BlackRock

Rapport annuel et états financiers audités

BlackRock Strategic Funds

R.C.S. Luxembourg : B 127481

Pour l’exercice financier clôturé le 31 mai 2026

Table des matières

Informations générales **2**

Lettre de la Présidente aux Actionnaires **4**

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation Aperçu de la performance **6**

Rapport des Administrateurs **12**

Rapport sur la rémunération (non audité) **16**

Bilan **20**

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans **28**

Compte de résultat et évolution de l'actif net **40**

Variation du nombre d'actions en circulation **48**
Compartiment BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund 59
Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund 64
Compartiment BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund 73
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund 79
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund 85
Compartiment BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund 101
BlackRock ESG Euro Bond Fund 109
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund 124
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund 133
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund 144
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund (anciennement dénommé BlackRock ESG Euro Short Duration Bond Fund) 170
BlackRock European Absolute Return Fund 177
BlackRock European Opportunities Extension Fund 183
BlackRock European Select Strategies Fund 188
BlackRock Global Event Driven Fund 205
BlackRock Global Real Asset Securities Fund 213
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund 220
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (anciennement dénommé BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative) 224
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund (anciennement dénommé BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive) 226
BlackRock MyMap Plus Growth Fund (anciennement dénommé BlackRock Managed Index Portfolios - Growth) 228
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund (anciennement dénommé BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate) 230
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund 232
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund 241
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund 269
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund (anciennement dénommé BlackRock Systematic Style Factor Fund) 290
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund 308
BlackRock Systematic World Equity Fund 315
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund 320

Notes aux états financiers **324**

Rapport d'audit **348**

Annexe I – Catégories d'actions (non auditées) **351**

Annexe II – Exposition globale au risque de marché (non auditée) **354**

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditées) **357**

Informations en matière de durabilité (non auditées) **375**

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du Prospectus en vigueur et du Document d'informations clés (« DIC PRIIP »), complétés par les derniers rapport annuel et états financiers audités ainsi que le rapport intermédiaire et les états financiers non audités, si ceux-ci ont été publiés après ledit rapport annuel et lesdits états financiers audités. Des exemplaires sont disponibles au siège social de BlackRock Strategic Funds (la « Société »), auprès de l'Équipe de services aux investisseurs locale, de l'Agent de transfert, de la Société de gestion ou d'un Distributeur. Pour plus d'informations, veuillez consulter la section Informations générales.

Informations générales

Conseil d'administration
Denise Voss, Présidente
Bettina Mazzocchi
Geoffrey Radcliffe
Davina Saint
Keith Saldanha (a démissionné le 4 mars 2026)
Vasiliki Pachatouridi
Benjamin Gregson

Tous les Administrateurs sont des Administrateurs non exécutifs. Benjamin Gregson, Bettina Mazzocchi, Keith Saldanha et Vasiliki Pachatouridi sont des employés du BlackRock Group (BlackRock, Inc. étant la société mère, dont font également partie la Société de gestion, les Gestionnaires Financiers par délégation et le Distributeur principal).
Geoffrey Radcliffe est un ancien employé du 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

Gestionnaires Financiers par délégation
BlackRock Financial Management, Inc.
50 Hudson Yards
New York,
NY 10001
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,
20 Anson Road,
Singapore, 079912
Singapour

Conseillers en placement délégués
BlackRock Asset Management North Asia Limited
16/F Champion Tower,
3 Garden Road Central,
Hong Kong

BlackRock Investment Management (Australia) Limited
Level 37 Chifley Tower,
2 Chifley Square,
Sydney NSW 2000,
Australie

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

Dépositaire et Comptable des compartiments
State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg
17, Boulevard de Kockelscheuer,
L-1821 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

Commissaires aux comptes indépendants
Deloitte Audit, S.à r.l.
20, Boulevard de Kockelscheuer,
L-1821 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Conseillers juridiques
Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue J.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

Agent payeur
Suisse
State Street Bank International GmbH
Munich, Zurich Branch
Kalanderplatz 5,
CH-8027 Zurich,
Suisse

Siège social
17, Boulevard de Kockelscheuer,
L-1821 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.
P.O. Box 1058,
L-1010 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Autres demandes de renseignements :
Fax : +352 462 685 894
Courriel : https://www.blackrock.com/uk/contact-us

Prospectus en vigueur
Le Prospectus de la Société et les DIC PRIIP correspondant, ainsi que des exemplaires du Formulaire de demande, peuvent être obtenus auprès du Centre de Services aux Investisseurs, de la Société de gestion ou de l'un des Représentants ou Distributeurs. Des exemplaires des Statuts de la Société, du rapport annuel, des états financiers audités, du rapport intermédiaire et des états financiers non audités peuvent également être obtenus gratuitement auprès de ces bureaux et auprès de tout Agent payeur. Tous ces documents sont également disponibles à l'adresse :
www.blackrockinternational.com.

Représentants
Le représentant en Suisse est BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich, Suisse.

Le représentant en Pologne est Dubinski Fabrycki Jelenski, ul. Zielna 37, 00-108 Varsovie, Pologne.

Portefeuille de titres
Les actions sont principalement classées en fonction du pays où l'entité dans laquelle les Compartiments (individuellement, un « Compartiment » et collectivement les « Compartiments ») détiennent des parts est constituée.

Les titres à revenu fixe et variable émis par des entreprises ou des gouvernements sont principalement classés en fonction du pays où l'émetteur est constitué.

Les instruments de liquidité sont premièrement classés selon le pays de constitution de l'émetteur.

Les Organismes de placement collectif (« OPC ») et les Fonds négociés en bourse (« ETF ») sont principalement classés en fonction du pays de domiciliation dudit CIS ou ETF.

Achats et ventes
Une liste détaillée des titres de placement achetés et vendus pour chaque Compartiment au cours de la période allant du 1er juin 2025 au 31 mai 2026 est disponible, sur demande et gratuitement, au siège social de la Société de gestion.

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 : Allemagne, Autriche, Belgique, Chili, Chine, Corée du Sud, Curaçao, Danemark, Émirats arabes unis, Espagne, Finlande, France, Grèce, Hong Kong, Hongrie, Irlande, Islande, Italie, Luxembourg, Malte, Norvège, Pays-Bas, Pologne, Portugal, République slovaque, République tchèque, Royaume d'Arabie saoudite, Royaume-Uni, Singapour, Suède et Suisse.

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 2026

Cher Actionnaire,

Je vous fais parvenir la présente lettre afin de vous informer des activités de BlackRock Strategic Funds (la « Société », ou « BSF ») au cours des douze mois qui ont précédé le 31 mai 2026. Au 31 mai 2026, la Société proposait des actions dans 28 Compartiments (dénommés individuellement « Compartiment » et collectivement « Compartiments »).

Au cours des 12 mois sous revue, les marchés d'actions mondiales ont affiché des performances positives grâce à une inflation maîtrisée et à la poursuite de l'assouplissement de la politique monétaire par les principales banques centrales en Europe et en Amérique du Nord. Cependant, l'incertitude quant à la portée et aux effets à long terme des droits de douane réciproques instaurés par le président américain Donald Trump a pesé sur le moral des investisseurs et généré une certaine volatilité. Par ailleurs, le début du conflit entre les États-Unis et l'Iran, survenu en fin de période, a menacé de perturber gravement les marchés énergétiques mondiaux pour le reste de l'année 2026.

La croissance économique mondiale est restée relativement solide tandis que la performance des entreprises a été soutenue par l'optimisme suscité par le potentiel de l'intelligence artificielle (IA) à favoriser des gains de productivité à long terme. Après un début d'année 2025 en demi-teinte, l'économie américaine s'est redressée au cours des trois premiers trimestres de l'année ; toutefois, la croissance du produit intérieur brut (PIB) a ralenti au quatrième trimestre 2025 et au premier trimestre 2026, se situant en deçà des attentes. La croissance du PIB de la zone euro est restée stable à 0,3 % aux troisième et quatrième trimestres 2025, mais elle a ralenti au cours du premier trimestre 2026.

Dans son édition de juillet 2026 des Perspectives de l'économie mondiale, le Fonds monétaire International (« FMI ») prévoit une croissance mondiale de 3,0 % en 2026 et de 3,4 % en 2027, soit globalement inchangée sur une base cumulative par rapport aux prévisions de son édition d'avril 2026 des Perspectives de l'économie mondiale. Le FMI a souligné que ce léger ralentissement s'explique par le fait que les effets de la guerre au Moyen-Orient sont en partie compensés par une accélération de la dynamique du cycle technologique mondial, tirée par la demande et soutenue par les progrès de l'IA et son adoption.

Les marchés boursiers mondiaux ont connu des turbulences au début de la période de douze mois qui a suivi les attaques menées par les États-Unis et Israël contre les infrastructures nucléaires iraniennes, ce qui a fait craindre une escalade durable du conflit au Moyen-Orient. Cependant, la réponse de l'Iran aux attaques a été plus mesurée que prévu. La hausse des cours boursiers observée cet été et cet automne a été soutenue par les bons résultats des entreprises, notamment dans le secteur technologique ; toutefois, vers la fin de la période, les valorisations élevées des sociétés fortement exposées à l'IA ont suscité des inquiétudes croissantes.

La décision des États-Unis et d'Israël d'attaquer l'Iran fin février 2026 a provoqué d'importantes pertes sur les marchés d'actions en mars 2026 compte tenu de la fermeture du détroit d'Hormuz, une voie maritime essentielle pour les marchés mondiaux de l'énergie et des engrais. Toutefois, les cours boursiers se sont redressés après la conclusion d'un cessez-le-feu temporaire en avril.

Sur le plan de la politique monétaire, la Banque centrale européenne (BCE) et la Banque d'Angleterre (BoE) ont continué à baisser leurs taux d'intérêt en réponse à la baisse de l'inflation et aux signes de ralentissement économique. Après avoir suspendu son programme de baisses de taux en raison de l'incertitude entourant l'impact des droits de douane sur l'inflation, la Réserve fédérale américaine (« la Fed ») a abaissé ses taux d'intérêt pour la première fois en septembre 2025 et a procédé à deux nouvelles baisses avant la fin de l'année 2025. Toutefois, en mars 2026, les banques centrales du monde entier ont averti que la hausse des prix du pétrole pourrait avoir un effet inflationniste, ce qui pourrait nécessiter une hausse des taux d'intérêt au cours de l'année.

En Chine, les mesures de relance ont continué de soutenir la croissance économique. Le PIB du pays a fait preuve de résilience tout au long de l'année 2025 et au début de l'année 2026, malgré des tensions commerciales persistantes avec les États-Unis, grâce notamment à une hausse des exportations. Les actions japonaises ont rebondi après que la nomination du nouveau Premier ministre a ravivé l'espoir d'une politique budgétaire et monétaire plus favorable.

La volatilité des actifs à revenu fixe s'est maintenue au cours de la période. Les rendements des obligations d'État (qui évoluent à l'inverse des prix) sont restés élevés à l'échelle mondiale en début de période en raison de signes indiquant une potentielle hausse de l'inflation suite à la mise en place de droits de douane par les États-Unis. Les rendements ont par la suite chuté après une baisse des taux d'intérêt par la Fed au cours du second semestre 2025, mais ont rebondi à la fin des 12 mois en raison de craintes d'un regain d'inflation.

La performance des Compartiments est détaillée dans le rapport des Gestionnaires Financiers par délégation, qui contient également des perspectives d'investissement. Dans l'ensemble, les actifs sous gestion (« AUM ») de la Société ont augmenté de 30,40 %, passant de 18 683,83 millions USD à 24 364,59 millions USD.

La plus forte progression en pourcentage des actifs sous gestion a été enregistrée par le Compartiment BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund, qui a progressé de 1 159,38 % pour clôturer la période à 846,21 millions USD, tandis que les actifs du Compartiment BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund ont augmenté de 155,65 % pour atteindre 1 855,51 millions USD.

Le Compartiment BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund, qui a progressé de 120,72 % pour clôturer à 418,23 millions USD, et le Compartiment BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund, qui a progressé de 107,51 % pour clôturer la période à 1 518,57 millions USD, ont également enregistré des gains significatifs.

Lettre de la Présidente aux Actionnaires

Mai 2026 (suite)

Si la majorité des Compartiments ont enregistré une hausse de leurs actifs sous gestion au cours des douze derniers mois, les baisses les plus importantes en pourcentage ont été observées au sein du Compartiment BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund, dont les actifs sous gestion ont reculé de 78,87 % pour s'établir à 39,14 millions USD, et du Compartiment BlackRock European Absolute Return Fund, qui a clôturé la période à 397,02 millions EUR, soit une baisse de 47,59 %.

Au cours de la période de douze mois, le Compartiment BlackRock European Unconstrained Equity Fund a été clôturé en avril 2026, tandis que le Compartiment BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund a été lancé en février 2026.

Les évolutions réglementaires susceptibles d'avoir des répercussions sur les investisseurs se sont poursuivies dans toute l'Europe. Parmi les principaux changements, notons :

- Le règlement de l'Union européenne sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») impose de nouvelles obligations de transparence et de déclaration aux sociétés de gestion de placement, tant au niveau de l'entreprise que du produit. Dans le même temps, l'UE a développé et adopté un système de classification à l'échelle de l'UE, ou « cadre ». Cette taxinomie 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. 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. En novembre 2025, la Commission européenne a présenté des propositions visant à simplifier le SFDR et à apporter plus de clarté. Ces propositions sont actuellement examinées par le Parlement européen et le Conseil de l'UE.

- Il y a également eu des mesures pour améliorer les déclarations, avec la Directive sur la publication d'informations en matière de durabilité par les entreprises (« CSRD »), mise en œuvre en 2024. Dans le cadre de la réglementation CSRD, les sociétés doivent rendre compte de la durabilité dans leurs chaînes d'approvisionnement (« Scope 3 ») et intégrer la double matérialité à leurs déclarations. 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. Cependant, en décembre 2025, le Parlement européen a voté en faveur d'une application de la réglementation CSRD limitée aux grandes entreprises, c'est-à-dire celles employant plus de 1 000 personnes et ayant un chiffre d'affaires annuel supérieur à 450 millions EUR.

- En août 2024, l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA ») a publié des orientations concernant la commercialisation des OPCVM dans l'Union européenne et l'Espace économique européen. Ces orientations stipulent que les sociétés de gestion d'investissements doivent veiller à ce que tout texte relatif à la durabilité utilisé dans la commercialisation et la dénomination des fonds soit « correct, clair et non trompeur ». Ces directives sont entrées pleinement en vigueur en mai 2025.

- Les modifications apportées à la directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (« Directive GFIA ») et à la directive concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») ont été publiées par la Commission européenne en mars 2024. En vertu de la nouvelle Directive GFIA 2,0, les pratiques réglementaires existantes doivent être harmonisées afin de faciliter la structuration et la commercialisation des fonds d'investissement alternatifs dans l'ensemble de l'UE. Les modifications portent sur des questions allant des activités de délégation et de la gestion du risque de liquidité au traitement réglementaire des dépositaires et sont entrées en vigueur à compter d'avril 2026.

Veuillez agréer l'expression de ma respectueuse considération,

Denise Voss
Présidente

Juin 2026

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation Aperçu de la performance

1er juin 2025 au 31 mai 2026

Analyse de marché
Au cours des 12 mois sous revue, les marchés d'actions mondiaux ont globalement affiché des performances positives, grâce à une inflation maîtrisée et à la poursuite des baisses de taux d'intérêt par les principales banques centrales en Amérique du Nord et en Europe. Cependant, on a pu observer un regain de volatilité au cours de la période en raison notamment de l'incertitude entourant l'évolution du commerce et de la politique étrangère américaine.

Au début de la période considérée, les marchés mondiaux ont connu des turbulences après que les forces israéliennes et américaines ont attaqué les installations nucléaires iraniennes. Cependant, l'absence d'une réaction notable de la part de l'Iran a contribué à apaiser les inquiétudes des investisseurs. En Europe, la BCE a poursuivi son programme de baisse des taux d'intérêt, réduisant les coûts d'emprunt en juin 2025, l'inflation dans la zone euro ayant baissé pour s'aligner sur son objectif officiel de 2 %. Au Royaume-Uni, la Banque d'Angleterre a abaissé son taux directeur en août 2025, alors même que l'inflation au Royaume-Uni avoisinait les 4 %, principalement en raison de la hausse des coûts de l'énergie et des denrées alimentaires sur le marché intérieur.

Les marchés européens et britanniques ont bénéficié d'un soutien supplémentaire après que le gouvernement américain a conclu des accords commerciaux avec l'UE et le gouvernement britannique visant à limiter l'impact des droits de douane. La publication de chiffres de l'emploi moins bons aux États-Unis au cours de l'été a incité la Fed à baisser ses taux d'intérêt en septembre 2025, sa première baisse de l'année. D'autres baisses ont suivi en octobre et décembre 2025 qui ont été bien accueillies par les marchés boursiers américains. Cependant, la longue paralysie du gouvernement américain en octobre a eu un impact négatif sur le sentiment des investisseurs et a retardé la publication de données clés concernant la santé de l'économie américaine.

Les valeurs technologiques ont été volatiles à l'automne, les valorisations des entreprises semblant de plus en plus tendues. Néanmoins, les principaux développeurs d'intelligence artificielle (« IA ») et les sociétés fournissant du matériel ont continué de faire preuve d'une solide performance opérationnelle. À l'inverse, les sociétés du secteur de l'information et des logiciels d'entreprise ont connu d'importantes baisses du cours de leurs actions fin 2025 en raison des craintes que l'IA ne perturbe les modèles commerciaux de ces entreprises.

Les marchés américains et européens ont connu une nouvelle faiblesse début 2026, sur fond de différend entre les dirigeants politiques des deux côtés de l'Atlantique concernant la propriété du Groenland. Après avoir menacé d'une hausse des droits de douane imposés aux États membres de l'UE, Donald Trump a adopté un ton plus conciliant dans l'espoir qu'une solution diplomatique soit trouvée.

Fin février 2026, les forces américaines et israéliennes ont attaqué l'Iran, entraînant une forte baisse du cours des actions dans les semaines qui ont suivi. La fermeture effective du détroit d'Hormuz a entraîné une forte hausse du prix du pétrole et a menacé de perturber gravement les marchés énergétiques mondiaux. Les investisseurs se préparent à une période d'inflation élevée et à de possibles nouvelles hausses des taux d'intérêt. Cependant, l'annonce d'un accord de cessez-le-feu temporaire en avril a entraîné un redressement des cours boursiers à travers le monde.

Les données économiques en provenance de Chine ont continué de faire preuve de résilience, malgré l'incidence des droits de douane américains et d'autres restrictions commerciales, ainsi que des inquiétudes concernant le ralentissement de la demande intérieure. Le PIB chinois a augmenté de 5 % durant l'année 2025, en grande partie grâce à une augmentation soutenue de l'activité d'exportation. Ce taux de croissance s'est poursuivi en 2026 et la performance du cours des actions en Chine est restée largement positive.

Le marché boursier japonais a été l'un des plus performants au cours de la période de 12 mois sous revue. Les investisseurs ont salué la nomination de la première femme Premier ministre du pays, Sanae Takaichi, en octobre 2025. Son gouvernement a annoncé un important plan de relance qui a fait naître l'espoir d'une amélioration de la performance économique.

Aux États-Unis, en Europe et au Royaume-Uni, les rendements des obligations d'État sont restés élevés durant les premiers mois de la période, en raison des inquiétudes liées aux répercussions des politiques tarifaires commerciales du président D. Trump. Les rendements ont chuté vers la fin de l'année, lorsque la Fed a réduit les taux d'intérêt, mais ont rebondi en février et mars 2026, les marchés anticipant des hausses de taux plus tard dans l'année.

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

Performance des Compartiments en actions
Le Compartiment BlackRock European Absolute Return Fund a reculé de 1,26 % (EUR), sous-performant son indice de référence, l'indice Euribor à 3 mois, qui a gagné 2,06 %. Le Compartiment BlackRock UK Equity Absolute Return Fund a progressé de 1,48 % (GBP) tandis que le Compartiment BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund a affiché un gain de 7,46 % (USD). Les deux Compartiments ont le même indice de référence, l'indice SONIA à 3 mois, qui a affiché un rendement de 4,11 %.

Le Compartiment BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund a enregistré un rendement de 6,48 % (USD) sur la période, le Compartiment BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund a progressé de 6,62 % (USD) et le Compartiment BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund de 10,88 % (USD). Chacun de ces Compartiments a un indice de référence commun, l'indice SONIA à 3 mois, qui a progressé de 4,37 %.

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

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation Aperçu de la performance

1er juin 2025 au 31 mai 2026 (suite)

Le Compartiment BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund a progressé de 38,47 % (USD), mais a sous-performé son indice de référence, l'indice MSCI Emerging Markets Index, qui a affiché un gain de 54,31 %. Le Compartiment BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund a progressé de 16,09 % (USD), devant son indice de référence, l'indice ICE BofA 3 Month Treasury Bill Index, qui a gagné 3,88 %.

Le Compartiment BlackRock European Opportunities Extension Fund a enregistré un rendement de 4,77 % (EUR), derrière son indice de référence, l'indice S&P Europe BMI Index, qui a gagné 17,20 %. Le Compartiment BlackRock European Select Strategies Fund a progressé de 2,77 % (EUR) et a sous-performé son indice de référence, qui a gagné 5,08 %. En parallèle, le Compartiment BlackRock Global Event Driven Fund a progressé de 6,77 % (USD), contre une hausse de 3,88 % pour son indice de référence, l'indice BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill.

Le Compartiment BlackRock Systematic World Equity Fund a progressé de 28,39 % (USD), juste devant son indice de référence, l'indice MSCI World Index, qui a gagné 27,49 %. Le Compartiment BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund (anciennement nommé BlackRock Systematic Style Factor Fund en mai 2026) a progressé de 17,69 % (USD), supérieur au rendement de référence de 4,37 % de l'indice SOFR à 3 mois.

Le Compartiment BlackRock Global Real Assets Securities Fund, qui n'a pas d'indice de référence, a progressé de 11,82 % (USD), et le Compartiment BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund de 6,35 % (USD), supérieur à la hausse de 4,37 % de son indice de référence, l'indice SOFR à 3 mois.

Le Compartiment BlackRock European Unconstrained Equity Fund a été liquidé au cours de la période considérée.

Performance des Compartiments obligataires

Le Compartiment BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund a progressé de 11,25 % (USD) sur la période, devant son indice de référence, l'indice SOFR à 3 mois, qui a progressé de 4,09 %. Le Compartiment BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund a affiché un gain de 3,25 % (EUR), surperformant son indice de référence, l'indice Euro Short-Term Rate Overnight Index, qui a progressé de 1,98 %.

Le Compartiment BlackRock ESG Euro Bond Fund a gagné 0,70 % (EUR) et a sous-performé son indice de référence, l'indice Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index, qui a progressé de 1,11 %. Le Compartiment BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund a gagné 1,53 % (EUR) et a sous-performé son indice de référence, l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index, qui a progressé de 2,27 %.

Le Compartiment BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund a affiché un gain de 3,23 % (EUR), surperformant son indice de référence, l'indice Euro Short-Term Rate Overnight Index, qui a progressé de 1,98 %. Le Compartiment BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund a progressé de 1,49 % (EUR), mais a sous-performé son indice de référence, l'indice ICE BofA EMU Corporates 1-3 Years Index, qui a gagné 1,62 %. Enfin, le Compartiment BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund a progressé de 14,93 % (USD) et a surperformé ses indices de référence, à savoir l'indice SOFR à 3 mois et l'indice J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 1-3 Year Index, qui ont affiché un rendement de 4,09 %.

Performance des Compartiments mixtes

Le Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund a progressé de 14,89 % (EUR) sur les 12 derniers mois, surperformant son indice de référence, l'indice Euro Short-Term Rate Overnight Index, qui a affiché un gain de 1,98 %.

Le Compartiment BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (anciennement nommé BlackRock Managed Index Portfolio - Conservative en mai 2026) a progressé de 11,40 % (EUR). Les Compartiments MyMap Plus Defensive, Moderate et Growth (qui ont été renommés de la même manière en mai 2026) ont progressé respectivement de 6,92 %, 13,97 % et 23,43 %, en euros. Aucun des Compartiments MyMap Plus n'a d'indice de référence.

Perspectives

Malgré des périodes de volatilité, la performance des marchés d'actions en 2025 et, jusqu'à présent, en 2026 a été globalement positive. En effet, l'inflation a été globalement maîtrisée, les taux d'intérêt ont continué de baisser et les sociétés de nombreux secteurs ont affiché des performances solides.

Si l'application de droits de douane réciproques par le gouvernement américain a créé une forte volatilité du cours des actions et un regain d'incertitudes chez les investisseurs l'année dernière, les marchés financiers semblent avoir fait fi de ces inquiétudes. Cependant, à mesure que l'année 2026 avance, plusieurs sources d'inquiétude persistent. La situation géopolitique mondiale, en particulier au Moyen-Orient, reste extrêmement instable et impacte de manière durable les marchés énergétiques mondiaux. Côté américain, les répercussions de la fermeture du gouvernement, entre octobre et mi-novembre, continuent de se faire sentir dans l'ensemble de l'économie du pays.

Dans le même temps, les craintes entourant les niveaux particulièrement élevés de dépenses d'investissement des grandes sociétés technologiques dans l'infrastructure de l'IA persistent, tout comme les inquiétudes concernant les valorisations potentiellement excessives des sociétés de l'ensemble du secteur technologique.

Malgré ces vents contraires, des entreprises dans tous les domaines de l'économie mondiale ont démontré leur résilience face aux turbulences ces dernières années. Elles devraient bénéficier des avancées technologiques favorables et, du moins pour l'heure, d'une politique monétaire plus accommodante. Bien que les prochains mois s'annoncent difficiles, des opportunités intéressantes continueront d'émerger.

Juin 2026

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

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation Aperçu de la performance

1er juin 2025 au 31 mai 2026 (suite)

Politique environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG »)
Le tableau de rendement présente l'approche de gestion des investissements adoptée pour chaque Compartiment. Il identifie également les Compartiments qui promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales (« Compartiments relevant de l'Article 8 »), ou qui ont pour objectif l'investissement durable (« Compartiments relevant de l'Article 9 ») au sens du Règlement de l'UE sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). De plus amples détails sur la manière dont les Compartiments relevant de l'Article 8 et de l'Article 9 ont atteint ces caractéristiques et ces objectifs sont inclus dans la section supplémentaire du Rapport annuel relative aux informations en matière de durabilité.

Eu égard à tout autre Compartiment qui ne satisfait pas aux critères du Règlement SFDR concernant les Compartiments relevant de l'Article 8 ou 9, les investissements sous-jacents de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Le Gestionnaire Financier par délégation dispose d'une série de sources de données, dont les indicateurs de Principales incidences négatives (« PIN »), pour ses prises de décision en matière de sélection des investissements. Cependant, bien que BlackRock tienne compte des risques ESG pour tous les portefeuilles et que ces risques puissent coïncider avec les thèmes environnementaux ou sociaux associés aux PIN, sauf indication contraire stipulée dans le prospectus, le Fonds n'est pas engagé à prendre en compte les PIN pour orienter la sélection de ses investissements.

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation Aperçu de la performance

1er juin 2025 au 31 mai 2026 (suite)

Le tableau ci-dessous présente les rendements de la catégorie d'actions principale de chaque Compartiment considérée comme la catégorie d'actions représentative. Conformément à l'objectif d'investissement détaillé dans le Prospectus, les Compartiments n'ont pas pour objectif de reproduire la performance d'un indice de référence spécifique. Les rendements des indices de référence figurant dans le tableau ci-dessous sont fournis à titre indicatif uniquement dans le cadre du présent rapport annuel et des états financiers audités. La catégorie d'actions principale des Compartiments BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund et BlackRock Emerging Companies Absolute Return est l'action de Catégorie D de capitalisation. Pour tous les autres Compartiments, la catégorie d'actions principale est l'action de Catégorie A de capitalisation. Les rendements de toute autre catégorie d'actions sont disponibles sur simple demande.

La performance passée n'est pas indicative de la performance future et ne saurait constituer le seul facteur à prendre en considération lors du choix d'un produit. Tous les investissements financiers impliquent une part de risque. Par conséquent, la valeur de votre placement ainsi que le revenu qui en découle varieront et le montant initial investi ne saurait être garanti. Les Compartiments investissent dans une part importante d'actifs libellés dans de nombreuses devises. Par conséquent, la variation des taux de change concernés affectera la valeur des investissements. Les chiffres de la performance ne tiennent pas compte des frais et des commissions susceptibles d'être prélevés au moment de la souscription ou du rachat d'actions. Les taux et tranches d'imposition sont sujets à modification. Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du Prospectus en vigueur et du DIC PRIIP, complétés par le dernier rapport annuel et états financiers audités, ainsi que, le cas échéant, le rapport intermédiaire et les états financiers non audités publiés après ledit rapport annuel et états financiers audités. Des exemplaires sont disponibles auprès de l'Équipe de services aux investisseurs locale (sociétés locales de BlackRock Group ou succursales de leurs agents administratifs), de l'Agent de transfert, de la Société de gestion, de l'un des Représentants ou Distributeurs, ainsi qu'au siège social de la Société. BSF est exclusivement ouvert à l'investissement pour les personnes qui ne sont pas des citoyens américains et qui ne résident pas aux États-Unis. Les Compartiments ne sont ni offerts à la vente ni commercialisés aux États-Unis, pas plus que dans les territoires ou les possessions des États-Unis.

Dénomination du Compartiment	Performance de l'exercice au 31 mai 2026	Performance sur l'année civile				
	1 an	2025	2024	2023	Date de lancement	Classification SFDR[1], [2]
Compartiment BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund Catégorie « D » Capitalisation	**10,88 %**	**10,09 %**	**4,07 %**	**3,41 %**	**31 août 2016**	**Autres**
Indice SOFR à 3 mois (capitalisé à terme échu, majoré d'un écart de 26,1 points de base)	4,37 %	4,67 %	5,64 %	3,86 %		
Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Catégorie « A » Capitalisation	**14,89 %**	**10,24 %**	**4,85 %**	**(2,35) %**	**28 janvier 2011**	**Article 8**
Indice Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,98 %	2,24 %	3,77 %	1,31 %		
Compartiment BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund Catégorie « D » Capitalisation	**7,46 %**	**2,46 %**	**11,76 %**	**6,11 %**	**17 octobre 2018**	**Autres**
Indice SONIA à 3 mois (capitalisé à terme échu, majoré d'un écart de 11,9 points de base)	4,11 %	4,43 %	5,33 %	2,96 %		
Compartiment BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund Catégorie « A » Capitalisation	**38,47 %**	**43,16 %**	**(2,11) %**	**13,91 %**	**18 septembre 2015**	**Autres**
MSCI Emerging Markets Index	54,31 %	33,57 %	7,50 %	(8,49) %		
Compartiment BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund Catégorie « A » Capitalisation	**11,25 %**	**11,38 %**	**2,07 %**	**(2,39) %**	**12 juin 2013**	**Autres**
Indice EURIBOR à 3 mois	4,09 %	4,39 %	5,37 %	3,59 %		
Compartiment BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund Catégorie « A » Capitalisation	**14,93 %**	**14,01 %**	**11,14 %**	**1,32 %**	**6 décembre 2017**	**Autres**
SOFR à 3 mois (à terme échu) / J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 1-3 year Index	4,09 %	5,39 %	9,13 %	1,16 %		
Compartiment BlackRock ESG Euro Bond Fund Catégorie « A » Capitalisation	**0,70 %**	**1,21 %**	**1,82 %**	**(5,74) %**	**23 août 2016**	**Article 8**
Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index	1,11 %	1,13 %	2,51 %	(5,74) %		
Compartiment BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund Catégorie « A » Capitalisation	**1,53 %**	**2,45 %**	**3,82 %**	**(3,56) %**	**21 juin 2019**	**Article 8**
Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index	2,27 %	2,97 %	4,66 %	(3,04) %		
Compartiment BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund Catégorie « A » Capitalisation	**3,23 %**	**5,06 %**	**4,97 %**	**1,06 %**	**11 juin 2019**	**Article 8**
Indice Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,98 %	2,24 %	3,77 %	1,31 %		
Compartiment BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Catégorie « A » Capitalisation	**3,25 %**	**4,99 %**	**3,84 %**	**(0,04) %**	**30 septembre 2009**	**Article 8**
Indice Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,98 %	2,24 %	3,77 %	1,31 %		
Compartiment BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund Catégorie « A » Capitalisation[3]	**1,49 %**	**2,85 %**	**3,04 %**	**(1,39) %**	**1er mars 2021**	**Article 8**
Indice ICE BofA EMU Corporates 1-3 Years Index	1,62 %	2,61 %	3,58 %	(1,69) %		

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

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation Aperçu de la performance

1er juin 2025 au 31 mai 2026 (suite)

Dénomination du Compartiment	Performance de l'exercice au 31 mai 2026	Performance sur l'année civile				
	1 an	2025	2024	2023	Date de lancement	Classification SFDR[1], [2]
Compartiment BlackRock European Absolute Return Fund Catégorie « A » Capitalisation	**(1,26) %**	**(1,84) %**	**6,62 %**	**3,68 %**	**27 février 2009**	**Autres**
Indice Euribor 3 mois (norme du secteur)	2,06 %	2,18 %	3,60 %	1,74 %		
Compartiment BlackRock European Opportunities Extension Fund Catégorie « A » Capitalisation	**4,77 %**	**5,34 %**	**6,25 %**	**7,51 %**	**31 août 2007**	**Autres**
Indice S&P Europe BMI Index	17,20 %	19,90 %	9,41 %	4,18 %		
Compartiment BlackRock European Select Strategies Fund Catégorie « A » Capitalisation	**2,77 %**	**5,42 %**	**2,61 %**	**(2,55) %**	**19 août 2015**	**Article 8**
75 % Bloomberg Pan European Aggregate Index (couvert en EUR) / 25 % MSCI Europe Index (couvert en EUR)	5,08 %	6,13 %	3,30 %	(3,84) %		
Compartiment BlackRock European Unconstrained Equity Fund Catégorie « A » Capitalisation[4]	**0,87 %**	**(3,82) %**	**4,89 %**	**15,80 %**	**6 décembre 2018**	**Article 8**
MSCI Europe Index	13,59 %	19,39 %	8,59 %	5,18 %		
Compartiment BlackRock Global Event Driven Fund Catégorie « A » Capitalisation	**6,77 %**	**9,76 %**	**0,87 %**	**(1,42) %**	**5 août 2015**	**Autres**
BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill	3,88 %	4,18 %	5,25 %	3,14 %		
Compartiment BlackRock Global Real Asset Securities Fund Catégorie « A » Capitalisation	**11,82 %**	**14,59 %**	**(4,16) %**	**(13,22) %**	**30 novembre 2017**	**Article 8**
FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50 %) / FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50 %)	—[5]	—[5]	(0,37) %	(12,26) %		
Compartiment Health Sciences Absolute Return Fund Catégorie « A » Capitalisation	**6,35 %**	**9,67 %**	**5,81 %**	**—**	**3 août 2023**	**Autres**
Indice SOFR à 3 mois (à terme échu)	4,37 %	4,67 %	5,64 %	—		
Compartiment BlackRock MyMap Plus Conservative Fund Catégorie « A » Capitalisation[3]	**11,40 %**	**7,28 %**	**9,13 %**	**(3,71) %**	**26 janvier 2018**	**Article 8**
Compartiment BlackRock MyMap Plus Defensive Fund Catégorie « A » Capitalisation[3]	**6,92 %**	**5,37 %**	**4,44 %**	**(4,60) %**	**10 avril 2015**	**Article 8**
Compartiment BlackRock MyMap Plus Growth Fund Catégorie « A » Capitalisation[3]	**23,43 %**	**10,56 %**	**16,63 %**	**(2,91) %**	**10 avril 2015**	**Article 8**
Compartiment BlackRock MyMap Plus Moderate Fund Catégorie « A » Capitalisation[3]	**13,97 %**	**7,99 %**	**11,19 %**	**(3,06) %**	**10 avril 2015**	**Article 8**
Compartiment BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund Catégorie « A » Capitalisation	**6,48 %**	**8,44 %**	**25,71 %**	**13,91 %**	**22 février 2017**	**Article 8**
Indice SOFR à 3 mois (capitalisé à terme échu, majoré d'un écart de 26,1 points de base)	4,37 %	4,67 %	5,64 %	3,86 %		
Compartiment BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund Catégorie « A » Capitalisation[6]	**1,99 %**	**—**	**—**	**—**	**24 février 2026**	**Autres**
ICE BofA 3 Month Treasury Bill Index[6]	0,94 %	—	—	—		
Compartiment BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund Catégorie « A » Capitalisation	**16,09 %**	**12,48 %**	**16,35 %**	**2,25 %**	**2 juin 2014**	**Autres**
ICE BofA 3 Month Treasury Bill Index	3,88 %	4,18 %	5,25 %	3,14 %		
Compartiment BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund Catégorie « A » Capitalisation[3]	**17,69 %**	**13,28 %**	**16,65 %**	**13,02 %**	**29 février 2016**	**Autres**
Indice SOFR à 3 mois (capitalisé à terme échu, majoré d'un écart de 26,1 points de base)	4,37 %	4,67 %	5,64 %	3,86 %		
Compartiment BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund Catégorie « A » Capitalisation	**6,62 %**	**5,64 %**	**7,82 %**	**1,77 %**	**17 février 2012**	**Article 8**
Indice SOFR à 3 mois (capitalisé à terme échu, majoré d'un écart de 26,1 points de base)	4,37 %	4,67 %	5,64 %	3,86 %		
Compartiment BlackRock Systematic World Equity Fund Catégorie « A » Capitalisation	**28,39 %**	**20,95 %**	**19,14 %**	**3,02 %**	**20 août 2015**	**Article 8**
MSCI World Index	27,49 %	21,09 %	18,67 %	2,07 %		

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

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation Aperçu de la performance

1er juin 2025 au 31 mai 2026 (suite)

Dénomination du Compartiment	Performance de l'exercice au 31 mai 2026	Performance sur l'année civile				
	1 an	2025	2024	2023	Date de lancement	Classification SFDR[1], [2]
Compartiment BlackRock UK Equity Absolute Return Fund Catégorie « A » Capitalisation	**1,48 %**	**1,69 %**	**5,11 %**	**4,94 %**	**18 août 2016**	**Autres**
Indice SONIA à 3 mois (capitalisé à terme échu, majoré d'un écart de 11,9 points de base)	4,11 %	4,43 %	5,33 %	2,96 %		

Les performances des Compartiments sont calculées sur la base des cours de négociation, en tenant compte du réinvestissement des dividendes nets (après déduction de la retenue à la source), et sont présentées nettes de frais.

(1) Tous les Compartiments sont activement gérés.

(2) La classification SFDR est celle en vigueur à la clôture de l'exercice, le 31 mai 2026.

(3) Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

(4) Le Compartiment a été clôturé au cours de la période, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les rendements du Compartiment et de l'indice de référence présentés dans le tableau couvrent la période du 1er juin 2025 jusqu'à la date de clôture.

(5) L'indice de référence du Compartiment a été supprimé, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

(6) Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1. Les rendements du Compartiment et de l'indice de référence présentés dans le tableau couvrent la période entre la date de lancement du Compartiment et le 31 mai 2026.

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

Rapport des Administrateurs

Déclaration de gouvernance 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 (« OPCVM ») 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 ») publié par cette dernière en juin 2022.

Le Conseil d'administration de la Société (le « Conseil ») est tenu de garantir le respect des normes les plus rigoureuses de gouvernance d'entreprise et est responsable, au regard des actionnaires, de la gouvernance des affaires de la Société. Le Conseil d'administration a pris en compte les principes et les recommandations du Code et 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 2026.

La présente déclaration synthétise la structure de gouvernance d'entreprise et les processus en place pour la Société pour la période considérée allant du 1er juin 2025 au 31 mai 2026.

Composition du Conseil d'administration
Le Conseil est actuellement composé de six Administrateurs non exécutifs (dont deux Administrateurs indépendants). Le Conseil d'administration s'engage à maintenir un équilibre adéquat de compétences, d'expérience, d'indépendance et de connaissances parmi ses membres.

Les biographies des Administrateurs aux pages 15 et 16 font état, pour tous et chacun d'entre eux, d'une connaissance et d'une expérience approfondies du secteur des investissements et de compétences commerciales et financières, ainsi que d'une maîtrise des questions juridiques et réglementaires, qui leur permettent d'assurer un leadership stratégique efficace, un contrôle et une gouvernance adaptée 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 démissionnant de son poste est tenu de certifier au Conseil d'administration et à la CSSF que sa décision est étrangère à toutes éventuelles difficultés rencontrées avec la Société ou réclamations à l'encontre de la Société.

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 procéder chaque année à un examen de ses performances et de ses activités.

Les Administrateurs sont tenus à tout moment de veiller à disposer du temps nécessaire à l'exercice de leurs fonctions. Des informations détaillées sur les autres nominations et engagements de chaque Administrateur (y compris la Présidente) sont consultables auprès du Conseil et du BlackRock Group.

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'être formé par les représentants de BlackRock afin de se familiariser avec les différents processus jugés indispensables au bon exercice de ses obligations et responsabilités envers la Société.

La politique de la Société est d'encourager les Administrateurs à se tenir informés des évolutions opportunes pour ses intérêts. Les Administrateurs ont assisté et continueront d'assister à des séances d'actualisation et d'information organisées par les entités BlackRock. Les Administrateurs bénéficient également de briefings réguliers, entre autres des commissaires aux comptes, de stratégistes d'investissement, de spécialistes du risque, de dépositaires et de conseillers juridiques, relativement à toutes évolutions des produits proposés ou modifications législatives ou réglementaires susceptibles d'avoir une incidence sur la Société.

Responsabilités du Conseil d'administration
Le Conseil d'administration se réunit au moins une fois par trimestre, ainsi que ponctuellement le cas échéant. Les informations sont fournies au Conseil d'administration en temps utile, sous format adéquat et de qualité appropriée pour lui permettre de s'acquitter de 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, de tout commissaire aux comptes 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. Le Conseil d'administration approuve également le prospectus et tout addendum à ce dernier, les circulaires à l'intention des actionnaires, les états financiers et autres documents juridiques pertinents.

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

NM0926U-5970517-14/562

Les Administrateurs bénéficient, en cas de besoin, des conseils et des services d'un conseiller externe et du personnel du BlackRock Group ainsi que de BlackRock (Luxembourg) S.A. (la « Société de gestion »). Le Conseil d'administration et les Administrateurs à titre individuel peuvent, le cas échéant et dans l'exercice de leurs fonctions, consulter des professionnels indépendants. Le Conseil d'administration est tenu de garantir que les livres et registres comptables de la Société sont correctement tenus, reflètent avec précision et à tout moment la situation financière de la Société et leur permettent de garantir que les états financiers sont conformes aux normes comptables correspondantes. Le Conseil d'administration est tenu de présenter une évaluation claire et pondérée de la situation financière de la Société, ce qui inclut les états financiers intermédiaires et tous autres rapports mis à disposition des actionnaires et du public. Le Conseil est chargé de prendre des mesures raisonnables pour la conservation des actifs de la Société et de mettre en œuvre des contrôles nécessaires à la prévention et à la détection de toute fraude et autres irrégularités.

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

Délégation de responsabilités
La Société étant 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 d'administration a délégué les responsabilités suivantes :

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 International GmbH.

La Société de gestion a délégué la gestion du portefeuille de titres aux Gestionnaires Financiers par délégation. Les Gestionnaires Financiers par délégation opèrent selon les directives établies par le Conseil et détaillées dans le Prospectus de la Société relatif aux Compartiments de la Société. Les Gestionnaires Financiers par délégation concernés sont directement responsables des décisions relatives à l'exploitation quotidienne des Compartiments de la Société et doivent rendre compte de la performance d'investissement des Compartiments à 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 Compartiments à State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg (l'« Agent administratif »). L'Agent administratif est chargé de l'administration des activités de la Société et notamment du calcul de la valeur de l'actif net et de la préparation des états financiers de la Société, sous la supervision générale de la Société de gestion. L'Agent administratif est une filiale de State Street Bank International GmbH. La Société de gestion a délégué les services d'agent de transfert et d'enregistrement des actions à J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg.

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 des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque de la Société et de leur efficience, de la fiabilité des informations financières publiées ou utilisées dans le cadre des activités, et du contrôle régulier de la conformité aux réglementations régissant l'exploitation 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. Dès lors que le Conseil d'administration considère qu'un cas est significatif, des procédures garantissent que les mesures nécessaires sont prises pour remédier aux anomalies.

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 contrôle et de reporting a été mis en place afin de passer en revue ces contrôles durant la période et jusqu'à la date du présent rapport, mené par le service d'audit d'entreprise de BlackRock.

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-atteinte des objectifs du Compartiment et qu'ils peuvent fournir une garantie raisonnable, mais non absolue, contre toute anomalie ou perte significative ; ledit Conseil se fonde également sur les contrôles opérationnels établis par les prestataires de services.

Présentation de l'information financière
Le Conseil d'administration est également responsable de l'établissement et du maintien des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques adéquats de la Société en rapport avec le processus de présentation de l'information financière. Ces systèmes sont conçus pour gérer, plutôt qu'éliminer, les risques susceptibles d'entraver la réalisation des objectifs d'information financière de la Société. La Société dispose de procédures visant à assurer que tous les documents comptables sont tenus à jour et consultables sur demande, incluant la présentation des états financiers annuels et semestriels. Ces procédures incluent la nomination de l'Agent administratif chargé de 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 auditées 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 n'a aucun employé ou Administrateur exécutif. Aucun Administrateur passé ou actuel n'était ou n'est éligible à bénéficier d'une retraite de la part de la Société, et la Société ne leur a attribué aucune option sur action ou prime de performance de long terme. Aucune composante de la rémunération des Administrateurs n'est liée à la performance. Les Administrateurs qui sont également employés du groupe BlackRock ne sont pas habilités à percevoir des commissions d'Administrateur. Tous les autres Administrateurs reçoivent une rémunération soumise à l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle et communiquée à la page 330. Le Conseil d'administration estime que le niveau de rémunération des Administrateurs qui perçoivent des honoraires reflète correctement le 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 d'administration est tenu de convoquer l'assemblée générale annuelle ainsi que toutes 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 importantes présentées en assemblée générale sont traitées par voie de résolution séparée. Les chiffres des votes par procuration sont notés par le président de l'assemblée générale.

La prochaine Assemblée générale annuelle des Actionnaires se tiendra dans les six mois suivant la fin de l'exercice comptable de la Société, soit le 15 octobre 2026 ou aux alentours de cette date, 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 administratrice non exécutive de sociétés de services financiers et exerce ses activités à Luxembourg. Elle siège comme Administratrice 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 auparavant pour Franklin Templeton au Luxembourg pendant plus de 25 ans en tant que Dirigeante et Administratrice des activités OPCVM et de gestion de fonds d'investissement alternatifs de la société. Avant de rejoindre Franklin Templeton, elle a travaillé 10 ans chez Coopers & Lybrand à Boston, aux États-Unis et au Luxembourg. Elle a obtenu un diplôme de premier cycle à l'Université Tufts, ainsi qu'un diplôme de Master en comptabilité de l'Université de Bentley. Mme Voss siège au conseil d'administration d'Accelerating Impact, une organisation à but non lucratif qui vise à accélérer l'essor des gestionnaires de fonds émergents axés sur les thèmes de l'investissement climatique et social. De 2019 à 2025, elle a été présidente de Lux FLAG, un organisme à but non lucratif qui décerne des labels reconnus de finance durable aux structures d'investissement éligibles. Mme Voss est chargée de cours dans le cadre du programme de Master en gestion de patrimoine de l'Université du Luxembourg

NM0926U-5970517-16/562

depuis 2019. 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.

Bettina Mazzocchi (de nationalités britannique, française et italienne) : M[me] Mazzocchi est Managing Director de BlackRock et exerce ses activités à Paris. Elle est responsable d'iShares et Wealth pour la France, la Belgique, le Luxembourg et Monaco. Avant de rejoindre BlackRock en 2018, elle travaillait chez PIMCO depuis 2008, où elle occupait le poste de Directrice Pays pour la France. M[me] Mazzocchi a précédemment travaillé chez Morgan Stanley, Bank of America et Credit Suisse First Boston, où ses fonctions l'amenaient à se concentrer respectivement sur les marchés des instruments dérivés de crédit, des crédits structurés et des capitaux d'emprunt. M[me] 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. M[me] Mazzocchi est diplômée de l'Institut d'Études Politiques de Paris (Sciences Po) et de l'Université Paris III Sorbonne Nouvelle.

Benjamin Gregson (de nationalité australienne, résidant au Luxembourg) : M. Gregson est Managing Director de BlackRock et responsable du bureau luxembourgeois de BlackRock et de la gouvernance réglementaire. M. Gregson est principalement responsable de la supervision de la plateforme Luxembourg Fund de BlackRock et de la direction des bureaux de BlackRock au Luxembourg. Cela inclut le partenariat avec des équipes fonctionnelles pour soutenir la croissance, gérer les risques, promouvoir l'efficacité opérationnelle et répondre aux évolutions du marché et des réglementations. M. Gregson est Président du Comité de direction et Administrateur de BlackRock (Luxembourg) S.A., Administrateur de BlackRock Fund Management Company S.A. et membre du Comité de développement de produits EMEA. En plus de ses fonctions chez BlackRock, M. Gregson est membre du Conseil d'administration de l'Association luxembourgeoise des fonds d'investissement (ALFI) depuis 2023. M. Gregson a plus de 25 ans d'expérience dans le secteur (dont 20 ans chez BlackRock) acquise à travers des postes de direction en Australie, en Asie-Pacifique et au Luxembourg. Avant de s'installer au Luxembourg, M. Gregson était Head of Asia-Pacific Fund Administration basé à Hong Kong.

Geoffrey Radcliffe (double nationalité britannique et luxembourgeoise, résident luxembourgeois) : Administrateur depuis 1999, M. Radcliffe est un Administrateur non exécutif qui possède plus de 40 ans d'expérience dans le secteur de la gestion des investissements. Jusqu'en février 2024, il était Managing Director de l'équipe Technology & Operations, Global Accounting and Product Services de BlackRock, responsable de Product Oversight and Governance International pour BlackRock EMEA & Asia Pacific et responsable du bureau de BlackRock Luxembourg. M. Radcliffe siège actuellement aux conseils d'administration d'un certain nombre de fonds d'investissement domiciliés au Luxembourg. M. Radcliffe est membre de l'Institute of Chartered Accountants d'Angleterre et du Pays de Galles et du Chartered Institute of Bankers. Il a été membre du Conseil d'administration de l'ALFI (Association luxembourgeoise des fonds d'investissement) pendant 10 ans jusqu'en juin 2023, président et membre de nombreux groupes de travail et comités clés de l'ALFI pour le secteur des fonds, et poursuit son engagement auprès de l'ALFI.

Davina Saint (de nationalité britannique, résidente irlandaise) : Basée à Dublin, M[me] 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. M[me] Saint a travaillé au sein du groupe BNP Paribas pendant plus de 20 ans, en tant qu'avocat-conseil pour l'activité Corporate and Institutional Banking en Irlande et, plus récemment, en tant que Head of Branch pour l'activité Securities Services, toujours en Irlande. Avant de rejoindre BNP Paribas, elle a travaillé à Londres chez ABN Amro après l'obtention de son diplôme d'avocate spécialisée dans les contentieux dans le secteur du transport maritime. Elle est titulaire d'un diplôme en droit de la London School of Economics. Elle est également administratrice agréée (Chartered Director, CDir) et directrice de banque certifiée.

Vasiliki Pachatouridi (double nationalité britannique et grecque) : M[me] 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. M[me] 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. M[me] Pachatouridi a rejoint la société en 2007, en comptant ses années 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. M[me] 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 la rémunération (non audité)

Les renseignements ci-dessous se rapportent aux politiques de rémunération du BlackRock Group (« BlackRock »), et sont applicables à BlackRock (Luxembourg) S.A. (la « Société de gestion »). Ces déclarations sont effectuées conformément à la Directive 2009/65/CE portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives relatives aux Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »), telle qu'amendée, notamment par la Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 (la « Directive »), ainsi que par les « Orientations sur les politiques de rémunération saines au titre de la Directive OPCVM et de la Directive AIFM » publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers.

La Politique de rémunération OPCVM de BlackRock (la « Politique de rémunération OPCVM ») s'appliquera aux entités de l'EEE au sein du groupe BlackRock qui sont agréées en tant que gestionnaire de fonds OPCVM conformément à la Directive et garantira la conformité aux exigences de l'Article 14b de la Directive, et s'appliquera de même aux entités britanniques au sein du groupe BlackRock qui sont agréées par la FCA en tant que gestionnaire d'un fonds OPCVM britannique.

La Société de gestion a adopté la Politique de rémunération applicable aux OPCVM, dont un résumé est présenté ci-dessous.

Gouvernance en matière de rémunération

La gouvernance en matière de rémunération de BlackRock dans la région EMEA s'exerce au travers d'une structure hiérarchisée qui comprend : (a) le Management Development and Compensation Committee (le « MDCC ») (à savoir le comité de rémunération mondial et indépendant pour BlackRock, Inc.) ; et (b) le conseil d'administration de la Société de gestion (le « Conseil d'administration de la Société de gestion »). Ces organes sont responsables de l'établissement des politiques de rémunération de BlackRock qui consiste à examiner régulièrement la politique de rémunération de BlackRock et à assurer sa mise en œuvre.

La mise en œuvre de la politique de rémunération fait chaque année l'objet d'un examen central et indépendant qui vise à vérifier le respect des politiques et des procédures de rémunération adoptées par le MDCC et le Conseil d'administration de la Société de gestion. L'examen le plus récent n'a révélé aucune problématique significative. Les informations à fournir sur la rémunération sont produites et détenues par le MDCC et le Conseil d'administration de la Société de gestion.

Aucun changement important n'a été apporté à la politique de rémunération en 2025.

(a) Le MDCC

Les rôles du MDCC sont notamment les suivants :

superviser :

- les programmes de rémunération des dirigeants de BlackRock ;
- les régimes de prestations des collaborateurs de BlackRock ; et
- tous autres programmes de rémunération susceptibles d'être mis en place par BlackRock le cas échéant et que le MDCC est réputé administrer ;
- examiner les exposés et les analyses concernant les rémunérations qui sont inclus dans la circulaire de sollicitation de procurations annuelle de BlackRock Inc., et en discuter avec la direction, avec approbation du rapport du MDCC pour inclusion dans la circulaire de procuration ;
- examiner, évaluer et, le cas échéant, élaborer rapports et recommandations destinés au Conseil d'administration de BlackRock, Inc. (le « Conseil d'administration BlackRock, Inc. ») sur le développement des talents et la planification de la relève chez BlackRock, en insistant sur la performance et la relève aux plus hauts niveaux hiérarchiques ; et
- aider les conseils d'administration des entités réglementées de la Société dans la région EMEA à respecter leurs obligations en matière de rémunération, en surveillant la conception et la mise en œuvre de la politique de rémunération de cette région conformément aux réglementations applicables.

Le MDCC est directement assisté par son propre consultant en rémunération externe, Semler Brossy Consulting Group LLC, lequel ne saurait avoir de relation avec BlackRock Inc. ou son Conseil d'administration qui entraverait sa capacité à offrir un conseil indépendant au MDCC sur toute question de rémunération.

Le Conseil d'administration de BlackRock Inc. a précisé que les membres du MDCC sont tous « indépendants » au sens des normes de cotation de la Bourse de New York (NYSE), lesquelles exigent que chacun ait le statut d'« administrateur externe ».

Le MDCC s'est réuni à neuf reprises au cours de 2025. La charte du MDCC est disponible sur le site Internet de BlackRock, Inc. (www.blackrock.com).

Les examens périodiques permettent au MDCC de contrôler la bonne application des principes de la politique et de l'approche de rémunération de BlackRock.

(b) Le Conseil d'administration de la Société de gestion

Le Conseil d'administration de la Société de gestion, exerçant sa fonction de surveillance, est chargé de superviser, d'approuver et d'assurer le contrôle de la Politique de rémunération applicable aux OPCVM, dans la mesure où elle s'applique à la Société de gestion et à son Personnel identifié (tel que défini ci-dessous).

Les responsabilités relevant de la fonction de surveillance incluent :

- l'approbation, le maintien et la supervision de la mise en œuvre de la Politique de rémunération applicable aux OPCVM ;

  la détermination et la supervision de la rémunération des membres de l'organe de direction, étant entendu que si la Société de gestion concernée n'a pas prévu de fonction de surveillance séparée, la rémunération des membres de l'organe de direction sera déterminée par le MDCC ;
- l'approbation de tous changements importants ou toutes exceptions subséquent(e)s concernant la Politique de rémunération applicable aux OPCVM ainsi que la prise en compte et le suivi rigoureux de leurs effets ;

Rapport sur la rémunération (non audité) suite

- la prise en compte de toutes les informations fournies par les fonctions transversales compétentes (par ex., la gestion des risques, la conformité, les ressources humaines, la planification stratégique, etc.) dans la conception et la supervision de la Politique de rémunération issue de la Directive OPCVM.

Procédure de prise de décision

Les décisions liées à la rémunération des collaborateurs sont prises une fois l'an en janvier, après clôture de l'exercice. Ce calendrier permet de prendre en compte l'intégralité des résultats financiers annuels, en sus d'autres motifs et objectifs non financiers. Bien que le cadre des prises de décision en matière de rémunération soit lié à la performance financière, une grande part de discernement est requise pour établir les rémunérations individuelles variables en fonction des résultats stratégiques et opérationnels réalisés ainsi que d'autres considérations telles que les capacités de gestion et d'encadrement.

Aucune formule préétablie ni de base de référence n'est employée pour déterminer les primes d'intéressement annuelles. Plusieurs facteurs sont pris en compte pour déterminer le montant des rémunérations individuelles de manière spécifique, parmi lesquels la réalisation des objectifs non financiers ainsi que la performance générale en matière de finance et d'investissement (y compris, le cas échéant, les bons résultats pour les clients de détail). Ces résultats sont examinés dans leur ensemble, sans pondération particulière, et il n'existe pas de corrélation directe entre l'évaluation d'une performance donnée et la prime annuelle attribuée. La rémunération variable accordée à un ou plusieurs membres du personnel eu égard à un exercice financier donné peut également être nulle.

Les primes d'intéressement annuelles versées sont tirées d'une enveloppe de primes.

La taille de l'enveloppe de primes envisagée, laquelle comprend des primes en numéraire et en actions, est réexaminée tout au long de l'année par le MDCC et l'enveloppe de primes globale finale est approuvée après la clôture de l'exercice annuel. Dans le cadre de cette révision, le MDCC reçoit les informations financières réelles et projetées au cours de l'exercice, ainsi que les informations relatives à la clôture de l'exercice. Les informations financières reçues et analysées par le MDCC comprennent le compte de résultat prévisionnel de l'exercice en cours, ainsi que d'autres données financières qui sont comparées aux résultats de l'exercice antérieur et au budget de l'exercice en cours. Le MDCC contrôle en outre d'autres paramètres de performance financière de BlackRock (par exemple, les entrées nettes d'actifs sous gestion et la performance des investissements), ainsi que les informations relatives aux conditions de marché et aux niveaux de rémunération de la concurrence.

Le MDCC analyse régulièrement les recommandations de la direction au regard du pourcentage du bénéfice d'exploitation (hors primes) qui sera accumulé et comptabilisé comme une charge liée aux rémunérations tout au long de l'année, représentant la part en numéraire de l'enveloppe de primes annuelle globale (le « pourcentage cumulé »). Le pourcentage cumulé de la partie en numéraire de l'enveloppe de primes annuelle globale peut être modifié par le MDCC au cours de l'année, selon l'analyse des informations financières susmentionnées. Le MDCC n'applique pas de pondération ni de formule particulière aux informations qu'il étudie pour déterminer la taille de l'enveloppe de primes globale ou les montants cumulés pour la part en numéraire de l'enveloppe de primes globale.

Après clôture de l'exercice comptable, le MDCC valide le montant final de l'enveloppe de primes.

Dans le cadre de la procédure de révision de fin d'exercice, les services Risque d'entreprise et Conformité réglementaire rapportent au MDCC toutes activités, tous incidents ou événements méritant d'être pris en compte lors des prises de décision de rémunération.

Les membres du personnel ne sont pas impliqués dans l'établissement de leur propre rémunération.

Fonctions de contrôle

Chacune des fonctions de contrôle (risque d'entreprise, juridique et conformité, finances, ressources humaines et audit interne) a sa propre structure organisationnelle indépendante des unités opérationnelles. La rémunération des membres du personnel des fonctions de contrôle est donc indépendante des activités qu'ils supervisent. Le responsable de chaque fonction de contrôle est membre du Comité exécutif mondial (« GEC », Global Executive Committee) ou du comité d'encadrement mondial, ou est tenu d'une obligation de rapport au conseil d'administration de BlackRock Group Limited, société mère de toutes les entités réglementées BlackRock dans la région EMEA, y compris la Société de gestion.

Les enveloppes de primes fonctionnelles sont déterminées par rapport au rendement individuel des fonctions. La rémunération des dirigeants des fonctions de contrôle est directement supervisée par le MDCC.

Lien entre salaire et performance

Il existe une philosophie de récompense de la performance claire et bien définie et les régimes de rémunération sont conçus pour répondre aux objectifs clés suivants :

- équilibrer de manière appropriée les résultats financiers de BlackRock entre actionnaires et collaborateurs ;
- attirer, retenir et motiver les employés capables d'apporter des contributions significatives à la réussite à long terme de l'entreprise ;
- harmoniser les intérêts des cadres et ceux des actionnaires, en distribuant des actions de BlackRock Inc. comme part significative des primes d'intéressement tant annuelles qu'à long terme ;
- contrôler les coûts fixes en s'assurant que les charges liées aux rémunérations varient en fonction des bénéfices réalisés ;
- indexer une part significative de la rémunération globale des collaborateurs sur les performances financières et opérationnelles de l'entreprise ;
- promouvoir une gestion saine et efficace des risques dans toutes les catégories de risques, dont les risques en matière de durabilité ;
- décourager la prise de risques excessifs (en matière de durabilité ou autre) ; et
- s'assurer que de bons résultats sont obtenus pour les clients de détail et que les intérêts des clients ne sont pas affectés par la rémunération accordée sur le court, moyen et/ou long terme.

Rapport sur la rémunération (non audité) suite

L'instauration d'une culture d'excellence de la performance repose sur la capacité à évaluer la performance d'une manière claire et cohérente au regard des objectifs, des valeurs et des conduites du personnel. Les Gestionnaires appliquent une échelle de notation à 5 points pour réaliser l'évaluation globale des performances d'un collaborateur, et les collaborateurs effectuent également une auto-évaluation. La note finale d'ensemble est calculée lors de l'entretien d'évaluation de chaque collaborateur. Les collaborateurs sont évalués aussi bien sur la performance absolue elle-même que sur la manière dont elle est réalisée.

En vertu de la philosophie de rétribution de la performance, les notes sont utilisées pour différencier et récompenser les performances individuelles, mais il n'existe pas de formule de rémunération prédéfinie. Les décisions en matière de rémunération restent discrétionnaires et sont prises dans le cadre de la procédure de rémunération de fin d'année.

D'autres facteurs entrent en compte pour établir les niveaux de rémunération, au même titre que les performances individuelles, et peuvent inclure :

- la performance de la Société de gestion, les fonds gérés par la Société de gestion et/ou le service fonctionnel concerné ;
- les facteurs qui s'appliquent individuellement à un collaborateur (par ex. les modalités de travail (y compris le temps partiel, le cas échéant) ; les relations avec les clients et collègues ; l'esprit d'équipe ; les compétences ; tout problème de comportement ; et, sous réserve de toute politique applicable, la possible incidence de tout congé ou toute absence sur la contribution à l'entreprise) ;
- la gestion du risque au sein des profils de risque adaptés aux clients BlackRock ;
- les besoins stratégiques de l'entreprise, parmi lesquels les intentions de retenir des collaborateurs ;
- l'obtention d'informations sur le marché ;
- les éléments essentiels pour le fonctionnement de l'activité ; et
- le soutien aux initiatives de la société concernant les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, ainsi que la diversité, l'équité et l'inclusion.

L'un des principaux outils concerne la gestion du risque et, même si les collaborateurs sont récompensés pour leur solide performance en matière de gestion d'actifs pour le compte des clients, ils sont également tenus de gérer les risques dans la limite des profils de risque appropriés pour leurs clients. Par conséquent, les collaborateurs ne sont pas récompensés s'ils concluent des opérations qui ne répondent pas aux paramètres établis. Les pratiques de rémunération n'offrent pas d'intéressements indus pour la planification ou les rendements financiers à court terme, ne récompensent pas les prises de risque déraisonnables et assurent un équilibre rationnel entre les risques nombreux et substantiels inhérents aux activités de gestion d'investissement, de gestion du risque et aux services de conseil.

BlackRock applique un modèle de rémunération global composé d'un salaire de base, qui est contractuel, et d'un régime de prime discrétionnaire.

Ce régime de prime discrétionnaire est appliqué sur une base annuelle. Bien que tous les collaborateurs soient éligibles à un éventuel bonus discrétionnaire, il n'existe aucune obligation contractuelle de récompenser un collaborateur au titre du régime de prime discrétionnaire qui le concerne. En termes d'octroi de prime discrétionnaire, les facteurs énumérés ci-dessus (sous la section intitulée « Lien entre salaire et performance ») peuvent être pris en compte en plus d'autres critères qui s'avèrent pertinents au cours de l'exercice.

Les rétributions discrétionnaires des collaborateurs, dont les cadres exécutifs, sont assujetties à des règles qui déterminent la part versée en numéraire et la part payée en actions BlackRock, Inc., ainsi qu'à des conditions additionnelles liées au blocage/retrait des actions. Les attributions d'actions sont soumises à des ajustements de performance supplémentaires liés à la variation du cours de l'action de BlackRock, Inc. sur la période d'acquisition des droits. Plus la rémunération annuelle totale est élevée, plus grande est la part différée en actions. Le MDCC a adopté cette approche en 2006 afin d'augmenter substantiellement la capacité de rétention et l'alignement des régimes de rémunération des employés éligibles, incluant les cadres exécutifs, sur les intérêts des actionnaires. La part différée en actions est versée en trois paiements égaux sur les trois années qui suivent l'attribution de la prime.

En plus de la prime annuelle discrétionnaire décrite ci-dessus, des attributions d'actions peuvent être effectuées pour associer plus étroitement certaines personnes aux résultats futurs de la société. Ces mesures incitatives à long terme ont été établies à titre individuel afin d'offrir un schéma d'intéressement significatif au regard d'une performance soutenue sur une période de plusieurs années, en reconnaissant la portée du rôle individuel, l'expertise professionnelle et les compétences en termes d'encadrement.

Certains dirigeants seniors peuvent prétendre à des primes en actions liées à la performance, dans le cadre du « BlackRock Performance Incentive Plan » (« BPIP »). Les primes distribuées par le BPIP portent sur une période de performance de trois ans, reposant sur une mesure de la Marge opérationnelle ajustée(1) et de la Croissance organique des revenus(2). Les montants à payer sont calculés en fonction des objectifs atteints par la société en termes de résultats financiers à la clôture de la période sur laquelle se mesure la performance. Le nombre maximum d'actions qui peuvent être attribuées correspond à 165 % de la prime, dans le cas où les deux indicateurs atteindraient les objectifs financiers prédéterminés. Aucune action ne sera octroyée si la performance financière de la société exprimée au moyen des deux indicateurs susmentionnés est inférieure à un seuil de performance prédéfini. Ces indicateurs ont été sélectionnés comme mesures clés de la valeur actionnariale et parce qu'ils sont applicables sur l'ensemble des cycles du marché.

(1) Selon la Marge opérationnelle ajustée : comme indiqué dans les informations externes communiquées par BlackRock, reflète le Résultat d'exploitation ajusté divisé par le Chiffre d'affaires total, net des frais de distribution et de notification et de l'amortissement des commissions de vente différées.

(2) Croissance organique du chiffre d'affaires : équivaut aux nouvelles commissions de base nettes, plus le nouveau chiffre d'affaires net Aladdin généré sur l'exercice (en dollars).

Rapport sur la rémunération (non audité) suite

Un nombre restreint de professionnels de l'investissement reçoivent une part du bonus discrétionnaire annuel (comme indiqué ci-dessus) sous forme de paiement en numéraire différé lié au notionnel des investissements réalisés dans une sélection de produits gérés par le collaborateur concerné. L'objet de ces rétributions est d'aligner les professionnels de l'investissement sur les rendements des produits qu'ils gèrent au moyen d'une rémunération différée et liée à ces produits. Les clients et les évaluateurs externes sont de plus en plus favorables aux produits dans lesquels les investisseurs clés ont un intéressement par le biais de placements personnels significatifs.

Personnel identifié

Le « personnel identifié » comprend les catégories suivantes de personnel dont les activités professionnelles ont une influence importante sur le profil de risque de la Société de gestion ou du fonds qu'elle gère :

- Les membres du Conseil d'administration (Administrateurs exécutifs et non exécutifs) ;
- Les Dirigeants ;
- Les Membres de la Haute Direction ; et
- Les personnes responsables de la haute direction interne, des preneurs de risques et des fonctions de contrôle.

La liste du Personnel identifié fera l'objet d'un examen périodique et sera formellement révisée, entre autres en cas de :

- changements organisationnels ;
- nouvelles initiatives commerciales ;
- modifications des listes des fonctions de forte influence ;
- évolutions des responsabilités afférentes à un poste ; et
- révision des orientations réglementaires.

BlackRock applique le principe de proportionnalité au Personnel identifié.

BlackRock base son approche de la proportionnalité sur plusieurs facteurs à la fois, facteurs que les directives en la matière lui permettent de prendre en compte. Le respect du principe de proportionnalité a été évalué sur la base des critères définis dans les lignes directrices de l'ESMA, à savoir les critères relatifs à la taille, à l'organisation interne et à la nature, à l'étendue et à la complexité des activités ; au groupe de personnes dont l'impact sur le profil de risque de la société de gestion n'est significatif que collectivement ; et à la structure de la rémunération des membres du Personnel identifié.

Informations quantitatives à fournir sur la rémunération

En vertu de la Directive, la Société de gestion est tenue de publier des informations quantitatives sur la rémunération. Ces déclarations sont effectuées conformément aux orientations réglementaires, telles qu'interprétées par BlackRock et actuellement disponibles en matière d'informations quantitatives à communiquer sur la rémunération. Selon l'évolution des pratiques de marché ou réglementaires, BlackRock peut considérer qu'il est opportun d'apporter des changements au calcul des informations quantitatives à fournir sur la rémunération. Ces changements pourraient, le cas échéant, impliquer que les renseignements relatifs à un Compartiment ne soient pas comparables à ceux fournis l'année antérieure, ou à ceux d'autres compartiments de BlackRock pour la même année.

Les informations relatives à la rémunération au niveau d'un Compartiment donné ne sont pas encore disponibles. Les informations fournies concernent (a) les collaborateurs de la Société de gestion ; (b) les membres de la direction générale ; (c) les collaborateurs qui ont la capacité d'influer sensiblement sur le profil de risque du Compartiment ; et (d) les collaborateurs des sociétés auxquelles la gestion du portefeuille et des risques a été formellement déléguée.

Toutes les personnes incluses dans les chiffres agrégés publiés sont rémunérées conformément à la politique de rémunération de BlackRock au titre de leurs responsabilités dans les segments d'activité correspondants. Parce que tous les collaborateurs ont un certain nombre de domaines de responsabilité, seule la part de rémunération des services assurés par ces personnes attribuable à la Société de gestion est incluse dans les chiffres agrégés publiés.

Les membres du personnel et de la haute direction de la Société de gestion assurent en principe la prestation de services OPCVM et non-OPCVM pour de multiples fonds, clients et fonctions de la Société de gestion et de l'ensemble du BlackRock Group. À l'inverse, les membres du personnel et de la haute direction de BlackRock Group en général offrent la prestation de services OPCVM et non-OPCVM au regard de multiples fonds, clients et fonctions de BlackRock Group en général et de la Société de gestion. Par conséquent, les chiffres publiés correspondent à la somme des parts de rémunération individuelles attribuables à la Société de gestion, suivant une méthode de répartition objective qui tient compte de la nature multiple des services assurés par ladite Société de gestion et par le groupe BlackRock en général. Ces chiffres ne sont donc pas représentatifs de la rémunération réelle d'un individu ni de la structure de sa rémunération.

Le montant de la rémunération globale consentie au personnel de la Société de gestion au titre de l'exercice financier concerné clôturé le 31 décembre 2025 s'élève à 225,15 millions USD. Ce chiffre est composé d'une rémunération fixe qui s'élève à 105,00 millions USD, et d'une rémunération variable qui s'élève à 120,15 millions USD. Au total, 11 997 personnes ont bénéficié de la rémunération précisée ci-dessus.

Le montant de la rémunération globale consentie par la Société de gestion au titre de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2025 s'élevait à 14,62 millions USD au bénéfice de la haute direction, et à 8,60 millions USD au bénéfice des autres membres du personnel dont les actions ont une incidence significative sur le profil de risque de la Société ou de ses fonds.

Bilan

au 31 mai 2026

	Note	BlackRock Strategic Funds Combined	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund
		USD	USD	EUR	GBP
Actifs					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		22 646 420 591	37 734 716	329 685 869	232 965 491
Plus-values/(moins-values) non réalisées		1 334 334 467	2 342 619	22 563 889	(403 368)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	23 980 755 058	40 077 335	352 249 758	232 562 123
Liquidités en banque	2(a),2(d)	546 649 109	3 046 224	10 407 143	282 981
Dus par le courtier	16	327 649 982	1 430 040	1 527 947	2 654 665
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	140 130 279	143 464	499 382	99 860
À recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	3 120 271 482	6 758 015	2 783 538	40 449 951
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	117 556 619	99 140	1 373 957	38 872
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme standardisés	2(d)	23 852 889	—	50 025	9 048
Opérations de change à terme en cours	2(d)	50 700 389	5 837	2 203 581	721 852
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	726 585 737	1 191 854	620 282	11 656 781
Achat d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	24 968 056	—	2 317 423	—
Autres actifs	2(a)	1 366 959	7 710	2 653	—
Total des actifs		**29 060 486 559**	**52 759 619**	**374 035 689**	**288 476 133**
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a),2(d)	73 022 333	4	600	4 267 506
Dus au courtier	16	89 537 868	1	1 396 961	1 820 000
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	52 064 967	431 198	36 964	1 186 214
À payer pour les investissements achetés	2(a),2(d)	3 320 346 066	8 029 848	4 390 738	50 743 563
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	72 225 174	1 691 129	109 576	99 177
Distribution de revenu payable	2(a),12	31 999 029	—	—	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme standardisés	2(d)	53 765 760	77 274	859 081	1 357 655
Opérations de change à terme en cours	2(d)	129 237 817	254 312	983 780	24 675
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	738 364 185	1 728 589	85 758	6 440 816
Souscription d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	31 264 403	—	711 433	—
Charges accumulées et autres passifs	2(a),4,5,6,7,8	104 065 597	1 409 869	896 127	727 439
Total du passif		**4 695 893 199**	**13 622 224**	**9 471 018**	**66 667 045**
Total de l'actif net		**24 364 593 360**	**39 137 395**	**364 564 671**	**221 809 088**

Approuvé au nom du Conseil

Administrateur
Denise Voss
28 août 2026

Administrateur
Benjamin Gregson
28 août 2026

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 31 mai 2026 (suite)

	Note	BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund USD	BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund USD	BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund USD	BlackRock ESG Euro Bond Fund EUR
Actifs					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		1 461 912 820	1 364 829 527	379 383 160	690 330 325
Plus-values/(moins-values) non réalisées		60 585 441	40 930 580	14 424 292	(5 954 810)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	1 522 498 261	1 405 760 107	393 807 452	684 375 515
Liquidités en banque	2(a),2(d)	18 573 715	176 569 012	17 613 256	3 658 123
Dus par le courtier	16	48 821 811	18 493 858	3 748 043	3 684 395
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	8 771 723	28 097 263	6 358 738	7 692 830
À recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	89 002 239	10 290 974	—	1 892 900
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	10 225 135	8 799	2 363 651	495 870
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme standardisés	2(d)	—	352 137	82 755	772 125
Opérations de change à terme en cours	2(d)	21 503	15 392 056	310 981	695 233
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	35 513 939	7 669 118	469 728	953 595
Achat d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	—	9 425 173	—	1 186 528
Autres actifs	2(a)	107 394	39 128	10 208	3 250
Total des actifs		**1 733 535 720**	**1 672 097 625**	**424 764 812**	**705 410 364**
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a),2(d)	548 590	161 407	—	—
Dus au courtier	16	2 485 726	2 324 077	107 728	677 716
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	1 909 612	43 208	94 887	135 254
À payer pour les investissements achetés	2(a),2(d)	131 051 705	16 071 699	2 183 732	26 492 002
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	1 462 231	115 555	217 526	562 874
Distribution de revenu payable	2(a),12	27 546	779 406	—	100 867
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme standardisés	2(d)	10 106 903	412 805	4 277	229 382
Opérations de change à terme en cours	2(d)	867 836	30 072 427	1 771 347	1 541 699
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	55 262 370	6 126 629	1 337 015	1 340 838
Souscription d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	—	5 916 055	—	1 516 005
Charges accumulées et autres passifs	2(a),4,5,6,7,8	11 242 053	902 014	816 095	1 208 988
Total du passif		**214 964 572**	**62 925 282**	**6 532 607**	**33 805 625**
Total de l'actif net		**1 518 571 148**	**1 609 172 343**	**418 232 205**	**671 604 739**

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 31 mai 2026 (suite)

	Note	BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund EUR	BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund EUR	BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund EUR	BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1] EUR
Actifs					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		264 489 882	547 290 901	2 801 334 540	122 374 794
Plus-values/(moins-values) non réalisées		66 324	1 212 922	4 875 501	45 281
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	264 556 206	548 503 823	2 806 210 041	122 420 075
Liquidités en banque	2(a),2(d)	1 002 602	3 040 440	22 265 200	1 651 428
Dus par le courtier	16	2 992 937	15 562 373	48 556 513	565 618
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	3 776 122	6 551 885	31 431 654	1 462 125
À recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	743 935	429 375	34 000 995	397 344
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	22 709	362 847	2 968 642	853 980
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme standardisés	2(d)	100 959	1 997 132	1 304 782	919
Opérations de change à terme en cours	2(d)	251 678	853 959	7 761 991	8 983
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	499 888	3 782 728	10 352 191	144 675
Achat d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	30 372	142 484	9 547 271	—
Autres actifs	2(a)	87 862	24 662	17 093	113 388
Total des actifs		**274 065 270**	**581 251 708**	**2 974 416 373**	**127 618 535**
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a),2(d)	—	111 139	1 039 715	—
Dus au courtier	16	257 327	415 221	1 128 092	123 951
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	—	206 654	1 157 849	—
À payer pour les investissements achetés	2(a),2(d)	9 561 339	11 319 860	142 422 257	4 880 884
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	81 199	3 455 878	2 854 368	—
Distribution de revenu payable	2(a),12	108	3 976	13 188 141	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme standardisés	2(d)	56 528	1 569 881	7 060 340	250 033
Opérations de change à terme en cours	2(d)	435 367	1 224 578	10 871 610	193 705
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	454 377	3 032 626	17 632 918	89 191
Souscription d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	63 751	374 695	12 406 703	14 079
Charges accumulées et autres passifs	2(a),4,5,6,7,8	359 554	627 077	6 539 358	198 748
Total du passif		**11 269 550**	**22 341 585**	**216 301 351**	**5 750 591**
Total de l'actif net		**262 795 720**	**558 910 123**	**2 758 115 022**	**121 867 944**

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 31 mai 2026 (suite)

	Note	BlackRock European Absolute Return Fund EUR	BlackRock European Opportunities Extension Fund EUR	BlackRock European Select Strategies Fund EUR	BlackRock European Unconstrained Equity Fund[2] EUR
Actifs					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		409 721 055	272 651 898	155 699 202	—
Plus-values/(moins-values) non réalisées		24 000 853	62 792 581	2 723 495	—
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	433 721 908	335 444 479	158 422 697	—
Liquidités en banque	2(a),2(d)	7 611 241	10 013 380	1 243 569	110 740
Dus par le courtier	16	8 086 828	4 785 358	1 683 713	—
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	780 253	783 575	1 393 318	—
À recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	8 997 447	17 510 042	339 082	—
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	521 143	57 544	245 146	—
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme standardisés	2(d)	—	—	435 649	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	128 754	148 109	229 414	—
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	4 161 243	2 608 413	306 840	—
Achat d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	—	—	114 523	—
Autres actifs	2(a)	2 712	2 730	78 129	—
Total des actifs		**464 011 529**	**371 353 630**	**164 492 080**	**110 740**
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a),2(d)	1 042 650	1 630 265	—	—
Dus au courtier	16	1 639	5 374	29 193	—
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	2 260 350	732 212	104 958	—
À payer pour les investissements achetés	2(a),2(d)	48 017 166	18 043 583	4 522 978	—
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	9 396 559	19 679 052	749 289	—
Distribution de revenu payable	2(a),12	—	—	51 160	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme standardisés	2(d)	—	—	151 040	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	351 630	—	604 824	—
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	3 837 909	2 506 124	426 359	—
Souscription d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	—	—	153 581	—
Charges accumulées et autres passifs	2(a),4,5,6,7,8	2 087 323	2 112 439	670 291	110 740
Total du passif		**66 995 226**	**44 709 049**	**7 463 673**	**110 740**
Total de l'actif net		**397 016 303**	**326 644 581**	**157 028 407**	**—**

[2] Compartiment clos, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 31 mai 2026 (suite)

	Note	BlackRock Global Event Driven Fund USD	BlackRock Global Real Asset Securities Fund USD	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund USD	BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[1] EUR
Actifs					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		1 226 649 464	1 247 529 232	20 956 959	148 338 210
Plus-values/(moins-values) non réalisées		96 662 889	68 762 071	588 789	11 022 696
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	1 323 312 353	1 316 291 303	21 545 748	159 360 906
Liquidités en banque	2(a),2(d)	53 786 591	55 650 301	1 489 114	691 258
Dus par le courtier	16	51 497 448	9 799 672	—	—
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	4 472 474	5 727 468	61 276	—
À recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	26 087 903	23 025 167	787 062	434 019
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	2 528 527	17 067 521	—	347 866
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme standardisés	2(d)	—	—	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	49 380	40 165	70	296 012
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	8 124 496	1 400 969	82 735	—
Achat d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Autres actifs	2(a)	11 212	88 433	239	3 958
Total des actifs		**1 469 870 384**	**1 429 090 999**	**23 966 244**	**161 134 019**
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a),2(d)	27 510	3 899 204	37 821	—
Dus au courtier	16	8	—	—	—
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	1 757 960	184 781	24 690	—
À payer pour les investissements achetés	2(a),2(d)	38 675 388	27 237 609	327 968	382 129
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	562 422	421 371	—	8 682
Distribution de revenu payable	2(a),12	79 629	14 701 132	—	355 783
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme standardisés	2(d)	21 046 585	—	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	11 113 630	930 727	50 684	492 637
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	22 786 511	—	269 992	—
Souscription d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	—	7 593 530	—	—
Charges accumulées et autres passifs	2(a),4,5,6,7,8	7 447 389	4 576 422	21 892	227 878
Total du passif		**103 497 032**	**59 544 776**	**733 047**	**1 467 109**
Total de l'actif net		**1 366 373 352**	**1 369 546 223**	**23 233 197**	**159 666 910**

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 31 mai 2026 (suite)

	Note	BlackRock MyMap Plus Defensive Fund[1] EUR	BlackRock MyMap Plus Growth Fund[1] EUR	BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[1] EUR	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund USD
Actifs					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		201 417 624	726 092 229	997 948 319	1 810 823 702
Plus-values/(moins-values) non réalisées		8 946 779	156 678 076	104 609 704	5 630 380
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	210 364 403	882 770 305	1 102 558 023	1 816 454 082
Liquidités en banque	2(a),2(d)	852 686	1 411 401	4 170 884	57 007 182
Dus par le courtier	16	—	—	—	6 208 799
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	—	—	—	6 837 104
À recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	1 457 762	2 389 619	2 360 804	1 009 407 129
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	265 427	2 217 236	5 271 693	13 322 366
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme standardisés	2(d)	—	—	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	1 463 253	2 400 981	4 972 912	142 245
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	—	—	—	208 637 533
Achat d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Autres actifs	2(a)	2 627	676	1 643	5
Total des actifs		**214 406 158**	**891 190 218**	**1 119 335 959**	**3 118 016 445**
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a),2(d)	—	499	—	24 573 967
Dus au courtier	16	—	—	—	30 029 223
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	—	—	—	16 654 847
À payer pour les investissements achetés	2(a),2(d)	—	958 685	2 800 437	962 687 329
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	951 931	1 245 796	1 612 704	3 752 775
Distribution de revenu payable	2(a),12	35 227	8 109	317 583	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme standardisés	2(d)	—	—	—	410 897
Opérations de change à terme en cours	2(d)	743 284	2 745 809	3 758 743	8 833 899
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	—	—	—	196 939 218
Souscription d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Charges accumulées et autres passifs	2(a),4,5,6,7,8	281 595	1 421 540	1 745 622	18 621 239
Total du passif		**2 012 037**	**6 380 438**	**10 235 089**	**1 262 503 394**
Total de l'actif net		**212 394 121**	**884 809 780**	**1 109 100 870**	**1 855 513 051**

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 31 mai 2026 (suite)

	Note	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[3] USD	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund USD	BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[1] USD	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund USD
Actifs					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		169 267 483	810 998 329	320 026 149	1 844 412 465
Plus-values/(moins-values) non réalisées		26 596	1 924 621	(76 770)	3 075 167
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	169 294 079	812 922 950	319 949 379	1 847 487 632
Liquidités en banque	2(a),2(d)	12 953 013	10 739 107	15 360 797	24 978
Dus par le courtier	16	20 736 830	14 419 068	31 725 082	7 886 257
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	1 446 748	1 258 699	1 335 673	6 547 485
À recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	91 043 941	265 781 496	88 395 802	1 353 647 336
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	3 123 138	20 652 934	2 241 390	3 338 711
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme standardisés	2(d)	1 146 631	7 099 528	6 350 105	2 583 597
Opérations de change à terme en cours	2(d)	1 022 136	1 368 919	6 141 306	211 057
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	30 112 344	100 600 050	30 760 446	248 241 724
Achat d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Autres actifs	2(a)	586 185	96 565	—	—
Total des actifs		**331 465 045**	**1 234 939 316**	**502 259 980**	**3 469 968 777**
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a),2(d)	108 644	3 803 701	197 078	26 240 605
Dus au courtier	16	914 844	18 931 999	7 438 770	20 155 535
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	1 816 781	2 168 903	706 355	18 595 712
À payer pour les investissements achetés	2(a),2(d)	111 160 092	253 150 180	87 918 895	1 253 758 930
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	—	228 073	136 721	11 028 203
Distribution de revenu payable	2(a),12	—	—	31 715	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme standardisés	2(d)	1 682 639	1 474 980	4 250 925	160 705
Opérations de change à terme en cours	2(d)	3 651 245	5 729 900	12 619 452	23 544 743
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	30 595 662	93 242 726	18 810 618	264 438 408
Souscription d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Charges accumulées et autres passifs	2(a),4,5,6,7,8	1 184 235	10 002 376	760 599	16 226 325
Total du passif		**151 114 142**	**388 732 838**	**132 871 128**	**1 634 149 166**
Total de l'actif net		**180 350 903**	**846 206 478**	**369 388 852**	**1 835 819 611**

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
[3] Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 31 mai 2026 (suite)

	Note	BlackRock Systematic World Equity Fund USD	BlackRock UK Equity Absolute Return Fund GBP
Actifs			
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		2 452 669 492	188 766 275
Plus-values/(moins-values) non réalisées		581 481 311	(9 440)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	3 034 150 803	188 756 835
Liquidités en banque	2(a),2(d)	38 382 615	4 231 094
Dus par le courtier	16	2 208 044	3 897 509
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	5 289 788	230 799
À recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	122 919	11 646 139
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	12 494 310	9 343 187
Plus-value non réalisée sur :			
Contrats à terme standardisés	2(d)	750 818	33 309
Opérations de change à terme en cours	2(d)	684	54 435
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(d)	—	8 049 406
Achat d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	—	—
Autres actifs	2(a)	22 198	—
Total des actifs		**3 093 422 179**	**226 242 713**
Passif			
Sommes dues à la banque	2(a),2(d)	—	2 405 024
Dus au courtier	16	—	—
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	—	508 315
À payer pour les investissements achetés	2(a),2(d)	—	30 461 311
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	5 020 822	25 440
Distribution de revenu payable	2(a),12	—	—
Moins-value non réalisée sur :			
Contrats à terme standardisés	2(d)	—	339 944
Opérations de change à terme en cours	2(d)	277 381	1 181 819
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(d)	—	2 912 344
Souscription d'options/swaptions à leur valeur de marché	2(d)	—	—
Charges accumulées et autres passifs	2(a),4,5,6,7,8	7 593 752	555 008
Total du passif		**12 891 955**	**38 389 205**
Total de l'actif net		**3 080 530 224**	**187 853 508**

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans

au 31 mai 2026

	Devise	31 mai 2026	31 mai 2025	31 mai 2024
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund				
Total de l'actif net	**USD**	**39 137 395**	**185 240 213**	**149 493 454**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	123,38	114,21	116,10
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	122,50	110,87	110,69
Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	EUR	141,59	131,79	137,07
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	GBP	136,91	123,74	130,23
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	154,64	139,46	138,55
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	101,27	95,64	—
Action de Catégorie D de capitalisation - EUR	EUR	148,72	138,10[1]	142,86
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	129,06	119,25[1]	120,66
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	GBP	142,69	129,05[1]	128,50
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	GBP	111,83	101,06	105,83
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	EUR	136,00	127,15[1]	132,87
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	119,69	111,36[1]	113,77
Action de Catégorie S de capitalisation - EUR[2]	EUR	100,06	—	—
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	181,65	161,29	158,16
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	126,81	113,10	111,57
Action de Catégorie Z de capitalisation	USD	159,86	143,53	141,95
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	121,51	113,92[1]	117,61
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	133,20	122,31[1]	123,11
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	GBP	117,94	105,82	110,32
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	121,37	109,21[1]	108,06
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund				
Total de l'actif net	**EUR**	**364 564 671**	**388 291 664**	**483 009 609**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	152,85[3]	133,04	126,71
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	154,31[3]	134,62	128,82
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	128,62[3]	111,94	106,61
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	168,76[3]	145,86	137,95
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	142,37[3]	124,52	119,19
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	175,27[3]	151,13	142,60
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	CAD	171,20[3]	146,85	138,06
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	12 862,62[3]	11 237,13	10 932,00
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	173,74[3]	150,03	142,23
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	153,14[3]	129,16	119,61
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	190,89[3]	163,69	153,61

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans

au 31 mai 2026 (suite)

	Devise	31 mai 2026	31 mai 2025	31 mai 2024
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund				
Total de l'actif net	**GBP**	**221 809 088**	**255 002 483**	**283 212 561**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	110,82	108,06[3]	112,74
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	—	—	1 091,72
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	123,73	118,00[3]	120,14
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	135,88	126,86[3]	126,97
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	132,10	123,54[3]	123,75
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	AUD	100,07	93,18[3]	93,59
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	116,70	113,19[3]	117,53
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	127,89	121,36[3]	122,96
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	140,89	131,11[3]	130,67
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	147,15	136,67[3]	136,11
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	134,67	124,96[3]	124,19
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	119,43	115,50[3]	119,58
Action de Catégorie I de capitalisation - JPY	JPY	—	—	12 757,09
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	8 926,83	8 556,78[3]	8 907,92
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	144,37	133,96[3]	133,13
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	130,89	123,84[3]	125,10
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	150,72	139,58[3]	138,62
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	143,96	133,56[3]	132,71
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	102,95	94,74[3]	93,99
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	163,78	150,45	148,01
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	120,75	116,82[3]	120,99
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	146,24	135,74[3]	134,95
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	132,28	125,25[3]	126,61
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	152,82	141,60[3]	140,67
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund				
Total de l'actif net	**USD**	**1 518 571 148**	**731 799 090**	**594 064 817**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	357,44	258,14	240,35
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	138,85	105,35	103,35
Action de Catégorie D de distribution	USD	181,19	132,08	124,08
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	144,17	108,81	106,27
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	273,65	202,43	193,39
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	352,11	253,02	234,41
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR	EUR	321,77	238,00	229,64
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	GBP	221,20	158,84	155,18
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	EUR	289,64	216,37	210,86
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	208,03	149,06	137,69
Action de Catégorie I de capitalisation - EUR	EUR	196,93	145,23	139,73
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	432,79	307,02	280,81
Action de Catégorie Z de capitalisation - GBP	GBP	241,87	172,62	167,61
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	402,41	287,44	264,72

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans

au 31 mai 2026 (suite)

	Devise	31 mai 2026	31 mai 2025	31 mai 2024
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund				
Total de l'actif net	**USD**	**1 609 172 343**	**1 124 474 955**	**1 175 874 332**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	75,01	71,42	73,18
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	137,31	123,43	117,95
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	109,35	100,61	98,04
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	94,79	87,69	85,68
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	88,00	82,67	82,52
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	104,16	95,72	93,16
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	85,02	80,95	82,90
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR	EUR	83,64	81,92	87,20
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	70,14	68,33	71,22
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	GBP	82,79	78,48	84,82
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	74,41	70,85	72,58
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	151,88	135,50	128,53
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	93,80	87,48	86,69
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	121,72	111,17	107,53
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	128,81	116,36	111,76
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	104,07	96,22	94,23
Action de Catégorie I de distribution - EUR	EUR	80,05	78,61	83,69
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	EUR	68,71	66,77	69,57
Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR	EUR	65,30	63,58	66,27
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	72,13	68,48	70,07
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	108,01	98,35	94,81
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	152,07	135,41	128,20
Action de Catégorie X de distribution - EUR	EUR	81,17	79,50	84,62
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	173,38	153,24	144,00
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	138,81	123,22	116,81
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	CAD	122,48	110,18	105,00
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund				
Total de l'actif net	**USD**	**418 232 205**	**189 489 056**	**128 577 214**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	158,39	137,82	125,22
Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR	EUR	93,91	88,45	87,09
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	130,58	116,19	107,49
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	163,17	141,48	128,10
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	136,03	120,62	111,25
Action de Catégorie E de distribution - EUR	EUR	114,84	108,93	109,62
Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR	EUR	90,29	85,05	83,73
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	EUR	160,38	144,34	137,28
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	126,60	113,20	105,30
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	152,73	132,34	119,74
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	136,74	121,15	111,69
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	169,79	146,53	132,05
BlackRock ESG Euro Bond Fund				
Total de l'actif net	**EUR**	**671 604 739**	**740 773 813**	**768 746 460**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution	EUR	89,10	90,36(3)	88,36
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	94,13	93,48(3)	89,52
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	93,46	92,82(3)	88,88
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	97,41	96,39(3)	91,98
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	89,65	89,47(3)	86,11
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	98,76	97,59(3)	93,00
Action de Catégorie X de distribution (G)	EUR	83,40	84,66(3)	82,85
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	102,60	100,99(3)	95,85
Action de Catégorie Z de capitalisation	EUR	100,90	99,48(3)	94,70
Action de Catégorie ZI de capitalisation	EUR	108,94	107,55(3)	102,39

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans

au 31 mai 2026 (suite)

	Devise	31 mai 2026	31 mai 2025	31 mai 2024
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund				
Total de l'actif net	**EUR**	**262 795 720**	**236 545 911**	**279 789 353**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	100,74	99,22	93,92
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	974,47	961,55	913,18
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	99,81	98,30	93,05
Action de Catégorie D de distribution	EUR	90,05	90,90	88,28
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	103,60	101,61	95,81
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	96,41	95,43	90,78
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	104,54	102,41	96,42
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	999,94	981,12	926,62
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	107,52	104,90	98,38
Action de Catégorie ZI de capitalisation	EUR	116,48	114,00	107,22
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund				
Total de l'actif net	**EUR**	**558 910 123**	**381 517 284**	**284 295 297**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution	EUR	106,19	105,39	102,41
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	114,40	110,82	104,42
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	113,48	109,93	103,57
Action de Catégorie D de distribution	EUR	106,11	105,33	102,37
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	117,60	113,46	106,49
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	110,43	107,51	101,80
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	119,22	114,81	107,58
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	124,28	118,97	110,77
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund				
Total de l'actif net	**EUR**	**2 758 115 022**	**2 372 159 451**	**1 986 422 724**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution	EUR	111,83	110,95	109,07
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	CHF	98,85	100,25	101,11
Action de Catégorie A de distribution couverte en USD	USD	136,57	132,67	128,30
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	105,88	104,85	103,02
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	10 338,02	10 171,09	10 049,60
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	145,69	138,22	130,07
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	137,05	132,74	127,13
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	129,93	123,42	116,40
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	114,05	110,47	105,80
Action de Catégorie D de distribution	EUR	109,13	108,27	106,43
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	123,55	120,24	116,35
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	132,11	128,37	124,03
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	110,21	108,71	106,38
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	151,34	143,01	134,04
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	146,29	141,12	134,62
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	139,16	131,68	123,68
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	126,30	122,94	118,33
Action de Catégorie I de distribution	EUR	129,61	128,63	126,45
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	148,93	143,41	136,54
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	140,18	132,19	123,64
Action de Catégorie S de distribution	EUR	103,52	102,67	100,90
Action de Catégorie S de distribution couverte en USD	USD	110,10	106,94	103,39
Action de Catégorie S de capitalisation	EUR	115,67	111,42	106,12
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	USD	126,11	118,96	111,30
Action de distribution de Catégorie X	EUR	107,02	106,18	104,37
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	164,20	157,17	148,75

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans

au 31 mai 2026 (suite)

	Devise	31 mai 2026	31 mai 2025	31 mai 2024
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[4]				
Total de l'actif net	**EUR**	**121 867 944**	**123 964 944**	**132 741 014**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	103,04	101,53	97,07
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	103,02	101,50	97,04
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	104,96	103,06	98,18
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	100,59	99,57	95,63
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	105,25	103,29	98,36
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	107,48	105,07	99,65
Action de Catégorie Z de capitalisation	EUR	106,63	104,39	99,16
Action de Catégorie ZI de capitalisation	EUR	111,86	109,68	104,34
BlackRock European Absolute Return Fund				
Total de l'actif net	**EUR**	**397 016 303**	**757 552 480**	**875 313 359**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution	EUR	160,13	162,18[3]	162,25[3]
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	160,16	162,20[3]	162,29[3]
Action de Catégorie D de distribution	EUR	168,67	169,97[3]	169,25[3]
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	151,66	156,25[1],[3]	159,77[3]
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	171,64	172,96[3]	172,22[3]
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	195,36	193,20[1],[3]	189,42[3]
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	121,21	119,77[1],[3]	117,53[3]
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	149,17	151,83[3]	152,65[3]
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	177,46	178,32[3]	177,07[3]
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	115,72	114,02[1],[3]	111,55[3]
Action de Catégorie S de capitalisation	EUR	123,56	124,14[3]	123,23[3]
Action de Catégorie SI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni[2]	EUR	98,05	—	—
Action de Catégorie SI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP[2]	GBP	101,87	—	—
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	120,24	119,79[3]	117,79[3]
BlackRock European Opportunities Extension Fund				
Total de l'actif net	**EUR**	**326 644 581**	**588 360 343**	**722 199 186**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni -GBP	GBP	605,52	561,13	548,23
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	706,33	674,17	649,68
Action de Catégorie D de distribution (G)	EUR	251,01	240,77	233,06
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	GBP	639,48	589,76[1]	572,67
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	749,15	711,44	682,26
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	657,81	631,00	611,16
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	403,27	381,86	365,07
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	504,35	472,88	447,65
BlackRock European Select Strategies Fund				
Total de l'actif net	**EUR**	**157 028 407**	**184 946 650**	**231 494 455**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution	EUR	108,86	107,54	103,97
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	117,03	113,88	107,99
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	CZK	1 300,67	1 251,79	1 177,72
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	107,57	104,68	99,26
Action de Catégorie D de distribution couverte en USD	USD	130,13	126,52	120,34
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	124,84	120,76	113,83
Action de Catégorie E de distribution	EUR	110,68	108,24	103,16
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	110,90	108,46	103,36
Action de Catégorie I de distribution	EUR	107,08	105,76	102,24
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	122,82	118,59	111,57
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	135,95	130,51	122,04

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans

au 31 mai 2026 (suite)

	Devise	31 mai 2026	31 mai 2025	31 mai 2024
BlackRock European Unconstrained Equity Fund[5]				
Total de l'actif net	**EUR**	**—**	**98 092 412**	**57 769 367**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation[6]	EUR	—	208,72	220,20
Action de Catégorie D de capitalisation[6]	EUR	—	115,99	122,52
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni[6]	EUR	—	216,35	227,50
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP[6]	GBP	—	225,13[1]	233,57
Action de Catégorie E de capitalisation[6]	EUR	—	200,92	213,00
Action de Catégorie I de capitalisation[6]	EUR	—	116,55	122,78
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD[6]	USD	—	179,74	185,02
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni[6]	EUR	—	218,70	229,34
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP[6]	GBP	—	229,98	237,88
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni[6]	EUR	—	244,37	255,49
BlackRock Global Event Driven Fund				
Total de l'actif net	**USD**	**1 366 373 352**	**1 190 569 020**	**1 929 653 635**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	116,69	111,69	107,62
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	152,38	142,72	134,92
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	112,09	109,68	108,34
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	1 197,44	1 143,74	1 091,64
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	116,63	112,31	108,31
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	121,54	116,34	112,10
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	112,84	108,03	104,11
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	118,35	111,46	106,68
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	117,34	114,24	112,27
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	159,73	148,85	140,02
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	128,28	122,18	117,13
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	142,83	133,25	125,69
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	EUR	143,22	138,75	137,28
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	118,93	114,41	110,78
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	151,06	140,55	131,83
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	121,44	116,70	113,59
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	135,40	127,42	122,25
Action de Catégorie I de capitalisation - BRL	BRL	148,43	112,42	109,60
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	GBP	110,60	103,57[1]	—
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	11 517,07	11 094,31	10 930,98
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	149,51	139,14	130,51
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	114,75	111,38	109,15
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	132,35	125,68	120,14
Action de Catégorie IA de capitalisation	USD	145,42	135,52	126,48
Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR	EUR	119,85	113,89	108,33
Action de Catégorie S de capitalisation	USD	132,44	123,22	115,57
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	118,29	112,32	107,39
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	195,14	179,54	166,74
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	121,56	112,17	104,98
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	126,74	122,85	120,13
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	170,56	158,53	148,39
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	140,15	132,91	126,79
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	156,98	145,91	136,96

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans

au 31 mai 2026 (suite)

	Devise	31 mai 2026	31 mai 2025	31 mai 2024
BlackRock Global Real Asset Securities Fund				
Total de l'actif net	**USD**	**1 369 546 223**	**1 219 976 094**	**1 054 423 453**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution[2]	USD	104,15	—	—
Action de Catégorie A de distribution couverte en AUD[2]	AUD	99,88	—	—
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF (ISIN : LU2412548872)	CHF	55,89	57,18	59,36
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF (ISIN : LU3227872788)[2]	CHF	99,34	—	—
Action de Catégorie A de distribution couverte en CNH[2]	CNH	995,05	—	—
Action de Catégorie A de distribution couverte en HKD[2]	HKD	996,21	—	—
Action de Catégorie A de distribution couverte en JPY[2]	JPY	9 943,34	—	—
Action de Catégorie A de distribution couverte en SGD[2]	SGD	99,50	—	—
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	66,46	65,32	64,46
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	AUD	65,00	64,10	64,33
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	CAD	65,84	65,86	66,30
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	CNH	627,39	634,41	645,58
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	56,98	57,34	58,10
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	HKD	63,34	63,48	63,26
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	60,08	60,82	61,55
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	143,65	128,46	114,79
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	83,19	77,83	73,17
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	90,21	82,61	75,70
Action de Catégorie D de distribution (ISIN : LU3227872861)[2]	USD	104,39	—	—
Action de Catégorie D de distribution (ISIN : LU2047633727)	USD	69,67	68,06	66,76
Action de Catégorie D de distribution - GBP	GBP	74,60	72,82	75,34
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	60,15	60,52	60,87
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	151,13	134,34	119,33
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	EUR	140,77	130,20	121,77
Action de Catégorie I de distribution	USD	95,49	93,06	91,08
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	EUR	64,39	64,37	64,66
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	85,18	83,10	81,43
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	72,04	73,31	75,59
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	76,18	76,12	76,56
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	82,75	80,85	79,91
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	77,35	77,73	78,10
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	105,68	93,83	83,24
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	85,95	79,83	74,53
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	92,97	84,52	76,98
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	99,18	88,43	79,18
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	162,33	143,10	126,05
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	155,13	137,41	121,67
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund				
Total de l'actif net	**USD**	**23 233 197**	**17 257 032**	**16 238 974**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	118,05	111,00	106,30
Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	EUR	110,65	107,07	106,79
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	112,02	107,63	104,94
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	119,46	111,95	106,68
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	113,36	108,54[1]	105,29
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	120,23	112,40	106,87
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	106,93	104,33	103,51
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR	EUR	112,67	108,42[1]	107,35
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	114,04	108,98[1]	105,48
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	119,64	112,08[1]	106,64
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	124,95	115,06	108,27
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	121,05	112,88	107,12

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans

au 31 mai 2026 (suite)

	Devise	31 mai 2026	31 mai 2025	31 mai 2024
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[4]				
Total de l'actif net	**EUR**	**159 666 910**	**134 643 523**	**119 612 228**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution	EUR	128,48	115,33	107,85
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	129,03	115,83	108,31
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	151,82	133,39	122,68
Action de Catégorie D de distribution	EUR	130,17	116,54	108,73
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	136,02	121,33	112,75
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	160,03	139,72	127,70
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	148,20	129,70	118,86
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	119,33	107,65	101,18
Action de Catégorie I de distribution	EUR	131,16	117,71	109,83
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	131,74	117,44	109,06
Action de Catégorie IndexInvest Balance de distribution	EUR	128,49	115,34	107,85
Action de Catégorie Vermoegensanlage99 Konservativ de capitalisation	EUR	129,09	115,88	108,39
Action de Catégorie Vermoegensstrategie Moderat-Ausgewogen de distribution	EUR	136,04	122,08	113,90
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund[4]				
Total de l'actif net	**EUR**	**212 394 121**	**176 379 105**	**148 381 185**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution	EUR	113,48	106,13	100,59
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	122,52	112,41	104,97
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	142,88	130,85	121,95
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	116,33	108,80	103,13
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	109,76	102,32	96,96
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	122,85	112,33	104,86
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	140,04	127,81	119,10
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	106,96	101,64	98,22
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	PLN	1 333,70	1 211,44	1 112,05
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	153,28	139,49	129,18
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	124,89	116,08	109,34
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	134,25	122,40	113,57
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	102,02	95,90	91,35
Action de Catégorie I de distribution	EUR	115,00	107,46	101,78
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	112,32	104,32	98,19
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	139,09	126,48	117,04
Action de Catégorie IndexInvest Substanz de distribution	EUR	108,52	101,50	96,20
Action de Catégorie Vermoegensanlage99 Defensiv de capitalisation	EUR	114,73	107,30	101,71
Action de Catégorie Vermoegensstrategie Defensiv de distribution	EUR	113,57	106,11	100,51
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	126,06	116,63	109,37
BlackRock MyMap Plus Growth Fund[4]				
Total de l'actif net	**EUR**	**884 809 780**	**671 964 017**	**588 347 291**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution	EUR	213,03	172,60	159,17
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	195,83	155,71	141,78
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	276,78	219,30	199,07
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	207,80	168,36	155,27
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD[2]	USD	111,70	—	—
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	210,24	169,27	155,13
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	228,88	180,85	163,63
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	270,35	212,91	192,05
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	189,81	156,18	146,70
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	PLN	1 800,59	1 418,94	1 269,95
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	293,49	231,08	208,44
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	237,57	191,28	175,30
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	230,02	181,75	164,46
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	162,59	132,39	122,70
Action de Catégorie I de distribution	EUR	163,10	131,27	120,23
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	176,66	142,14	130,17
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	231,96	182,50	164,49
Action de Catégorie IndexInvest Chance de distribution	EUR	175,90	142,51	131,43
Action de Catégorie Vermoegensanlage99 dynamisch de capitalisation	EUR	155,89	126,30	116,48
Action de Catégorie Vermoegensstrategie Wachstum de distribution	EUR	197,60	159,02	145,73
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	222,87	178,65	163,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans

au 31 mai 2026 (suite)

	Devise	31 mai 2026	31 mai 2025	31 mai 2024
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[4]				
Total de l'actif net	**EUR**	**1 109 100 870**	**881 376 983**	**713 242 858**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution	EUR	160,20	140,56	130,81
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	155,82	134,14	123,12
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	204,26	175,39	160,56
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	158,19	138,80	129,17
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD[2]	USD	106,83	—	—
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	154,67	135,23	125,44
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	171,13	146,78	134,27
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	199,12	170,36	155,44
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	144,78	129,04	122,38
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	217,68	185,73	168,92
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	176,22	153,65	142,10
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	177,97	152,24	138,86
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	129,26	113,98	106,62
Action de Catégorie I de distribution	EUR	149,95	131,40	121,90
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	145,24	126,55	116,95
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	181,13	154,44	140,37
Action de Catégorie IndexInvest Wachstum de distribution	EUR	139,42	122,33	113,85
Action de Catégorie IndexInvest Wachstum de distribution couverte en CHF	CHF	138,95	124,62	118,94
Action de Catégorie Vermoegensanlage99 progressiv de capitalisation	EUR	134,93	118,39	110,18
Action de Catégorie Vermoegensstrategie Ausgewogen de distribution	EUR	151,19	132,45	122,88
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	170,54	148,03	136,29
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	GBP	175,23	149,23	135,52
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	USD	186,93	158,79	143,79
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund				
Total de l'actif net	**USD**	**1 855 513 051**	**725 795 810**	**148 177 357**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	212,78	199,83[3]	166,60
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	108,94	102,61[1],[3]	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	CAD	107,33	102,52[1],[3]	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	104,54	102,34[1],[3]	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	1 062,55	1 024,87[1],[3]	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	179,54	172,15[1],[3]	145,95
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	109,21	102,64[1],[3]	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	1 069,85	1 025,60[1],[3]	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	10 523,15	10 237,73[1],[3]	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	138,89	134,06[1],[3]	113,85
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	221,08	206,77[3]	171,65
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	184,99	176,74[1],[3]	149,21
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	GBP	106,88	99,83[3]	—
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD[2]	SGD	103,02	—	—
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	171,97	165,55[1],[3]	140,94
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR[2]	EUR	106,90	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD[2]	USD	108,06	—	—
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	159,71	147,05[3]	117,94
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	277,39	254,76[3]	203,24
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	205,50	188,84[3]	150,86
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	198,90	188,82[1],[3]	157,77
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	235,00	218,55[3]	179,61
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	219,30	204,12[1],[3]	168,13

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans

au 31 mai 2026 (suite)

	Devise	31 mai 2026	31 mai 2025	31 mai 2024
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[7]				
Total de l'actif net	**USD**	**180 350 903**	**—**	**—**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation[2]	USD	101,99	—	—
Action de Catégorie D de capitalisation[2]	USD	101,93	—	—
Action de Catégorie I de distribution[2]	USD	97,85	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation[2]	USD	102,15	—	—
Action de Catégorie X de capitalisation[2]	USD	102,62	—	—
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD[2]	AUD	97,89	—	—
Action de Catégorie Z de distribution[2]	USD	97,86	—	—
Action de Catégorie Z de capitalisation[2]	USD	102,22	—	—
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF[2]	CHF	101,18	—	—
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR[2]	EUR	101,65	—	—
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en JPY[2]	JPY	10 134,76	—	—
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP[2]	GBP	102,16	—	—
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund				
Total de l'actif net	**USD**	**846 206 478**	**67 192 161**	**21 876 893**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	169,06	145,63	132,39
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD[2]	AUD	108,91	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF[2]	CHF	107,37	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH[2]	CNH	1 078,52	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	133,52	117,43	108,58
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD[2]	HKD	1 082,63	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY[2]	JPY	10 762,83	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	1 348,32	1 189,01	1 103,99
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	134,71	118,49	109,58
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	145,71	126,53	115,53
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	173,68	148,73	134,35
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	148,64	130,02	119,53
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	165,35	141,77	128,43
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	130,26	115,14	107,01
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	141,13	123,04	112,76
Action de Catégorie J de distribution	USD	184,83	156,34	140,46
Action de Catégorie S de capitalisation[2]	USD	113,40	—	—
Action de Catégorie SR de distribution	USD	119,23	103,34	—
Action de Catégorie SR de distribution - EUR	EUR	116,05	103,51[1]	—
Action de Catégorie SR de distribution - GBP	GBP	117,83	102,05[1]	—
Action de Catégorie SR de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR[2]	EUR	112,99	—	—
Action de Catégorie SR de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP[2]	GBP	114,95	—	—
Action de Catégorie SR de capitalisation - EUR	EUR	116,05	103,51[1]	—
Action de Catégorie SR de capitalisation	USD	119,01	103,19	—
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR[2]	EUR	112,93	—	—
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	217,05	183,09	163,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans

au 31 mai 2026 (suite)

	Devise	31 mai 2026	31 mai 2025	31 mai 2024
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[4]				
Total de l'actif net	**USD**	**369 388 852**	**194 718 630**	**156 365 910**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution	USD	140,87	122,03[3]	109,38
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	119,89	106,04[3]	96,63
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	147,19	125,07[3]	110,21
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	110,66	95,97[3]	86,07
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	114,58	99,62[3]	89,64
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	108,22	95,42[3]	87,15
Action de Catégorie D de capitalisation - EUR	EUR	150,00	130,51[3]	118,99
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	157,71	133,23[3]	116,78
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	131,18	113,13[3]	100,86
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	135,84	114,91[3]	100,88
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	EUR	133,87	117,66[3]	108,50
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	117,62	102,52[3]	92,38
Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF	CHF	112,58	99,88[3]	90,94
Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en EUR	EUR	133,87	115,93[3]	103,04
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	USD	141,48	97,08[3]	87,94
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	110,35	97,10[3]	88,47
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	141,09	118,98[3]	104,03
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	133,77	115,17[3]	102,51
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	137,19	115,82[3]	101,49
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en JPY	JPY	12 365,84	10 815,73[3]	9 914,51
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	171,17	143,56[3]	124,90
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	167,53	141,01[3]	123,56
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	129,98	111,27[3]	98,48
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	NZD	175,85	148,65[3]	129,34
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	166,27	139,59[3]	121,59
Action de Catégorie Z de capitalisation	USD	159,47	134,68[3]	117,94
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	132,99	114,65[3]	102,14
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund				
Total de l'actif net	**USD**	**1 835 819 611**	**1 372 802 398**	**760 906 642**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation - AUD	AUD	262,94	278,44[1]	250,58
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD[2]	AUD	106,10	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF[2]	CHF	104,79	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH[2]	CNH	1 051,87	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	EUR	136,51	131,92[1]	128,65
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD[2]	HKD	1 055,57	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY[2]	JPY	10 501,29	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	159,69	153,24[1]	146,63
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	188,53	176,82	165,65
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	155,82	149,22[1]	142,37
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	GBP	223,39	209,34[1]	206,62
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	165,73	154,85	144,45
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	123,29	120,15[1]	116,89
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	164,23	156,74[1]	148,95
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	156,91	146,80	137,11
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	122,30	117,60[1]	112,72
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	136,25	129,62[1]	122,96
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	11 952,56	11 558,59[1]	11 303,36
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	127,91	121,84[1]	115,79
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	159,54	148,64	138,30
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	259,64	238,09	218,44
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	136,10	125,22	115,51

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans

au 31 mai 2026 (suite)

	Devise	31 mai 2026	31 mai 2025	31 mai 2024
BlackRock Systematic World Equity Fund				
Total de l'actif net	**USD**	**3 080 530 224**	**2 235 510 221**	**1 176 345 394**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	343,92	267,88	238,65
Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	EUR	119,80	96,04	—
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	167,30	129,80	115,19
Action de Catégorie D de capitalisation - EUR	EUR	343,36	274,19	253,41
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	EUR	330,88	266,60	248,59
Action de Catégorie I de capitalisation - EUR	EUR	162,83	129,89	119,92
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	278,02	220,97	199,75
Action de Catégorie I de capitalisation - JPY	JPY	50 825,45	35 601,64	34 322,16
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	29 107,12	23 398,56	21 673,25
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	136,15	105,06	—
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	GBP	442,21	341,09	317,54
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund				
Total de l'actif net	**GBP**	**187 853 508**	**243 882 812**	**276 231 983**
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	112,01	112,54	112,39
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	112,82	113,35	113,21
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	126,02	124,18	122,02
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	108,94	111,03	112,87
Action de Catégorie D de capitalisation - EUR	EUR	134,95	135,93	131,05
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	119,37	119,09[(1)]	118,08
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	139,03	135,84	132,37
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	134,60	131,64	128,39
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	EUR	118,00	120,40	117,49
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	107,31	108,39	108,81
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	118,10	117,69[(1)]	116,34
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	11 279,37	11 387,55[(1)]	11 606,93
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	137,31	133,73	130,06
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	153,69	148,74	143,56

(1) La valeur liquidative par action figurant dans le rapport annuel pour l'exercice clos le 31 mai 2025 a été présentée dans la devise de base du Compartiment et non dans la devise de la catégorie d'actions.
(2) Catégorie d'actions nouvellement lancée. Pour plus de détails, veuillez consulter l'Annexe I.
(3) Ajustement de dilution compris, voir la Note 2(h) pour de plus amples informations.
(4) Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
(5) Compartiment clos, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
(6) Catégorie d'actions close. Pour plus de détails, veuillez consulter l'Annexe I.
(7) Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026

	Note	BlackRock Strategic Funds Combined	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund
		USD	USD	EUR	GBP
Actifs nets en début d'exercice		**18 683 830 629**	**185 240 213**	**388 291 664**	**255 002 483**
Revenus					
Intérêts bancaires	2(c)	38 481 210	308 094	46 299	625 848
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	474 057 117	1 546 162	3 327 607	8 458 764
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	335 280 337	2 812 903	42 183	6 923 701
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	162 060 817	2 130 080	3 912 888	753 130
Prêt de titres	2(c),13	4 377 693	68 245	42 364	652
Remises sur commission de gestion	4	4 749 944	—	220 111	—
Autres produits		44 197	—	37 884	—
Total des produits		**1 019 051 315**	**6 865 484**	**7 629 336**	**16 762 095**
Frais					
Intérêts bancaires	2(c)	1 919 080	24 527	32 174	57 956
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	471 594 909	3 579 307	194 535	11 719 126
Commission de service annuelle	5	29 237 600	485 133	290 872	305 073
Commissions du dépositaire	2(i),6	10 321 579	85 186	145 445	67 895
Impôts	8	15 946 100	89 407	52 827	50 344
Commissions de performance	7	28 971 270	1 024 219	—	—
Commissions de distribution	4	9 075 321	41 004	111 133	—
Commissions d'engagement de prêt	15	140 547	1 376	2 713	1 883
Commission de gestion	4	148 941 384	1 272 612	2 309 412	2 081 068
Autres frais		68 145	—	—	—
Total des frais avant remboursement		**716 215 935**	**6 602 771**	**3 139 111**	**14 283 345**
Remboursement des frais	4	2 421 586	—	—	—
Total des frais après remboursement		**713 794 349**	**6 602 771**	**3 139 111**	**14 283 345**
Revenu/(déficit) net des investissements		**305 256 966**	**262 713**	**4 490 225**	**2 478 750**
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Investissements	2(a),2(b)	1 174 162 348	43 956 792	40 225 444	522 321
Contrats à terme standardisés	2(d)	50 836 276	(4 450 331)	(1 360 280)	(2 286 963)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(1 539 336)	(662 012)	(2 658 185)	2 344 102
Opérations de swap	2(d)	306 916 962	(13 507 622)	2 047 551	14 980 100
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(40 020 266)	—	(155 516)	—
Plus values/(moins-values) nettes réalisées pour l'exercice		**1 490 355 984**	**25 336 827**	**38 099 014**	**15 559 560**
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Investissements	2(a)	705 022 519	(3 385 216)	14 510 187	(1 525 330)
Contrats à terme standardisés	2(d)	(11 181 013)	262 315	(260 332)	(875 670)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(75 407 373)	(808 231)	(4 192 840)	3 181 480
Opérations de swap	2(d)	(30 713 691)	(1 601 531)	382 109	5 074 915
Contrats d'options/swaptions	2(d)	965 563	—	(477 767)	—
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice		**588 686 005**	**(5 532 663)**	**9 961 357**	**5 855 395**
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		**2 384 298 955**	**20 066 877**	**52 550 596**	**23 893 705**
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		10 427 427 654	49 064 080	53 328 421	41 532 619
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(7 247 479 067)	(215 233 775)	(129 606 010)	(98 619 719)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		**3 179 948 587**	**(166 169 695)**	**(76 277 589)**	**(57 087 100)**
Dividendes déclarés	12	(137 667 667)	—	—	—
Ajustement de change	2(f)	254 182 856[1]	—	—	—
Actifs nets en fin d'exercice		**24 364 593 360**	**39 137 395**	**364 564 671**	**221 809 088**

[1] 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 254 182 856 USD, représente la fluctuation des taux de change entre le 1er juin 2025 et le 31 mai 2026. Il s'agit d'un montant notionnel, qui n'a aucun impact sur l'actif net de chacun des Compartiments.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Note	BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	BlackRock ESG Euro Bond Fund
		USD	USD	USD	EUR
Actifs nets en début d'exercice		**731 799 090**	**1 124 474 955**	**189 489 056**	**740 773 813**
Revenus					
Intérêts bancaires	2(c)	70 215	1 600 009	266 952	128 622
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	1 044 545	92 225 582	19 310 808	22 769 285
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	31 154 407	33 199 556	223 619	1 949 105
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	32 213 015	704	—	—
Prêt de titres	2(c),13	2 591 613	289 646	75 299	59 027
Remises sur commission de gestion	4	—	—	—	—
Autres produits		—	—	—	—
Total des produits		**67 073 795**	**127 315 497**	**19 876 678**	**24 906 039**
Frais					
Intérêts bancaires	2(c)	269 336	186 109	14 952	13 459
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	29 328 275	38 709 606	711 791	2 234 768
Commission de service annuelle	5	2 211 880	642 683	187 912	537 412
Commissions du dépositaire	2(i),6	688 773	408 305	73 688	344 838
Impôts	8	6 754 185	634 049	108 339	143 928
Commissions de performance	7	—	—	—	—
Commissions de distribution	4	695 756	62 994	284 735	241 538
Commissions d'engagement de prêt	15	5 915	8 323	1 638	5 485
Commission de gestion	4	12 334 863	1 352 825	1 215 202	2 578 714
Autres frais		—	—	—	—
Total des frais avant remboursement		**52 288 983**	**42 004 894**	**2 598 257**	**6 100 142**
Remboursement des frais	4	—	—	—	748
Total des frais après remboursement		**52 288 983**	**42 004 894**	**2 598 257**	**6 099 394**
Revenu/(déficit) net des investissements		**14 784 812**	**85 310 603**	**17 278 421**	**18 806 645**
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Investissements	2(a),2(b)	167 333 847	33 661 184	4 466 879	(1 379 370)
Contrats à terme standardisés	2(d)	(3 970 398)	1 541 076	155 674	(1 547 655)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(11 380 792)	94 856 148	1 432 465	(1 074 110)
Opérations de swap	2(d)	51 446 338	(6 013 483)	(28 006)	126 940
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	(18 006 191)	—	(250 037)
Plus values/(moins-values) nettes réalisées pour l'exercice		**203 428 995**	**106 038 734**	**6 027 012**	**(4 124 232)**
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Investissements	2(a)	151 628 404	40 283 615	15 927 862	(4 005 054)
Contrats à terme standardisés	2(d)	(8 166 903)	(297 034)	75 962	(151 876)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(1 361 867)	(8 422 251)	(1 647 813)	(629 478)
Opérations de swap	2(d)	(17 553 941)	(935 060)	(582 319)	(338 550)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	1 849 395	—	(409 880)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice		**124 545 693**	**32 478 665**	**13 773 692**	**(5 534 838)**
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		**342 759 500**	**223 828 002**	**37 079 125**	**9 147 575**
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		770 294 994	311 687 924	296 290 958	154 339 478
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(326 254 890)	(50 006 545)	(103 999 299)	(232 555 155)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		**444 040 104**	**261 681 379**	**192 291 659**	**(78 215 677)**
Dividendes déclarés	12	(27 546)	(811 993)	(627 635)	(100 972)
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
Actifs nets en fin d'exercice		**1 518 571 148**	**1 609 172 343**	**418 232 205**	**671 604 739**

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Note	BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1]
		EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs nets en début d'exercice		**236 545 911**	**381 517 284**	**2 372 159 451**	**123 964 944**
Revenus					
Intérêts bancaires	2(c)	36 633	265 233	906 534	7 326
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	9 088 223	20 347 051	97 696 262	3 837 141
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	687 803	2 278 041	21 461 332	180 178
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	195 211	403 816	—
Prêt de titres	2(c),13	15 125	113 951	211 549	5 516
Remises sur commission de gestion	4	—	—	63 379	—
Autres produits		—	—	—	—
Total des produits		**9 827 784**	**23 199 487**	**120 742 872**	**4 030 161**
Frais					
Intérêts bancaires	2(c)	1 855	12 518	104 827	—
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	672 052	6 123 550	26 274 000	239 669
Commission de service annuelle	5	159 452	318 488	3 328 449	132 492
Commissions du dépositaire	2(i),6	211 004	186 370	717 572	184 065
Impôts	8	37 509	74 276	864 421	43 296
Commissions de performance	7	—	—	—	—
Commissions de distribution	4	47 323	235 567	1 010 457	25 964
Commissions d'engagement de prêt	15	1 791	2 779	16 937	863
Commission de gestion	4	675 735	638 546	13 636 823	187 390
Autres frais		—	—	—	—
Total des frais avant remboursement		**1 806 721**	**7 592 094**	**45 953 486**	**813 739**
Remboursement des frais	4	160 509	51 301	—	297 019
Total des frais après remboursement		**1 646 212**	**7 540 793**	**45 953 486**	**516 720**
Revenu/(déficit) net des investissements		**8 181 572**	**15 658 694**	**74 789 386**	**3 513 441**
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Investissements	2(a),2(b)	1 302 561	6 903 373	20 158 285	498 133
Contrats à terme standardisés	2(d)	(984 710)	4 069 360	36 478 029	290 719
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(247 765)	(2 048 512)	(28 942 843)	(345 887)
Opérations de swap	2(d)	(506 184)	(5 473 416)	4 767 503	7 246
Contrats d'options/swaptions	2(d)	94 052	(672 355)	(5 035 402)	16 050
Plus values/(moins-values) nettes réalisées pour l'exercice		**(342 046)**	**2 778 450**	**27 425 572**	**466 261**
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Investissements	2(a)	(2 321 938)	(1 701 575)	4 890 405	(970 139)
Contrats à terme standardisés	2(d)	76 209	348 217	(1 285 206)	(286 017)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(270 689)	(492 907)	54 663	(90 008)
Opérations de swap	2(d)	134 510	269 934	(10 048 513)	(83 502)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	114 605	1 255 887	(4 379 574)	54 229
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice		**(2 267 303)**	**(320 444)**	**(10 768 225)**	**(1 375 437)**
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		**5 572 223**	**18 116 700**	**91 446 733**	**2 604 265**
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		81 722 346	202 686 261	780 607 554	33 162 433
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(61 044 652)	(43 406 146)	(472 320 399)	(37 863 698)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		**20 677 694**	**159 280 115**	**308 287 155**	**(4 701 265)**
Dividendes déclarés	12	(108)	(3 976)	(13 778 317)	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
Actifs nets en fin d'exercice		**262 795 720**	**558 910 123**	**2 758 115 022**	**121 867 944**

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Note	BlackRock European Absolute Return Fund	BlackRock European Opportunities Extension Fund	BlackRock European Select Strategies Fund	BlackRock European Unconstrained Equity Fund[2]
		EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs nets en début d'exercice		**757 552 480**	**588 360 343**	**184 946 650**	**98 092 412**
Revenus					
Intérêts bancaires	2(c)	—	10 747	43 607	1 703
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	6 214 011	—	3 941 229	—
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	6 339 207	5 090 118	498 097	—
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	4 324 680	7 293 863	1 572 487	364 322
Prêt de titres	2(c),13	14 982	35 844	8 304	1 137
Remises sur commission de gestion	4	—	—	—	—
Autres produits		—	—	—	—
Total des produits		**16 892 880**	**12 430 572**	**6 063 724**	**367 162**
Frais					
Intérêts bancaires	2(c)	24 543	—	11 760	—
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	10 650 436	8 000 337	837 897	—
Commission de service annuelle	5	1 064 573	1 167 976	164 165	75 081
Commissions du dépositaire	2(i),6	125 505	97 164	265 526	27 447
Impôts	8	169 741	181 956	37 097	10 806
Commissions de performance	7	28 100	—	—	—
Commissions de distribution	4	88 475	337 725	195 012	16 250
Commissions d'engagement de prêt	15	5 098	3 955	1 285	540
Commission de gestion	4	6 608 015	5 816 993	1 405 143	436 525
Autres frais		24 670	15 993	15 347	—
Total des frais avant remboursement		**18 789 156**	**15 622 099**	**2 933 232**	**566 649**
Remboursement des frais	4	—	—	146 733	—
Total des frais après remboursement		**18 789 156**	**15 622 099**	**2 786 499**	**566 649**
Revenu/(déficit) net des investissements		**(1 896 276)**	**(3 191 527)**	**3 277 225**	**(199 487)**
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Investissements	2(a),2(b)	51 353 044	95 272 291	4 639 484	2 930 299
Contrats à terme standardisés	2(d)	—	—	(529 792)	8 434
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	1 009 997	1 866 300	(223 103)	(1 967 697)
Opérations de swap	2(d)	(17 254 205)	(5 929 069)	(639 541)	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	(7 388)	—
Plus values/(moins-values) nettes réalisées pour l'exercice		**35 108 836**	**91 209 522**	**3 239 660**	**971 036**
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Investissements	2(a)	(35 989 256)	(75 804 140)	(1 296 467)	(4 975 614)
Contrats à terme standardisés	2(d)	—	—	320 024	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(721 028)	(180 771)	(86 859)	(17 415)
Opérations de swap	2(d)	(732 248)	2 450 818	(145 557)	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	58 612	—
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice		**(37 442 532)**	**(73 534 093)**	**(1 150 247)**	**(4 993 029)**
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		**(4 229 972)**	**14 483 902**	**5 366 638**	**(4 221 480)**
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		146 984 856	33 681 019	14 071 492	888 571
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(503 291 061)	(309 880 493)	(47 305 210)	(94 759 503)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		**(356 306 205)**	**(276 199 474)**	**(33 233 718)**	**(93 870 932)**
Dividendes déclarés	12	—	(190)	(51 163)	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
Actifs nets en fin d'exercice		**397 016 303**	**326 644 581**	**157 028 407**	**—**

[2] Compartiment clos, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Note	BlackRock Global Event Driven Fund	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[1]
		USD	USD	USD	EUR
Actifs nets en début d'exercice		**1 190 569 020**	**1 219 976 094**	**17 257 032**	**134 643 523**
Revenus					
Intérêts bancaires	2(c)	4 816 403	694 933	14 414	669
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	23 474 906	—	278 872	—
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	10 093 798	981 745	244 328	—
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	6 062 394	48 016 284	165 352	1 386 827
Prêt de titres	2(c),13	77 576	389 631	1 103	10 763
Remises sur commission de gestion	4	—	—	—	291 420
Autres produits		—	—	—	—
Total des produits		**44 525 077**	**50 082 593**	**704 069**	**1 689 679**
Frais					
Intérêts bancaires	2(c)	269 061	1 675	—	—
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	16 032 275	1 350 245	79 438	—
Commission de service annuelle	5	1 942 107	3 174 920	10 405	70 932
Commissions du dépositaire	2(i),6	168 527	263 756	5 251	33 020
Impôts	8	323 013	639 490	2 153	50 767
Commissions de performance	7	2 208 699	—	264	—
Commissions de distribution	4	551 843	24 615	—	646
Commissions d'engagement de prêt	15	10 259	8 720	135	985
Commission de gestion	4	12 649 373	9 642 226	25 194	828 729
Autres frais		—	—	—	—
Total des frais avant remboursement		**34 155 157**	**15 105 647**	**122 840**	**985 079**
Remboursement des frais	4	—	—	—	4 734
Total des frais après remboursement		**34 155 157**	**15 105 647**	**122 840**	**980 345**
Revenu/(déficit) net des investissements		**10 369 920**	**34 976 946**	**581 229**	**709 334**
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Investissements	2(a),2(b)	105 189 529	72 346 682	1 310 247	6 049 161
Contrats à terme standardisés	2(d)	(29 063 267)	(176)	—	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	20 148 245	23 992 734	82 877	(577 831)
Opérations de swap	2(d)	(15 811 322)	(3 418 697)	(538 580)	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	(15 002 397)	—	—
Plus values/(moins-values) nettes réalisées pour l'exercice		**80 463 185**	**77 918 146**	**854 544**	**5 471 330**
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Investissements	2(a)	41 754 502	35 915 934	296 721	10 016 419
Contrats à terme standardisés	2(d)	(15 058 107)	—	—	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(15 867 478)	(1 458 589)	(49 305)	193 339
Opérations de swap	2(d)	(10 650 254)	1 243 421	(133 658)	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	3 530 311	—	—
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice		**178 663**	**39 231 077**	**113 758**	**10 209 758**
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		**91 011 768**	**152 126 169**	**1 549 531**	**16 390 422**
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		596 065 826	306 612 782	4 426 634	30 056 531
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(510 878 420)	(190 929 107)	—	(21 063 690)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		**85 187 406**	**115 683 675**	**4 426 634**	**8 992 841**
Dividendes déclarés	12	(394 842)	(118 239 715)	—	(359 876)
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
Actifs nets en fin d'exercice		**1 366 373 352**	**1 369 546 223**	**23 233 197**	**159 666 910**

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Note	BlackRock MyMap Plus Defensive Fund[1]	BlackRock MyMap Plus Growth Fund [1]	BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[1]	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund
		EUR	EUR	EUR	USD
Actifs nets en début d'exercice		**176 379 105**	**671 964 017**	**881 376 983**	**725 795 810**
Revenus					
Intérêts bancaires	2(c)	—	4 291	10 311	9 753 246
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	—	—	45 274 519
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	—	—	—	75 223 658
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	1 711 835	2 028 061	8 393 494	790 502
Prêt de titres	2(c),13	7 169	53 715	33 998	—
Remises sur commission de gestion	4	348 606	1 377 660	1 770 592	—
Autres produits		—	—	—	—
Total des produits		**2 067 610**	**3 463 727**	**10 208 395**	**131 041 925**
Frais					
Intérêts bancaires	2(c)	5 355	—	—	273 581
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	—	—	—	107 397 064
Commission de service annuelle	5	109 794	436 256	542 385	4 081 054
Commissions du dépositaire	2(i),6	46 572	127 527	161 084	1 243 486
Impôts	8	89 999	361 204	436 893	2 642 598
Commissions de performance	7	—	—	—	8 523 084
Commissions de distribution	4	182	3 048	2 636	611 415
Commissions d'engagement de prêt	15	1 255	4 964	6 405	6 431
Commission de gestion	4	964 705	4 623 031	5 741 456	18 187 457
Autres frais		—	—	—	—
Total des frais avant remboursement		**1 217 862**	**5 556 030**	**6 890 859**	**142 966 170**
Remboursement des frais	4	9 587	—	—	102 222
Total des frais après remboursement		**1 208 275**	**5 556 030**	**6 890 859**	**142 863 948**
Revenu/(déficit) net des investissements		**859 335**	**(2 092 303)**	**3 317 536**	**(11 822 023)**
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Investissements	2(a),2(b)	6 350 199	87 268 950	79 343 814	22 994 406
Contrats à terme standardisés	2(d)	—	—	—	8 825 051
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(2 363 384)	(3 628 007)	(6 331 093)	5 244 121
Opérations de swap	2(d)	—	—	—	92 190 109
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	—	—
Plus values/(moins-values) nettes réalisées pour l'exercice		**3 986 815**	**83 640 943**	**73 012 721**	**129 253 687**
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Investissements	2(a)	7 156 253	81 043 500	51 945 533	3 437 819
Contrats à terme standardisés	2(d)	—	—	—	1 292 589
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	1 156 371	184 715	2 253 960	(9 465 107)
Opérations de swap	2(d)	—	—	—	3 515 287
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	—	—
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice		**8 312 624**	**81 228 215**	**54 199 493**	**(1 219 412)**
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		**13 158 774**	**162 776 855**	**130 529 750**	**116 212 252**
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		61 394 315	213 817 281	257 643 069	1 918 246 750
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(38 340 748)	(163 740 264)	(159 918 137)	(904 741 761)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		**23 053 567**	**50 077 017**	**97 724 932**	**1 013 504 989**
Dividendes déclarés	12	(197 325)	(8 109)	(530 795)	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
Actifs nets en fin d'exercice		**212 394 121**	**884 809 780**	**1 109 100 870**	**1 855 513 051**

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Note	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[3]	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[1]	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund
		USD	USD	USD	USD
Actifs nets en début d'exercice		**—**	**67 192 161**	**194 718 630**	**1 372 802 398**
Revenus					
Intérêts bancaires	2(c)	80 174	177 844	306 422	16 643 478
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	1 092 076	14 718 582	8 545 142	49 426 818
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	6 569 009	33 225 015	10 748 682	68 379 404
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	5 455	—	—
Prêt de titres	2(c),13	—	—	—	—
Remises sur commission de gestion	4	—	—	—	—
Autres produits		—	—	—	—
Total des produits		**7 741 259**	**48 126 896**	**19 600 246**	**134 449 700**
Frais					
Intérêts bancaires	2(c)	23 401	128 990	35 047	278 612
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	7 744 933	42 264 303	9 949 539	121 800 949
Commission de service annuelle	5	76 270	1 187 038	189 383	1 448 897
Commissions du dépositaire	2(i),6	624 320	1 314 975	525 200	1 318 974
Impôts	8	33 084	244 599	48 014	275 333
Commissions de performance	7	277 230	7 351 871	108	9 553 015
Commissions de distribution	4	—	102 013	77 878	47 539
Commissions d'engagement de prêt	15	—	1 170	1 506	9 668
Commission de gestion	4	191 813	2 705 713	1 025 567	16 007 464
Autres frais		—	—	—	—
Total des frais avant remboursement		**8 971 051**	**55 300 672**	**11 852 242**	**150 740 451**
Remboursement des frais	4	586 186	950 853	—	—
Total des frais après remboursement		**8 384 865**	**54 349 819**	**11 852 242**	**150 740 451**
Revenu/(déficit) net des investissements		**(643 606)**	**(6 222 923)**	**7 748 004**	**(16 290 751)**
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Investissements	2(a),2(b)	17	1 580 164	(64 340)	5 102 739
Contrats à terme standardisés	2(d)	1 753 854	3 797 908	7 481 235	25 318 261
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	775 683	(2 597 286)	(1 944 076)	(49 501 229)
Opérations de swap	2(d)	894 554	55 222 426	21 949 944	130 369 352
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	—	—
Plus values/(moins-values) nettes réalisées pour l'exercice		**3 424 108**	**58 003 212**	**27 422 763**	**111 289 123**
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Investissements	2(a)	26 596	1 909 523	(52 533)	2 257 612
Contrats à terme standardisés	2(d)	(536 008)	5 540 600	5 035 863	2 422 892
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(2 620 447)	(4 446 761)	(6 408 387)	(25 906 279)
Opérations de swap	2(d)	(250 454)	7 495 369	10 101 898	(25 191 349)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	—	—
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice		**(3 380 313)**	**10 498 731**	**8 676 841**	**(46 417 124)**
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		**(599 811)**	**62 279 020**	**43 847 608**	**48 581 248**
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		231 826 604	1 007 173 137	182 139 939	970 409 272
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(50 875 890)	(290 437 840)	(51 285 611)	(555 973 307)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		**180 950 714**	**716 735 297**	**130 854 328**	**414 435 965**
Dividendes déclarés	12	—	—	(31 714)	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
Actifs nets en fin d'exercice		**180 350 903**	**846 206 478**	**369 388 852**	**1 835 819 611**

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
[3] Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Note	BlackRock Systematic World Equity Fund	BlackRock UK Equity Absolute Return Fund
		USD	GBP
Actifs nets en début d'exercice		**2 235 510 221**	**243 882 812**
Revenus			
Intérêts bancaires	2(c)	369 844	619 476
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	7 945 513
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	—	6 083 494
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	33 907 244	676 195
Prêt de titres	2(c),13	168 086	—
Remises sur commission de gestion	4	—	—
Autres produits		—	—
Total des produits		**34 445 174**	**15 324 678**
Frais			
Intérêts bancaires	2(c)	34 375	45 116
Intérêts sur swaps et dividendes	2(c)	—	9 279 305
Commission de service annuelle	5	3 220 253	128 384
Commissions du dépositaire	2(i),6	321 783	51 889
Impôts	8	1 071 980	23 794
Commissions de performance	7	—	—
Commissions de distribution	4	3 867 055	5 047
Commissions d'engagement de prêt	15	16 027	1 952
Commission de gestion	4	13 034 331	1 720 157
Autres frais		2 807	—
Total des frais avant remboursement		**21 568 611**	**11 255 644**
Remboursement des frais	4	—	—
Total des frais après remboursement		**21 568 611**	**11 255 644**
Revenu/(déficit) net des investissements		**12 876 563**	**4 069 034**
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :			
Investissements	2(a),2(b)	247 324 282	420 835
Contrats à terme standardisés	2(d)	5 138 147	(3 800 240)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	12 695 579	(31 535 351)
Opérations de swap	2(d)	(121)	511 946
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—
Plus values/(moins-values) nettes réalisées pour l'exercice		**265 157 887**	**(34 402 810)**
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :			
Investissements	2(a)	367 357 543	101 591
Contrats à terme standardisés	2(d)	330 017	401 086
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(391 365)	1 847 330
Opérations de swap	2(d)	—	4 814 067
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice		**367 296 195**	**7 164 074**
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		**645 330 645**	**(23 169 702)**
Mouvements du capital social			
Encaissement net sur l'émission d'actions		1 250 028 536	51 434 531
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(1 050 339 178)	(84 294 133)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		**199 689 358**	**(32 859 602)**
Dividendes déclarés	12	—	—
Ajustement de change	2(f)	—	—
Actifs nets en fin d'exercice		**3 080 530 224**	**187 853 508**

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	7 093	703	2 827	4 969
Action de Catégorie A de capitalisation	9 344	231	9 444	131
Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	8 164	935	1 302	7 797
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	41	77	—	118
Action de Catégorie D de capitalisation	132 953	30 982	125 394	38 541
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	42	5 194	5 194	42
Action de Catégorie D de capitalisation - EUR	128 497	10 111	134 868	3 740
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	83 316	81 040	140 489	23 867
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	117 009	85 499	175 911	26 597
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	40	3 932	3 926	46
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	41 957	5 691	12 968	34 680
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	10 036	15 206	3 256	21 986
Action de Catégorie S de capitalisation - EUR[1]	—	43	—	43
Action de Catégorie X de capitalisation	10 523	6 690	9 246	7 967
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	22 149	35 523	26 906	30 766
Action de Catégorie Z de capitalisation	302 577	—	246 901	55 676
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	48	—	—	48
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	110 272	—	109 933	339
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	39	—	—	39
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	289 701	41 307	330 969	39
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	82 260	33 888	18 364	97 784
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	922 435	52 359	125 588	849 206
Action de Catégorie AI de capitalisation	68 965	—	34 754	34 211
Action de Catégorie D de capitalisation	35 191	637	6 523	29 305
Action de Catégorie E de capitalisation	204 428	4 091	70 603	137 916
Action de Catégorie I de capitalisation	1 667 788	190 797	593 352	1 265 233
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	68	—	—	68
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	55	—	—	55
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	311	—	—	311
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	664 043	129 803	135 961	657 885
Action de Catégorie X de capitalisation	243	167	12	398
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	239	860	230	869
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	6 588	70	762	5 896
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	91 437	—	52 450	38 987
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	40 622	—	11 700	28 922
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	18	—	—	18
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	23 063	71	8 843	14 291
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	94 834	3 096	52 304	45 626
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	161 691	9 329	89 102	81 918
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	70 159	2 446	50 189	22 416
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	79 505	79 509	21 104	137 910
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	9 035	1 515	3 611	6 939
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	18	—	—	18
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	12 181	233	9 005	3 409
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	968 563	64 473	149 237	883 799
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	249 869	595	166 562	83 902
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	247 068	23 985	162 693	108 360
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	459 415	377 636	9 879	827 172
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	45	—	—	45
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	4 009	—	—	4 009
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	18 455	—	8 468	9 987
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1 138	—	930	208
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	36 238	—	35 729	509

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	316 022	230 238	77 989	468 271
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	6 098	2 220	464	7 854
Action de Catégorie D de distribution	4 221	6 756	446	10 531
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	29 481	132 093	15 814	145 760
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	164 484	127 836	106 006	186 314
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	397 492	323 760	275 236	446 016
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR	149 789	195 679	110 106	235 362
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	66 117	16 276	17 694	64 699
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	291 985	483 607	104 262	671 330
Action de Catégorie I de capitalisation	1 176 448	1 340 709	212 957	2 304 200
Action de Catégorie I de capitalisation - EUR	728 678	255 029	244 407	739 300
Action de Catégorie X de capitalisation	98 110	18 697	15 265	101 542
Action de Catégorie Z de capitalisation - GBP	65	—	—	65
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	193 006	—	—	193 006
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	30	—	—	30
Action de Catégorie A de capitalisation	29 791	5 487	7 558	27 720
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	3 061	21 792	3 457	21 396
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1 438	3 813	4 495	756
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	722	—	—	722
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni - 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 - GBP	1 304	—	—	1 304
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2 967	632	1 142	2 457
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	6 922	11 983	2 463	16 442
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	20 870	2 721	5 204	18 387
Action de Catégorie E de capitalisation	14 813	1 564	3 542	12 835
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	97 706	1 758	13 156	86 308
Action de Catégorie I de distribution - EUR	10 021	—	10 009	12
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	132 396	10 406	—	142 802
Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR	2 043	—	—	2 043
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	495	—	—	495
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	44	—	—	44
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 036 936	250	167 047	870 139
Action de Catégorie X de distribution - EUR	44	—	—	44
Action de Catégorie X de capitalisation	622 253	8	134 000	488 261
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	8 454 910	3 029 647	—	11 484 557
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	2 370 076	—	—	2 370 076
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	96 985	157 222	48 791	205 416
Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR	170	2 982	126	3 026
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	4 061	17 912	2 250	19 723
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	248 141	434 704	21 195	661 650
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	78 642	477 391	300 451	255 582
Action de Catégorie E de distribution - EUR	46 133	31 302	8 714	68 721
Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR	21 928	141 872	22 190	141 610
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	180 768	78 294	48 771	210 291
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	27 071	227 427	12 452	242 046
Action de Catégorie I de capitalisation	12 120	139 247	11 247	140 120
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	230 097	243 809	41 746	432 160
Action de Catégorie X de capitalisation	380 607	32 000	150 000	262 607

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
BlackRock ESG Euro Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution	173 354	120 241	240 437	53 158
Action de Catégorie A de capitalisation	419 535	171 202	89 761	500 976
Action de Catégorie AI de capitalisation	494 643	337 500	352 935	479 208
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	284 577	25 028	146 831	162 774
Action de Catégorie E de capitalisation	673 698	217 318	434 580	456 436
Action de Catégorie I de capitalisation	1 773 918	389 201	136 494	2 026 625
Action de Catégorie X de distribution (G)	41	—	—	41
Action de Catégorie X de capitalisation	1 851 046	165 803	889 753	1 127 096
Action de Catégorie Z de capitalisation	10	—	—	10
Action de Catégorie ZI de capitalisation	1 784 288	178 069	104 840	1 857 517
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	97 617	35 449	53 277	79 789
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	22 110	1 214	6 924	16 400
Action de Catégorie AI de capitalisation	3 372	1 838	2 130	3 080
Action de Catégorie D de distribution	41	—	—	41
Action de Catégorie D de capitalisation	104 200	535	96 598	8 137
Action de Catégorie E de capitalisation	93 513	29 175	31 544	91 144
Action de Catégorie I de capitalisation	1 229 867	139 136	316 657	1 052 346
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	44	—	—	44
Action de Catégorie X de capitalisation	736 371	571 553	68 118	1 239 806
Action de Catégorie ZI de capitalisation	16 329	—	16 280	49
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund				
Action de Catégorie A de distribution	50	160	132	78
Action de Catégorie A de capitalisation	7 676	19 688	11 620	15 744
Action de Catégorie AI de capitalisation	22 849	35 878	11 639	47 088
Action de Catégorie D de distribution	1 190	40	—	1 230
Action de Catégorie D de capitalisation	33 901	36 130	3 231	66 800
Action de Catégorie E de capitalisation	243 790	444 606	84 962	603 434
Action de Catégorie I de capitalisation	139	551 654	11 956	539 837
Action de Catégorie X de capitalisation	2 924 748	638 111	241 619	3 321 240
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund				
Action de Catégorie A de distribution	1 362 590	121 386	185 110	1 298 866
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	26 376	23 051	3 454	45 973
Action de Catégorie A de distribution couverte en USD	3 497	576	416	3 657
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	257 598	9 240	37 264	229 574
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	56	—	—	56
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	211 779	20 580	33 612	198 747
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	4 101 540	1 266 256	1 008 516	4 359 280
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	11 967	2 819	3 678	11 108
Action de Catégorie AI de capitalisation	36 375	27 447	21 565	42 257
Action de Catégorie D de distribution	260 062	59 480	36 739	282 803
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2 488	160	696	1 952
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	4 943	200	1 305	3 838
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	200 954	16 784	28 190	189 548
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	254 025	99 594	14 701	338 918
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 781 022	698 626	698 793	1 780 855
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	24 270	17 773	2 025	40 018
Action de Catégorie E de capitalisation	1 599 727	410 279	395 178	1 614 828
Action de Catégorie I de distribution	171 900	43 186	99 604	115 482
Action de Catégorie I de capitalisation	863 070	1 602 987	302 425	2 163 632
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	238 922	26 575	6 871	258 626
Action de Catégorie S de distribution	47	—	—	47
Action de Catégorie S de distribution couverte en USD	50	—	—	50
Action de Catégorie S de capitalisation	54 088	115 998	26 201	143 885
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	50	8 156	5 224	2 982
Action de distribution de Catégorie X	2 209 021	—	—	2 209 021
Action de Catégorie X de capitalisation	4 211 612	915 151	493 507	4 633 256

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[2]				
Action de Catégorie A de capitalisation	63 438	5 240	4 500	64 178
Action de Catégorie AI de capitalisation	42	768	768	42
Action de Catégorie D de capitalisation	4 133	1 222	836	4 519
Action de Catégorie E de capitalisation	31 699	76 347	5 991	102 055
Action de Catégorie I de capitalisation	16 593	17	5	16 605
Action de Catégorie X de capitalisation	507 873	157 707	335 338	330 242
Action de Catégorie Z de capitalisation	563 808	75 425	8 460	630 773
Action de Catégorie ZI de capitalisation	49	—	—	49
BlackRock European Absolute Return Fund				
Action de Catégorie A de distribution	80 163	165	27 029	53 299
Action de Catégorie A de capitalisation	1 369 058	44 413	702 251	711 220
Action de Catégorie D de distribution	34 754	1 757	11 662	24 849
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	82 158	36 538	57 950	60 746
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	519 640	47 404	285 618	281 426
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	8 256	65	1 927	6 394
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	65 313	3 191	7 137	61 367
Action de Catégorie E de capitalisation	130 329	806	29 630	101 505
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 751 758	49 522	1 254 672	546 608
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	409 842	28 046	437 849	39
Action de Catégorie S de capitalisation	128 062	14 280	90 672	51 670
Action de Catégorie SI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni[1]	—	39 666	104	39 562
Action de Catégorie SI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP[1]	—	916 180	221 029	695 151
Action de Catégorie X de capitalisation	9	—	—	9
BlackRock European Opportunities Extension Fund				
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni -GBP	696	—	20	676
Action de Catégorie A de capitalisation	352 141	21 411	105 223	268 329
Action de Catégorie D de distribution (G)	186	—	185	1
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	2 665	122	973	1 814
Action de Catégorie D de capitalisation	268 830	7 301	199 270	76 861
Action de Catégorie E de capitalisation	116 348	3 785	19 961	100 172
Action de Catégorie I de capitalisation	219 686	9 964	221 830	7 820
Action de Catégorie X de capitalisation	37	17 171	—	17 208
BlackRock European Select Strategies Fund				
Action de Catégorie A de distribution	30 776	5 774	5 577	30 973
Action de Catégorie A de capitalisation	60 238	10 327	15 370	55 195
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	22 055	185	3 929	18 311
Action de Catégorie AI de capitalisation	7 025	—	3 256	3 769
Action de Catégorie D de distribution couverte en USD	2	—	—	2
Action de Catégorie D de capitalisation	19 832	2 001	5 653	16 180
Action de Catégorie E de distribution	107 982	1 986	22 328	87 640
Action de Catégorie E de capitalisation	288 328	6 391	68 919	225 800
Action de Catégorie I de distribution	50	—	—	50
Action de Catégorie I de capitalisation	1 075 760	91 487	279 430	887 817
Action de Catégorie X de capitalisation	43	—	—	43
BlackRock European Unconstrained Equity Fund[3]				
Action de Catégorie A de capitalisation[4]	25 934	2 580	28 514	
Action de Catégorie D de capitalisation[4]	1 171	—	1 171	—
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni[4]	41 020	22	41 042	—
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP[4]	7 655	425	8 080	—
Action de Catégorie E de capitalisation[4]	23 736	1 098	24 834	—
Action de Catégorie I de capitalisation[4]	453 096	—	453 096	—
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD[4]	8 870	—	8 870	—
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni[4]	103 408	155	103 563	—
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP[4]	45	—	45	—
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni[4]	26	—	26	—

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d’actions en circulation

Pour l’exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Actions en circulation en début d’exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d’exercice
BlackRock Global Event Driven Fund				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	18 273	211	1 008	17 476
Action de Catégorie A de capitalisation	484 346	95 473	107 365	472 454
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	31 348	—	5 639	25 709
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	39	—	—	39
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1 808	145	145	1 808
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	720 943	51 159	216 949	555 153
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	1 359	20 430	257	21 532
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	113 717	8 029	11 205	110 541
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	789 238	155 395	362 145	582 488
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	326 240	93 569	173 933	245 876
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	895 135	45 216	750 244	190 107
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	328 951	7 334	96 069	240 216
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	572 023	21 519	182 262	411 280
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	16 861	5 132	974	21 019
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	33 301	13 348	17 230	29 419
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	270 834	49 195	142 653	177 376
Action de Catégorie I de capitalisation - BRL	100 313	8 353	16 544	92 122
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	38	1 510 486	259 977	1 250 547
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	1 294	—	—	1 294
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	234 344	559 610	147 184	646 770
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	37 909	92 517	49 688	80 738
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1 500 454	705 637	377 773	1 828 318
Action de Catégorie IA de capitalisation	489 921	42 808	44 952	487 777
Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR	749 124	574 607	108 942	1 214 789
Action de Catégorie S de capitalisation	3 629	11	475	3 165
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	64 214	11 314	27 657	47 871
Action de Catégorie X de capitalisation	68 240	18 874	71 984	15 130
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	77	—	—	77
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	51 797	—	—	51 797
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	90 047	—	—	90 047
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	135 166	—	25	135 141
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	67 350	—	66 676	674

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
BlackRock Global Real Asset Securities Fund				
Action de Catégorie A de distribution[(1)]	—	3 059	—	3 059
Action de Catégorie A de distribution couverte en AUD[(1)]	—	70	—	70
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF (ISIN : LU2412548872)	17 713	55 519	1 429	71 803
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF (ISIN : LU3227872788)[(1)]	—	39	—	39
Action de Catégorie A de distribution couverte en CNH[(1)]	—	34	—	34
Action de Catégorie A de distribution couverte en HKD[(1)]	—	39	—	39
Action de Catégorie A de distribution couverte en JPY[(1)]	—	79	—	79
Action de Catégorie A de distribution couverte en SGD[(1)]	—	64	—	64
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	3 557 458	674 448	753 746	3 478 160
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	28 029	27 176	29 184	26 021
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	658	3 487	—	4 145
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	52 192	—	19 417	32 775
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	476 254	156 166	106 356	526 064
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	151 196	446	190	151 452
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	815 153	481 920	508 885	788 188
Action de Catégorie A de capitalisation	129 366	18 579	41 731	106 214
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	565	640	640	565
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	9 659	225	7 947	1 937
Action de Catégorie D de distribution (ISIN : LU2047633727)	12 261 398	3 012 341	1 131 281	14 142 458
Action de Catégorie D de distribution (ISIN : LU3227872861)[(1)]	—	50	—	50
Action de Catégorie D de distribution - GBP	55 123	—	—	55 123
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	73 962	105 948	40 429	139 481
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	50 875	4 960	16 037	39 798
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	36 256	3 141	8 962	30 435
Action de Catégorie I de distribution	27 438	56 772	665	83 545
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	717	33	736	14
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	10 731	3 538	7 749	6 520
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	48	—	—	48
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	3 679	—	—	3 679
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	41	—	—	41
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	3 214	—	—	3 214
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	13 597	—	8 256	5 341
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	6 574	—	2 863	3 711
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	12 263	—	6 195	6 068
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	77	—	66	11
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	199 775	26 822	100 002	126 595
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	8 735	—	8 726	9
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	50	—	—	50
Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	50	—	—	50
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	45	—	—	45
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 CHF	43	—	—	43
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	45	33 830	—	33 875
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	39	—	—	39
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	149 450	—	—	149 450
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	50	—	—	50

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[2]				
Action de Catégorie A de distribution	7 933	740	1 043	7 630
Action de Catégorie A de capitalisation	32 622	4 527	6 468	30 681
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	41 124	4 218	4 284	41 058
Action de Catégorie D de distribution	8 335	1 503	93	9 745
Action de Catégorie D de capitalisation	200 708	28 289	42 254	186 743
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	121 244	7 748	5 234	123 758
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	13 854	10 323	820	23 357
Action de Catégorie E de capitalisation	1 037	1 003	644	1 396
Action de Catégorie I de distribution	306 106	146 385	54 423	398 068
Action de Catégorie I de capitalisation	93 922	16 499	8 090	102 331
Action de Catégorie IndexInvest Balance de distribution	292 786	8 458	42 545	258 699
Action de Catégorie Vermoegensanlage99 Konservativ de capitalisation	14 971	7 582	2 298	20 255
Action de Catégorie Vermoegensstrategie Moderat-Ausgewogen de distribution	9	—	—	9
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund[2]				
Action de Catégorie A de distribution	82 114	777	16 166	66 725
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	36 919	—	3 562	33 357
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	117 046	60 382	23 031	154 397
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	62 375	10 093	9 666	62 802
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	81 827	23 455	26 577	78 705
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2 576	480	63	2 993
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	388 210	158 740	95 795	451 155
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	4 924	656	9	5 571
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	22	—	—	22
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	301 129	79 401	51 235	329 295
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	116 862	60 447	29 416	147 893
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	128 953	55 423	35 748	148 628
Action de Catégorie E de capitalisation	533	892	677	748
Action de Catégorie I de distribution	39 632	16 919	6 382	50 169
Action de Catégorie I de capitalisation	36 216	8 459	3 981	40 694
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	53 772	34 050	10 317	77 505
Action de Catégorie IndexInvest Substanz de distribution	53 171	399	8 576	44 994
Action de Catégorie Vermoegensanlage99 Defensiv de capitalisation	3 564	1 545	584	4 525
Action de Catégorie Vermoegensstrategie Defensiv de distribution	10	—	—	10
Action de Catégorie X de capitalisation	50	—	—	50
BlackRock MyMap Plus Growth Fund[2]				
Action de Catégorie A de distribution	339 951	14 430	31 007	323 374
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	21 668	4 592	5 495	20 765
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	308 493	66 521	68 715	306 299
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	503 114	186 669	98 471	591 312
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD[1]	—	50	—	50
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	327 165	26 758	47 678	306 245
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	8 628	3 602	2 184	10 046
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	69 285	102 874	12 961	159 198
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	13 651	4 140	3 282	14 509
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	22	—	—	22
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	317 473	33 194	79 227	271 440
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	604 209	373 212	239 106	738 315
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	517 526	108 655	107 969	518 212
Action de Catégorie E de capitalisation	3 985	2 785	2 537	4 233
Action de Catégorie I de distribution	129 587	72 101	29 295	172 393
Action de Catégorie I de capitalisation	140 778	32 865	8 216	165 427
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	32 377	7 507	8 884	31 000
Action de Catégorie IndexInvest Chance de distribution	338 251	7 349	50 368	295 232
Action de Catégorie Vermoegensanlage99 dynamisch de capitalisation	60 643	20 268	9 769	71 142
Action de Catégorie Vermoegensstrategie Wachstum de distribution	9 008	—	9 000	8
Action de Catégorie X de capitalisation	43	—	—	43

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d’actions en circulation

Pour l’exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Actions en circulation en début d’exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d’exercice
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[2]				
Action de Catégorie A de distribution	410 258	6 896	53 721	363 433
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	36 922	4 185	4 539	36 568
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	862 701	431 621	130 401	1 163 921
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	469 909	68 256	62 886	475 279
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD[1]	—	50	—	50
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	296 025	25 049	52 171	268 903
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	8 570	2 276	4 820	6 026
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	202 965	94 644	41 040	256 569
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	14 938	10 018	3 312	21 644
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	460 196	88 660	84 059	464 797
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	755 344	276 531	149 498	882 377
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	920 841	261 208	175 746	1 006 303
Action de Catégorie E de capitalisation	4 178	2 960	1 540	5 598
Action de Catégorie I de distribution	272 535	150 476	49 285	373 726
Action de Catégorie I de capitalisation	206 497	34 258	31 573	209 182
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	306 159	79 664	80 626	305 197
Action de Catégorie IndexInvest Wachstum de distribution	409 327	5 417	54 950	359 794
Action de Catégorie IndexInvest Wachstum de distribution couverte en CHF	14 884	4 484	260	19 108
Action de Catégorie Vermoegensanlage99 progressiv de capitalisation	32 190	11 010	4 174	39 026
Action de Catégorie Vermoegensstrategie Ausgewogen de distribution	9	—	—	9
Action de Catégorie X de capitalisation	50	—	—	50
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	5 871	391	1 645	4 617
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	181 668	34 092	15 873	199 887
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	1 059 643	3 729 422	1 770 955	3 018 110
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	78	277 021	98 159	178 940
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	69	11 010	—	11 079
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	41	57 387	14 894	42 534
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	36	20 907	11 403	9 540
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	308 326	330 636	317 275	321 687
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	37	47 069	9 489	37 617
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	39	374 188	144 634	229 593
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	71	349 910	91 527	258 454
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	827 857	1 438 624	1 105 496	1 160 985
Action de Catégorie D de capitalisation	276 411	1 197 462	403 246	1 070 627
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	471 618	992 873	546 449	918 042
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	38	509 385	491 581	17 842
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD[1]	—	3 262	33	3 229
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	396 356	652 614	115 821	933 149
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR[1]	—	692 162	93 076	599 086
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD[1]	—	385 929	178	385 751
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	126 925	251 748	1 163	377 510
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	115 969	90 901	30 755	176 115
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	54 687	—	13 854	40 833
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	108 229	97 760	22 485	183 504
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	213 184	28 684	79 977	161 891
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	66 527	7 872	9 527	64 872

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation

Pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[6]				
Action de Catégorie A de capitalisation[1]	—	50	—	50
Action de Catégorie D de capitalisation[1]	—	14 024	—	14 024
Action de Catégorie I de distribution[1]	—	50	—	50
Action de Catégorie I de capitalisation[1]	—	50	—	50
Action de Catégorie X de capitalisation[1]	—	50	—	50
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD[1]	—	69	—	69
Action de Catégorie Z de distribution[1]	—	515 928	—	515 928
Action de Catégorie Z de capitalisation[1]	—	606 922	494 853	112 069
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF[1]	—	36 975	—	36 975
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR[1]	—	350 174	—	350 174
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en JPY[1]	—	1 111 114	—	1 111 114
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP[1]	—	37	—	37
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	48 210	914 287	221 138	741 359
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD[1]	—	260 180	25 808	234 372
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF[1]	—	40	—	40
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH[1]	—	35	—	35
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	40 374	21 602	9 064	52 912
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD[1]	—	39	—	39
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY[1]	—	88 246	86 822	1 424
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	2 428	3 114	2 766	2 776
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	277	2 277	—	2 554
Action de Catégorie C de capitalisation	2	9 399	—	9 401
Action de Catégorie D de capitalisation	52 122	257 858	13 847	296 133
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	53 524	515 457	242 269	326 712
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	8 827	21 611	8 655	21 783
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	82 963	179 931	25 560	237 334
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	44	700	—	744
Action de Catégorie J de distribution	1	—	—	1
Action de Catégorie S de capitalisation[1]	—	323 175	123 336	199 839
Action de Catégorie SR de distribution	50	12 224	356	11 918
Action de Catégorie SR de distribution - EUR	43	—	—	43
Action de Catégorie SR de distribution - GBP	37	—	—	37
Action de Catégorie SR de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR[1]	—	2 620	—	2 620
Action de Catégorie SR de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP[1]	—	286 447	11 381	275 066
Action de Catégorie SR de capitalisation - EUR	43	—	—	43
Action de Catégorie SR de capitalisation	249 570	2 807 077	1 433 038	1 623 609
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR[1]	—	2 213 250	273 809	1 939 441
Action de Catégorie X de capitalisation	3 069	140 580	15 900	127 749

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d’actions en circulation

Pour l’exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Actions en circulation en début d’exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d’exercice
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[2]				
Action de Catégorie A de distribution	243	446	544	145
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	6 198	10 041	4 961	11 278
Action de Catégorie A de capitalisation	10 303	94 204	70 042	34 465
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	30 909	206 408	90 725	146 592
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	440	26 223	3 700	22 963
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1 780	1 227	—	3 007
Action de Catégorie D de capitalisation - EUR	4 237	4 357	2 309	6 285
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	13 003	49 469	20 818	41 654
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	46 252	125 272	67 509	104 015
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	6 422	10 924	5 264	12 082
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	33 424	21 048	18 658	35 814
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	40 128	183 821	15 651	208 298
Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF	50	—	—	50
Action de Catégorie I de capitalisation PF 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	116	24 605	862	23 859
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1 411	—	193	1 218
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en JPY	1 360 629	625 609	113 207	1 873 031
Action de Catégorie X de capitalisation	1 728	3 973	483	5 218
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	757 043	379 380	32 767	1 103 656
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 Catégorie Z de capitalisation	50	—	—	50
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	46	—	—	46
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation - AUD	285	2 908	—	3 193
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD[1]	—	72	—	72
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF[1]	—	39	—	39
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH[1]	—	35	—	35
Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	388	3 527	341	3 574
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD[1]	—	39	—	39
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY[1]	—	77	—	77
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	529 396	433 666	232 758	730 304
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	270 005	107 884	200 329	177 560
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	592 871	725 653	369 340	949 184
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	23	69	62	30
Action de Catégorie D de capitalisation	101 466	66 086	54 169	113 383
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1 079	452	—	1 531
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	344 017	244 879	428 999	159 897
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	137	—	136	1
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	66 569	31 667	20 395	77 841
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	2 902 853	3 693 119	1 141 591	5 454 381
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	7 175 115	1 882 665	1 896 351	7 161 429
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	460	—	—	460
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	240 942	106 819	202 923	144 838
Action de Catégorie X de capitalisation	341 658	85 658	93 432	333 884
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	145 350	296 134	5 291	436 193

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d’actions en circulation

Pour l’exercice clôturé le 31 mai 2026 (suite)

	Actions en circulation en début d’exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d’exercice
BlackRock Systematic World Equity Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	555 805	144 718	262 363	438 160
Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	21 189	50 387	13 685	57 891
Action de Catégorie D de capitalisation	264 778	117 887	322	382 343
Action de Catégorie D de capitalisation - EUR	2 619 663	1 259 701	1 043 763	2 835 601
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	2 097 849	1 050 194	465 047	2 682 996
Action de Catégorie I de capitalisation - EUR	1 616 578	1 151 024	1 231 659	1 535 943
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	25 341	360 995	370 979	15 357
Action de Catégorie I de capitalisation - JPY	664 349	98 531	99 715	663 165
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	61 890	2 893	2 718	62 065
Action de Catégorie X de capitalisation	180 840	184 766	19 616	345 990
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	363 211	62 657	218 724	207 144
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund				
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	85	31	31	85
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	13 976	73	14 000	49
Action de Catégorie D de capitalisation - EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	29 719	2 185	21 901	10 003
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	15 742	70	6 924	8 888
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 048	—	1 009	39
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	6 610	1 820	1 819	6 611
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	4 690	511	3 050	2 151
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	96 040	—	96 032	8
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	3 863 733	921 476	1 273 983	3 511 226
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	8	—	—	8
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	37	—	—	37

(1) Catégorie d’actions nouvellement lancée. Pour plus de détails, veuillez consulter l’Annexe I.
(2) Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
(3) Compartiment clos, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
(4) Catégorie d’actions close. Pour plus de détails, veuillez consulter l’Annexe I.
(5) Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES			
	Australie		
107 667	Elevra Lithium Ltd.	997 779	2,55
60 330	Elsight Ltd.^	330 078	0,84
3 656 931	EQ Resources Ltd.	604 705	1,55
99 490	Paladin Energy Ltd.^	809 701	2,07
153 297	Vault Minerals Ltd.	462 894	1,18
9 782	Woodside Energy Group Ltd.	215 625	0,55
		3 420 782	8,74
	Canada		
48 554	Silvercorp Metals, Inc.	596 000	1,52
		596 000	1,52
	Îles Caïmans		
10 000	Bizlink Holding, Inc.	665 592	1,70
310 000	Geely Automobile Holdings Ltd.	744 571	1,90
29 600	NetEase, Inc.	733 233	1,87
9 450	Sea Ltd. ADR	851 729	2,18
		2 995 125	7,65
	Chine		
144 000	CMOC Group Ltd. Class H	335 390	0,86
940	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	58 936	0,15
6 500	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class H	617 594	1,58
8 304	Montage Technology Co. Ltd. Class A	310 666	0,79
376 000	PetroChina Co. Ltd. Class H^	522 566	1,34
31 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H^	241 406	0,62
5 070	Shanghai Xizhi Technology Co. Ltd. Class H	398 578	1,02
5 000	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd. Class H	271 835	0,69
72 000	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H^	301 208	0,77
		3 058 179	7,82
	Hong Kong		
152 000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	929 965	2,38
		929 965	2,38
	Inde		
42 975	Shriram Finance Ltd.	432 012	1,10
11 595	TVS Motor Co. Ltd.	408 876	1,05
861 569	Vishal Mega Mart Ltd.	1 104 713	2,82
		1 945 601	4,97
	Indonésie		
1 873 200	Bank Central Asia Tbk. PT	597 495	1,53
		597 495	1,53
	Japon		
21 300	Inpex Corp.	481 906	1,23
29 000	Kawasaki Heavy Industries Ltd.^	571 098	1,46
18 900	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	451 573	1,15
14 900	Tokio Marine Holdings, Inc.	665 143	1,70
		2 169 720	5,54
	Corée du Sud		
10 673	Daehan Shipbuilding Co. Ltd.	447 600	1,14
	Corée du Sud *(suite)*		
10 919	DB Insurance Co. Ltd.	1 036 834	2,65
4 254	Hyundai Rotem Co. Ltd.	565 977	1,45
12 378	KB Financial Group, Inc.	1 236 979	3,16
3 769	Samsung Electronics Co. Ltd.	792 815	2,03
4 428	Sanil Electric Co. Ltd.	725 757	1,85
587	SK Hynix, Inc.	908 740	2,32
		5 714 702	14,60
	Taïwan		
37 000	Acter Group Corp. Ltd.	1 172 878	3,00
70 000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	1 365 341	3,49
20 000	Browave Corp.	657 611	1,68
14 000	Delta Electronics, Inc.	1 092 720	2,79
12 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	902 141	2,30
6 000	Unimicron Technology Corp.	202 072	0,52
7 000	Wiwynn Corp.	1 216 741	3,11
		6 609 504	16,89
	Thaïlande		
118 100	PTT Exploration & Production PCL NVDR^	513 478	1,31
		513 478	1,31
	États-Unis		
3 891	Constellation Brands, Inc. Class A	546 491	1,40
		546 491	1,40
Total des actions ordinaires		29 097 042	74,35
OBLIGATIONS			
	Inde		
40 000 000 INR	India Government Bonds 5.74% 15/11/2026	420 868	1,08
40 000 000 INR	India Government Bonds 7.06% 10/4/2028	426 640	1,09
40 000 000 INR	India Government Bonds 6.45% 7/10/2029	418 887	1,07
40 000 000 INR	India Government Bonds 5.85% 1/12/2030	407 797	1,04
		1 674 192	4,28
	États-Unis		
1 979 200 USD	U.S. Treasury Bills 17/9/2026 (Zero Coupon)	1 957 790	5,00
		1 957 790	5,00
Total des obligations		3 631 982	9,28
BILLETS DE TRÉSORERIE			
	Belgique		
1 939 000 USD	Glencore Funding LLC 29/6/2026 (Zero Coupon)	1 932 388	4,94
		1 932 388	4,94
	États-Unis		
1 940 000 USD	MUFG Bank Ltd. 3/8/2026 (Zero Coupon)	1 926 537	4,92
		1 926 537	4,92
Total des billets de trésorerie		3 858 925	9,86
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		36 587 949	93,49

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Organismes de placement collectif			
	Irlande		
34 874	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	3 489 386	8,91
		3 489 386	8,91
Total des Organismes de placement collectif		3 489 386	8,91
Portefeuille de titres à la valeur de marché		40 077 335	102,40
Autres éléments du passif net		(939 940)	(2,40)
Total de l'actif net (USD)		39 137 395	100,00

^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.
~ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(1 327 091) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 46 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	45 947	45 947
TRS	238 515 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 46 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2028	(7 777)	(7 777)
TRS	(423 202) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 30 et 30 points de base.(1)	BNP Paribas	18/10/2027	(5 393)	(5 393)
TRS	(1 089 640) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 600 points de base.(1)	Goldman Sachs	18/08/2026	17 280	17 280
TRS	(546 230) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 600 points de base.(1)	Goldman Sachs	17/08/2026	3 329	3 329
TRS	(5 390 548) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 600 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	(59 535)	(59 535)
TRS	(640 309) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 600 points de base.(1)	Goldman Sachs	20/08/2026	32 596	32 596
TRS	(13 628 668) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 850 points de base.(1)	JP Morgan	10/02/2027	274 531	274 531
TRS	1 183 467 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 850 points de base.(1)	JP Morgan	16/02/2027	(194 602)	(194 602)
TRS	(3 791 129) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 850 points de base.(1)	JP Morgan	23/02/2027	(635 090)	(635 090)
TRS	(505 417) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 503 points de base.(1)	Morgan Stanley	31/03/2027	17 205	17 205

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(907 954) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 503 points de base.(1)	Morgan Stanley	22/06/2027	12 207	12 207
TRS	2 016 046 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 503 points de base.(1)	Morgan Stanley	03/09/2027	(15 901)	(15 901)
TRS	(1 069 556) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 503 points de base.(1)	Morgan Stanley	05/01/2028	(13 629)	(13 629)
TRS	(526 538) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 503 points de base.(1)	Morgan Stanley	22/02/2028	(7 903)	(7 903)
Total (exposition brute sous-jacente - 35 986 285 USD)					(536 735)	(536 735)

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

(1) L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	(Moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
(112)	INR	Dixon Technologies India Ltd. Futures June 2026	Juin 2026	686 796	(34 635)
(73)	INR	Indian Oil Corp. Futures June 2026	Juin 2026	531 715	(3 648)
(69)	INR	Mphasis Ltd. Futures June 2026	Juin 2026	456 478	(11 836)
(115)	INR	PI Industries Ltd. Futures June 2026	Juin 2026	588 116	(8 472)
(4)	AUD	SPI 200 Index Futures June 2026	Juin 2026	629 081	(9 131)
(71)	INR	Wipro Ltd. Futures June 2026	Juin 2026	423 534	(9 552)
Total				3 315 720	(77 274)

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
USD	581 935	INR	55 900 000	Bank of America Merrill Lynch	31/07/2026	(2 216)
USD	4 424 745	INR	427 452 503	Morgan Stanley	31/07/2026	(42 101)
						(44 317)
Catégorie d'actions couverte en AUD						
AUD	4 178 516	USD	3 029 460	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(26 076)
USD	158 696	AUD	221 350	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(403)
						(26 479)
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	10 774	USD	13 897	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(88)
USD	635	CHF	496	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						(88)
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	8 416 615	USD	9 917 451	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(107 234)
USD	2 304 898	EUR	1 976 956	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	600
						(106 634)
Catégorie d'actions couverte en GBP						
GBP	4 059 946	USD	5 527 480	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(70 861)
USD	292 439	GBP	217 659	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(96)
						(70 957)
Total (exposition brute sous-jacente - 26 091 595 USD)						(248 475)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Finance	23,00
Industrie	17,43
Technologie	16,93
Matériaux de base	10,50
Government	9,28
Organismes de placement collectif	8,91
Communications	5,00
Biens de consommation cycliques	4,68
Énergie	4,43
Biens de consommation non cycliques	2,24
Portefeuille de titres à la valeur de marché	102,40
Autres éléments du passif net	(2,40)
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES			
	Australie		
3 647	ALS Ltd.	53 045	0,01
470 063	Arafura Rare Earths Ltd.^	76 803	0,02
12 271	Austal Ltd.	30 415	0,01
10 249	BHP Group Ltd. (traded in Australia)	393 748	0,11
2 190	BHP Group Ltd. (traded in United Kingdom)	83 176	0,02
1 858	BlueScope Steel Ltd.	36 338	0,01
313	Codan Ltd.	8 231	0,00
31 081	Deep Yellow Ltd.	30 278	0,01
9 737	Develop Global Ltd.	36 741	0,01
6 316	DroneShield Ltd.^	13 201	0,00
20 335	Iluka Resources Ltd.	99 049	0,03
8 122	Lynas Rare Earths Ltd.	96 099	0,03
5 310	Sandfire Resources Ltd.	64 268	0,02
5 437	Silex Systems Ltd.	20 683	0,00
4 615	Sims Ltd.	76 315	0,02
11 787	South32 Ltd.	34 956	0,01
5 429	Woodside Energy Group Ltd.	102 629	0,03
4 311	Worley Ltd.	34 395	0,01
		1 290 370	0,35
	Autriche		
538	ANDRITZ AG	42 018	0,01
		42 018	0,01
	Belgique		
2 236	Solvay SA^	57 868	0,02
462	Syensqo SA^	31 046	0,01
3 458	Umicore SA	87 418	0,02
		176 332	0,05
	Bermudes		
4 015	FLEX LNG Ltd.^	102 426	0,03
2 517	Golar LNG Ltd.	107 306	0,03
		209 732	0,06
	Brésil		
4 615	WEG SA	34 480	0,01
		34 480	0,01
	Canada		
12 063	Algonquin Power & Utilities Corp.	61 233	0,02
2 011	AtkinsRealis Group, Inc.^	103 532	0,03
375	Bombardier, Inc. Class B	72 547	0,02
3 207	Brookfield Renewable Corp.	110 303	0,03
9 569	CAE, Inc.	212 449	0,06
7 336	Cameco Corp.	708 486	0,19
6 861	Capstone Mining Corp.	64 063	0,02
149	Celestica, Inc.	49 404	0,01
14 265	Denison Mines Corp.	42 540	0,01
1 865	Eldorado Gold Corp.	54 040	0,01
11 582	Encore Energy Corp.	15 880	0,00
5 932	Energy Fuels, Inc.	92 618	0,03
2 584	ERO Copper Corp.	67 528	0,02
2 809	First Quantum Minerals Ltd.	74 160	0,02
3 178	Hudbay Minerals, Inc.^	79 691	0,02
6 166	Ivanhoe Mines Ltd. Class A	46 834	0,01
3 185	Lundin Mining Corp.	81 590	0,02
2 288	Neo Performance Materials, Inc.	44 307	0,01
4 622	NexGen Energy Ltd.	45 745	0,01
3 689	NGEx Minerals Ltd.	66 091	0,02
12 016	NioCorp Developments Ltd.	59 413	0,02
1 955	Novanta, Inc.	266 927	0,07
1 546	Nutrien Ltd.	90 796	0,03
924	Stantec, Inc.	59 876	0,02
9 896	Taseko Mines Ltd.	62 923	0,02
1 888	TC Energy Corp.	107 887	0,03
1 377	Teck Resources Ltd. Class B	78 069	0,02
748	WSP Global, Inc.	90 856	0,03
		2 909 788	0,80
	Îles Caïmans		
7 500	AAC Technologies Holdings, Inc.	37 312	0,01
3 700	Alibaba Group Holding Ltd.	48 911	0,01
2 180	Ambarella, Inc.^	134 841	0,04
4 400	Baidu, Inc. Class A	62 542	0,02
85 000	CGN Mining Co. Ltd.^	29 833	0,01
46 000	Chinasoft International Ltd.^	18 609	0,00
2 413	EHang Holdings Ltd. ADR	21 009	0,00
20 215	GalaxyCore, Inc. Class A	37 124	0,01
10 400	GDS Holdings Ltd. Class A^	37 843	0,01
40 200	Horizon Robotics, Inc.^	23 252	0,01
3 550	JD.com, Inc. Class A	44 055	0,01
25 000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	19 872	0,00
4 500	Meituan Class B	36 139	0,01
2 100	NetEase, Inc.	44 568	0,01
1 611	Qfin Holdings, Inc. ADR	22 199	0,01
7 600	RoboSense Technology Co. Ltd.	26 292	0,01
323	Sea Ltd. ADR	25 058	0,01
4 000	Silergy Corp.	65 654	0,02
900	Tencent Holdings Ltd.	42 039	0,01
3 656	Weibo Corp. ADR^	24 625	0,01
10 200	Xiaomi Corp. Class B	31 272	0,01
30 000	XtalPi Holdings Ltd.^	27 029	0,01
		860 078	0,24
	Chine		
2 124	ACM Research Shanghai, Inc. Class A	61 656	0,02
2 439	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	92 017	0,02
3 420	Amlogic Shanghai Co. Ltd. Class A	45 902	0,01
1 196	Bestechnic Shanghai Co. Ltd. Class A	25 270	0,01
5 700	BGI Genomics Co. Ltd. Class A	26 577	0,01
354	Cambricon Technologies Corp. Ltd. Class A	58 774	0,02
181 000	CGN Power Co. Ltd. Class H	61 350	0,02
23 400	China Southern Power Grid Energy Storage Co. Ltd. Class A	46 324	0,01

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Chine *(suite)*		
1 100	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	59 111	0,02
13 000	Dajin Heavy Industry Co. Ltd. Class A	120 258	0,03
13 100	Estun Automation Co. Ltd. Class A	46 023	0,01
118 858	Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd. Class A	35 400	0,01
6 400	Gotion High-tech Co. Ltd. Class A	26 727	0,01
10 900	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. Class A	34 826	0,01
2 697	Hwatsing Technology Co. Ltd. Class A	89 312	0,02
2 086	Hygon Information Technology Co. Ltd. Class A	77 700	0,02
5 300	IEIT Systems Co. Ltd. Class A	43 413	0,01
16 200	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. Class A	86 623	0,02
14 000	Jiangxi Copper Co. Ltd. Class H	53 882	0,01
2 487	Loongson Technology Corp. Ltd. Class A	45 956	0,01
2 990	Montage Technology Co. Ltd. Class A	95 874	0,03
5 900	Phancy Group Co. Ltd. Class H	21 275	0,01
1 632	Piotech, Inc. Class A	129 892	0,04
2 500	Sangfor Technologies, Inc. Class A	33 883	0,01
5 200	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Class A	48 743	0,01
3 400	WuXi AppTec Co. Ltd. Class A	43 780	0,01
		1 510 548	0,41
	Danemark		
229	NKT AS	31 408	0,01
10 865	Novonesis Novozymes B Class B	541 542	0,15
6 862	Orsted AS	150 719	0,04
5 136	Vestas Wind Systems AS	123 735	0,03
		847 404	0,23
	Finlande		
3 505	Fortum OYJ	70 275	0,02
		70 275	0,02
	France		
466	Air Liquide SA	82 985	0,02
733	Arkema SA	44 640	0,01
2 325	Bureau Veritas SA	60 450	0,02
1 665	Dassault Systemes SE	31 310	0,01
4 980	Engie SA	131 821	0,04
218	Gaztransport Et Technigaz SA	43 142	0,01
488	Legrand SA	72 053	0,02
590	Nexans SA	93 456	0,02
1 142	Parrot SA	11 740	0,00
773	Schneider Electric SE	208 671	0,06
1 393	TotalEnergies SE	104 726	0,03
		884 994	0,24
	Allemagne		
353	Aurubis AG	76 319	0,02
676	Brenntag SE	38 221	0,01
4 391	E.ON SE	79 916	0,02
2 641	Evonik Industries AG	44 395	0,01
634	GEA Group AG	35 155	0,01
147	Heidelberg Materials AG	28 048	0,01
520	Henkel AG & Co. KGaA	34 674	0,01
891	Hensoldt AG^	78 782	0,02
4 489	Infineon Technologies AG	364 103	0,10
3 815	KION Group AG	167 288	0,05
	Allemagne *(suite)*		
326	Merck KGaA	42 657	0,01
781	MTU Aero Engines AG^	244 687	0,07
3 108	Nordex SE	128 671	0,03
1 098	RENK Group AG^	62 421	0,02
463	SAP SE	71 886	0,02
826	Siemens AG	222 855	0,06
4 796	Siemens Healthineers AG	167 476	0,05
1 812	SMA Solar Technology AG	119 139	0,03
677	Tkms AG& Co. KGaA^	57 071	0,02
		2 063 764	0,57
	Guernesey		
1 215	Amdocs Ltd.	65 563	0,02
		65 563	0,02
	Hong Kong		
6 699	China Resources Microelectronics Ltd. Class A	54 414	0,02
36 000	Lenovo Group Ltd.	94 469	0,03
56 000	MMG Ltd.	53 943	0,01
		202 826	0,06
	Irlande		
297	CRH PLC	27 688	0,01
3 159	Eaton Corp. PLC	1 084 447	0,30
4 979 347	Greencoat Renewables PLC	3 714 593	1,02
1 083	Johnson Controls International PLC	124 416	0,03
331	Linde PLC	141 168	0,04
2 917	Medtronic PLC	184 501	0,05
574	nVent Electric PLC	82 139	0,02
793	Octave Intelligence PLC SDR	11 584	0,00
387	Seagate Technology Holdings PLC	291 772	0,08
651	TE Connectivity PLC	119 054	0,03
2 968	Trane Technologies PLC	1 147 829	0,32
		6 929 191	1,90
	Israël		
203	Bet Shemesh Engines Holdings 1997 Ltd.^	58 911	0,01
655	Check Point Software Technologies Ltd.	75 803	0,02
233	Elbit Systems Ltd.	175 884	0,05
153	Nova Ltd.	68 889	0,02
		379 487	0,10
	Italie		
502	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	36 947	0,01
20 020	Enel SpA	192 693	0,05
2 599	Fincantieri SpA^	30 759	0,01
1 512	Prysmian SpA	223 776	0,06
8 506	Terna - Rete Elettrica Nazionale	83 801	0,03
		567 976	0,16
	Japon		
500	Advantest Corp.	70 438	0,02
8 600	Amada Co. Ltd.	139 532	0,04
2 600	Daido Steel Co. Ltd.	29 084	0,01
8 400	Daifuku Co. Ltd.	330 589	0,09
400	Daikin Industries Ltd.	50 138	0,01
100	Disco Corp.	35 039	0,01
4 900	DMG Mori Co. Ltd.^	90 869	0,03
1 000	Dowa Holdings Co. Ltd.	55 446	0,02
1 100	Ebara Corp.	33 651	0,01
12 100	FANUC Corp.	514 049	0,14
2 100	Fuji Electric Co. Ltd.	174 542	0,05
700	Furukawa Electric Co. Ltd.	196 171	0,05
4 300	Hamamatsu Photonics KK	66 271	0,02
5 800	Harmonic Drive Systems, Inc.	243 531	0,07

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Japon *(suite)*		
10 900	Hitachi Ltd.	303 119	0,08
7 000	IHI Corp.	104 246	0,03
12 700	ITOCHU Corp.	132 321	0,04
3 500	JGC Holdings Corp.	51 407	0,02
6 700	Kawasaki Heavy Industries Ltd.^	113 141	0,03
500	Keyence Corp.	215 620	0,06
800	Komatsu Ltd.	28 324	0,01
400	Lasertec Corp.	86 409	0,02
2 000	Minebea Mitsumi, Inc.	49 115	0,01
2 300	MISUMI Group, Inc.	46 714	0,01
4 300	Mitsubishi Corp.	117 241	0,03
18 500	Mitsubishi Electric Corp.	653 093	0,18
23 500	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	481 469	0,13
6 300	Mitsubishi Materials Corp.	174 756	0,05
1 400	Mitsui & Co. Ltd.	39 867	0,01
800	Mitsui Kinzoku Co. Ltd.	222 343	0,06
2 800	Mitsui OSK Lines Ltd.	82 538	0,02
3 400	MonotaRO Co. Ltd.	34 574	0,01
4 800	NIDEC Corp.	72 142	0,02
8 600	Nikon Corp.	85 390	0,02
100	Nippon Avionics Co. Ltd.^	3 133	0,00
1 500	Nippon Sanso Holdings Corp.	49 934	0,01
3 100	Nippon Yusen KK	88 661	0,03
1 000	Nissan Chemical Corp.	40 422	0,01
4 000	OKUMA Corp.	87 852	0,02
1 300	Omron Corp.	40 197	0,01
8 400	Panasonic Holdings Corp.	167 307	0,05
700	Resonac Holdings Corp.	70 540	0,02
600	SCREEN Holdings Co. Ltd.	35 916	0,01
2 400	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	100 229	0,03
100	SMC Corp.	37 203	0,01
3 400	Sony Group Corp.	63 034	0,02
12 800	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	42 045	0,01
1 200	Sumitomo Electric Industries Ltd.	81 296	0,02
2 400	Sumitomo Heavy Industries Ltd.^	67 465	0,02
800	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	47 414	0,01
500	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	46 793	0,01
7 100	Toray Industries, Inc.	45 558	0,01
7 700	Toyota Motor Corp.	126 090	0,04
4 900	Yaskawa Electric Corp.	190 127	0,05
1 300	Yokogawa Electric Corp.	34 997	0,01
		6 589 392	1,81
	Jersey		
11 771	Glencore PLC	77 202	0,02
8 229	Yellow Cake PLC^	54 086	0,02
		131 288	0,04
	Kazakhstan		
2 339	NAC Kazatomprom JSC GDR	144 916	0,04
		144 916	0,04
	Luxembourg		
610	ArcelorMittal SA	36 185	0,01
		36 185	0,01
	Mexique		
6 913	Grupo Mexico SAB de CV Class B	73 205	0,02
		73 205	0,02
	Pays-Bas		
1 797	ASML Holding NV	2 488 486	0,68
13 000	CNH Industrial NV	113 741	0,03
901	Elastic NV	49 955	0,01
	Pays-Bas *(suite)*		
377	IMCD NV^	33 304	0,01
325	NXP Semiconductors NV	89 497	0,03
		2 774 983	0,76
	Norvège		
3 221	Equinor ASA	100 154	0,03
1 750	Kitron ASA	18 560	0,00
4 412	Kongsberg Gruppen ASA	135 958	0,04
7 855	Kongsberg Maritime AS	42 508	0,01
4 147	Norsk Hydro ASA	43 559	0,01
8 928	Scatec ASA	85 577	0,02
2 069	Yara International ASA	96 529	0,03
		522 845	0,14
	Pologne		
914	KGHM Polska Miedz SA	75 593	0,02
		75 593	0,02
	Singapour		
43 500	Singapore Technologies Engineering Ltd.	332 621	0,09
		332 621	0,09
	Afrique du Sud		
1 644	Northam Platinum Holdings Ltd.	27 453	0,01
418	Valterra Platinum Ltd.	29 859	0,01
		57 312	0,02
	Corée du Sud		
5 700	Doosan Enerbility Co. Ltd.	342 274	0,10
364	Hanwha Ocean Co. Ltd.	25 521	0,01
991	Hanwha Systems Co. Ltd.	59 169	0,02
110	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	43 535	0,01
152	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	36 561	0,01
717	Hyundai Motor Co.	294 776	0,08
384	Hyundai Rotem Co. Ltd.	43 780	0,01
2 036	KEPCO Engineering & Construction Co., Inc.	155 485	0,04
59	Korea Zinc Co. Ltd.	46 064	0,01
511	LG Chem Ltd.	106 640	0,03
193	LG Energy Solution Ltd.	50 264	0,01
1 568	LS Electric Co. Ltd.	215 327	0,06
359	NAVER Corp.	47 769	0,01
479	Samsung C&T Corp.	117 803	0,03
1 994	Samsung Electronics Co. Ltd.	359 434	0,10
1 829	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	29 069	0,01
280	SK Hynix, Inc.	371 456	0,10
		2 344 927	0,64
	Espagne		
662	Acciona SA	163 382	0,04
8 394	Endesa SA	301 009	0,08
10 717	Iberdrola SA	208 981	0,06
		673 372	0,18
	Suède		
821	Alfa Laval AB	39 577	0,01
2 112	Atlas Copco AB Class A	34 783	0,01
984	Boliden AB	52 585	0,01
1 323	Epiroc AB Class A	33 730	0,01
1 782	Epiroc AB Class B	39 097	0,01
9 066	Hexagon AB Class B	71 873	0,02
1 724	Indutrade AB	30 961	0,01
4 564	Investment AB Latour Class B	84 526	0,02
2 420	Saab AB Class B	127 864	0,04

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Suède *(suite)*		
9 016	Sandvik AB	315 045	0,09
1 979	SKF AB Class B	44 613	0,01
		874 654	0,24
	Suisse		
4 682	ABB Ltd. (traded in Sweden)^	429 494	0,12
5 678	ABB Ltd. (traded in Switzerland)^	520 724	0,14
389	Holcim AG	33 030	0,01
741	Landis & Gyr Group AG	41 122	0,01
759	SGS SA	73 986	0,02
514	Siemens Energy AG	83 905	0,03
242	Sika AG	40 688	0,01
68	VAT Group AG	45 552	0,01
		1 268 501	0,35
	Taïwan		
50 000	Aerospace Industrial Development Corp.	64 286	0,02
7 000	CSBC Corp.	3 399	0,00
4 000	Delta Electronics, Inc.	267 540	0,07
8 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	63 247	0,02
3 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	193 269	0,05
337	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR^	120 843	0,03
		712 584	0,19
	Royaume-Uni		
1 602	Anglo American PLC	73 797	0,02
1 576	Antofagasta PLC	74 602	0,02
747	ARM Holdings PLC ADR	226 152	0,06
43 797	Centrica PLC	94 856	0,03
22 701	Chemring Group PLC^	143 959	0,04
736	Fresnillo PLC	27 936	0,01
22 673	Grainger PLC REIT	41 406	0,01
926	IMI PLC	29 757	0,01
5 842	Informa PLC	54 741	0,01
1 074	Intertek Group PLC	65 999	0,02
1 383	Johnson Matthey PLC	33 867	0,01
9 243	Melrose Industries PLC	50 255	0,01
331 340	Molten Ventures PLC	2 254 296	0,62
25 858	Ocado Group PLC	66 607	0,02
30 636	QinetiQ Group PLC	178 178	0,05
3 668	RELX PLC	103 805	0,03
26 242	ReNew Energy Global PLC Class A	143 696	0,04
2 161	Renishaw PLC	132 298	0,04
380	Rio Tinto PLC	34 975	0,01
33 602	Senior PLC	111 590	0,03
45 549	Serco Group PLC	138 901	0,04
2 631	Shell PLC	94 758	0,02
1 524	Smiths Group PLC	43 376	0,01
4 740	Tronox Holdings PLC	32 292	0,01
		4 252 099	1,17
	États-Unis		
383	3M Co.	50 258	0,01
1 166	AAR Corp.	112 528	0,03
367	Adobe, Inc.	81 520	0,02
161	Advanced Energy Industries, Inc.	41 691	0,01
2 381	Advanced Micro Devices, Inc.	1 053 031	0,29
422	AeroVironment, Inc.	74 943	0,02
1 192	AGCO Corp.	114 690	0,03
753	Air Products & Chemicals, Inc.	179 786	0,05
637	Alcoa Corp.	42 381	0,01
1 260	Alphabet, Inc. Class A	410 668	0,11
8 978	Alphabet, Inc. Class C	2 896 088	0,79
10 004	Amazon.com, Inc.	2 320 137	0,64
24 823	American Resources Corp.	46 798	0,01
	États-Unis *(suite)*		
640	AMETEK, Inc.	123 865	0,03
970	Analog Devices, Inc.	344 003	0,09
1 874	API Group Corp.	65 842	0,02
175	Applied Industrial Technologies, Inc.	45 560	0,01
3 742	Archer Aviation, Inc. Class A	21 837	0,01
750	Arista Networks, Inc.	102 492	0,03
19 233	Array Technologies, Inc.	149 651	0,04
748	Arrow Electronics, Inc.	137 575	0,04
134	Astera Labs, Inc.	39 369	0,01
373	ATI, Inc.	55 988	0,02
11 902	Aurora Innovation, Inc.	74 862	0,02
435	Autodesk, Inc.	86 225	0,02
4 340	Avantor, Inc.	33 918	0,01
293	Axon Enterprise, Inc.	112 665	0,03
1 762	Benchmark Electronics, Inc.	127 528	0,04
1 360	Bentley Systems, Inc. Class B	38 040	0,01
573	BlackSky Technology, Inc.	23 800	0,01
334	Bloom Energy Corp. Class A	81 572	0,02
5 101	Broadcom, Inc.	1 952 932	0,54
3 320	Cadence Design Systems, Inc.	1 066 685	0,29
321	Carpenter Technology Corp.	129 005	0,04
100	Caterpillar, Inc.	75 056	0,02
546	Centrus Energy Corp. Class A	85 375	0,02
932	CF Industries Holdings, Inc.	89 730	0,02
3 880	Chemours Co.	73 680	0,02
454	Cheniere Energy, Inc.	87 481	0,02
608	Chevron Corp.	95 065	0,03
1 603	Cisco Systems, Inc.	165 417	0,05
507	Cloudflare, Inc. Class A	105 063	0,03
4 837	Cognex Corp.^	272 948	0,08
1 043	Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	49 833	0,01
576	Coherent Corp.	178 420	0,05
398	Constellation Energy Corp.	98 140	0,03
980	Core & Main, Inc. Class A	41 528	0,01
1 394	Corning, Inc.	216 408	0,06
871	Crane Co.	136 589	0,04
202	CSW Industrials, Inc.	47 944	0,01
1 071	Curtiss-Wright Corp.	686 140	0,19
590	Datadog, Inc. Class A	125 058	0,03
484	Deere & Co.^	224 873	0,06
1 054	Dell Technologies, Inc. Class C	380 170	0,10
1 776	DigitalOcean Holdings, Inc.^	237 343	0,07
283	Dover Corp.	51 257	0,01
1 230	Ducommun, Inc.	160 444	0,04
1 036	DuPont de Nemours, Inc.	42 987	0,01
1 510	Element Solutions, Inc.	54 903	0,02
2 443	Emerson Electric Co.	301 086	0,08
207	EnerSys	40 439	0,01
4 108	Enphase Energy, Inc.	240 647	0,07
337	Entegris, Inc.	40 081	0,01
1 901	EQT Corp.	89 483	0,02
1 101	Esab Corp.^	87 206	0,02
1 145	Expand Energy Corp.	91 231	0,03
766	Exxon Mobil Corp.	95 350	0,03
1 025	Fastenal Co.	38 823	0,01
169	Ferguson Enterprises, Inc.	32 725	0,01
1 234	First Solar, Inc.	324 417	0,09
923	Flowserve Corp.	59 725	0,02
1 922	Fluence Energy, Inc.	31 096	0,01
1 787	Fortinet, Inc.	211 279	0,06
3 507	Fortive Corp.	175 267	0,05
1 298	Freeport-McMoRan, Inc.	73 089	0,02
74	GE Vernova, Inc.	61 404	0,02
202	Generac Holdings, Inc.	48 106	0,01
2 068	General Electric Co.	573 749	0,16
1 020	General Motors Co.	72 758	0,02
6 493	Hasbro, Inc.	479 457	0,13
714	HEICO Corp.^	213 034	0,06
252	Herc Holdings, Inc.	28 721	0,01

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	États-Unis *(suite)*		
5 405	Hewlett Packard Enterprise Co.^	199 350	0,05
9 038	Hexcel Corp.^	695 422	0,19
13 273	Howmet Aerospace, Inc.	2 937 361	0,81
5 452	HP, Inc.	126 331	0,03
456	Hubbell, Inc.	185 069	0,05
2 266	Ingersoll Rand, Inc.	139 112	0,04
13 003	Intel Corp.	1 277 848	0,35
568	International Business Machines Corp.	144 951	0,04
124	Intuit, Inc.	35 228	0,01
369	Intuitive Surgical, Inc.	134 275	0,04
679	IPG Photonics Corp.	66 634	0,02
489	Itron, Inc.	34 563	0,01
331	ITT, Inc.	55 311	0,02
580	Jabil, Inc.	181 194	0,05
337	Jacobs Solutions, Inc.	34 614	0,01
1 643	John Wiley & Sons, Inc. Class A	59 246	0,02
777	Karman Holdings, Inc.^	38 286	0,01
2 873	Kennametal, Inc.^	80 753	0,02
2 905	Keysight Technologies, Inc.	842 237	0,23
3 704	Kinder Morgan, Inc.	98 651	0,03
90	KLA Corp.	148 210	0,04
847	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	46 547	0,01
1 043	Lincoln Electric Holdings, Inc.	231 034	0,06
81	Martin Marietta Materials, Inc.	40 373	0,01
1 336	Marvell Technology, Inc.	234 697	0,06
422	MasTec, Inc.	136 829	0,04
2 230	Mastercard, Inc. Class A	943 979	0,26
170	Materion Corp.	32 055	0,01
1 702	Mercury Systems, Inc.	162 915	0,05
295	Meta Platforms, Inc. Class A	159 896	0,04
42	Mettler-Toledo International, Inc.	42 491	0,01
443	Micron Technology, Inc.	368 613	0,10
2 843	Microsoft Corp.	1 096 904	0,30
177	MKS, Inc.	49 183	0,01
4 513	Mobileye Global, Inc. Class A^	39 988	0,01
567	Moog, Inc. Class A^	174 903	0,05
4 348	Mosaic Co.	89 050	0,02
1 544	MP Materials Corp.^	85 605	0,02
169	MYR Group, Inc.	67 351	0,02
1 074	NetApp, Inc.^	160 407	0,04
340	Newmont Corp.	31 994	0,01
6 428	NextEra Energy, Inc.	479 284	0,13
1 428	NRG Energy, Inc.	164 074	0,05
227	Nucor Corp.	48 631	0,01
5 675	NVIDIA Corp.	1 026 796	0,28
688	Oklo, Inc.	39 431	0,01
307	Onto Innovation, Inc.	67 938	0,02
808	Oracle Corp.	156 331	0,04
1 217	Ormat Technologies, Inc.^	143 116	0,04
652	Oshkosh Corp.^	72 634	0,02
99	OSI Systems, Inc.	18 388	0,01
1 962	Ouster, Inc.	77 424	0,02
2 206	Palantir Technologies, Inc. Class A	295 923	0,08
798	Palo Alto Networks, Inc.	192 629	0,05
288	Parker-Hannifin Corp.	208 452	0,06
1 604	Parsons Corp.	81 234	0,02
3 820	Penguin Solutions, Inc.	182 759	0,05
3 049	Planet Labs PBC^	133 618	0,04
234	Powell Industries, Inc.	57 033	0,02
4 446	Progressive Corp.	725 411	0,20
1 550	Proto Labs, Inc.	100 628	0,03
293	PTC, Inc.	34 833	0,01
3 482	Public Service Enterprise Group, Inc.	234 680	0,06
1 086	Pure Storage, Inc. Class A	73 995	0,02
557	QUALCOMM, Inc.	119 815	0,03
454	Qualys, Inc.	42 519	0,01
291	Quanta Services, Inc.	177 483	0,05
2 779	Range Resources Corp.^	92 756	0,03
296	RBC Bearings, Inc.^	145 079	0,04
1 676	Red Cat Holdings, Inc.^	20 825	0,01
3 710	Redwire Corp.	78 114	0,02
1 810	Regal Rexnord Corp.	312 940	0,09
7 195	Robinhood Markets, Inc. Class A	581 421	0,16
1 668	Rocket Lab Corp.	205 086	0,06
534	Rockwell Automation, Inc.^	206 407	0,06
143	Roper Technologies, Inc.	39 891	0,01
802	S&P Global, Inc.	291 399	0,08
551	Salesforce, Inc.^	90 232	0,03
285	Sanmina Corp.	63 433	0,02
1 280	Sempra	97 765	0,03
3 538	Serve Robotics, Inc.^	28 348	0,01
614	ServiceNow, Inc.	65 438	0,02
4 937	Shoals Technologies Group, Inc. Class A	52 672	0,01
429	Snowflake, Inc.	93 947	0,03
228	Solstice Advanced Materials, Inc.	16 457	0,00
412	Southern Copper Corp.	67 553	0,02
199	SPX Technologies, Inc.	36 947	0,01
220	Steel Dynamics, Inc.	49 045	0,01
108	Sterling Infrastructure, Inc.	79 670	0,02
966	Stryker Corp.^	252 553	0,07
3 121	Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	210 609	0,06
2 625	Super Micro Computer, Inc.	103 677	0,03
1 543	Symbotic, Inc.	61 385	0,02
257	Synopsys, Inc.	104 747	0,03
869	Teledyne Technologies, Inc.	461 573	0,13
719	Teradyne, Inc.	230 626	0,06
124	Tesla, Inc.	46 307	0,01
2 785	Tetra Tech, Inc.	65 607	0,02
453	Texas Instruments, Inc.	118 662	0,03
470	Timken Co.	51 545	0,01
2 792	Trimble, Inc.	134 964	0,04
15	Tutor Perini Corp.	919	0,00
9 085	U.S. Antimony Corp.	69 912	0,02
4 519	UiPath, Inc. Class A	45 386	0,01
608	Unusual Machines, Inc.	16 558	0,00
3 738	USA Rare Earth, Inc.	89 722	0,02
1 209	V2X, Inc.	86 126	0,02
935	Vertiv Holdings Co. Class A	252 958	0,07
513	Viasat, Inc.^	35 441	0,01
3 629	Visa, Inc. Class A	1 014 920	0,28
247	VSE Corp.	39 189	0,01
158	Waters Corp.	51 934	0,01
1 901	WESCO International, Inc.^	588 358	0,16
586	Western Digital Corp.	266 754	0,07
1 659	Williams Cos., Inc.	101 492	0,03
655	Woodward, Inc.	196 469	0,05
344	Workday, Inc. Class A	43 095	0,01
1 492	Xometry, Inc. Class A^	121 833	0,03
509	Zebra Technologies Corp. Class A^	106 267	0,03
484	Zscaler, Inc.	57 954	0,02
		43 836 444	12,02
	Total des actions ordinaires et actions privilégiées	83 745 747	22,97

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
OBLIGATIONS			
	Brésil		
58 060 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 1/1/2035	7 962 740	2,18
		7 962 740	2,18
	Luxembourg		
559 USD	Ensemble Investment Corp. SA 11/8/2028 (Zero Coupon)	3 287 431	0,90
		3 287 431	0,90
Total des obligations		11 250 171	3,08
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
	Guernesey		
9 371 478 GBP	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	8 530 140	2,34
1 860 202 USD	Schiehallion Fund Ltd.	3 586 662	0,98
1 767 974 GBP	Syncona Ltd.	2 058 535	0,57
		14 175 337	3,89
	Irlande		
4 486 110 EUR	iShares EUR UltraShort Bond ESG SRI UCITS ETF	22 573 208	6,19
3 983 404 EUR	iShares Euro Government Bond Climate UCITS ETF Class A	17 578 364	4,82
1 320 895 USD	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	12 875 603	3,53
2 919 656 GBP	iShares MSCI World CTB Enhanced ESG UCITS ETF	28 602 612	7,85
87 859 USD	iShares Physical Gold ETC	6 689 468	1,84
		88 319 255	24,23
	Jersey		
4 064 771 GBP	Foresight Solar Fund Ltd.	3 169 288	0,87
		3 169 288	0,87
	Royaume-Uni		
527 223 GBP	Scottish Mortgage Investment Trust PLC	9 268 956	2,54
		9 268 956	2,54
Fonds négociés en Bourse - Total		114 932 836	31,53
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		209 928 754	57,58
Organismes de placement collectif			
	Irlande		
454 699	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	49 597 010	13,60
50 166	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund~	5 793 562	1,59
192 443	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	16 499 509	4,53
81 134	GemCap Investment Funds Ireland PLC-Ayres Latin America Opportunities Fund Class I~	7 894 199	2,17
		79 784 280	21,89
	Luxembourg		
89 451	BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund~	9 614 193	2,64
2 556 644	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund~	52 922 531	14,51
		62 536 724	17,15
Total des Organismes de placement collectif		142 321 004	39,04
Portefeuille de titres à la valeur de marché		352 249 758	96,62
Autres éléments de l'actif net		12 314 913	3,38
Total de l'actif net (EUR)		364 564 671	100,00

^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.
~ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	0 CHF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,043 % ; et verse le taux flottant CHF SARON à 12 mois	BNP Paribas	25/03/2029	10 622	—
CCIRS	0 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,356 %	BNP Paribas	30/05/2064	25 432	—
TRS	7 984 775 USD	Le fonds reçoit l'indice Volatility Carry Strategy et verse un taux fixe de 0,53 %	Barclays Bank	13/11/2026	51 569	52 068
TRS	1 529 961 296 JPY	Le fonds reçoit l'indice Solactive JPBLJDY et verse un taux fixe de 1,028 %	JP Morgan	12/09/2026	568 214	568 214

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	10 560 564 USD	Le fonds reçoit une stratégie de volatilité des taux en dollars américains et verse un taux fixe de 0 %	JP Morgan	19/02/2027	(85 759)	(85 758)
Total (exposition brute sous-jacente - 24 592 007 EUR)					570 078	534 524

CCIRS : Swaps de taux d'intérêt à compensation centrale
TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
226	TRY	BIST 30 Index Futures June 2026	Juin 2026	665 044	(76 693)
(405)	EUR	EURO STOXX 50 Dividend Futures Index Futures December 2027	Décembre 2027	7 229 250	(194 400)
(151)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2026	Juin 2026	9 156 640	(545 110)
(58)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2026	Juin 2026	6 996 408	(42 878)
27	USD	MSCI Saudi Arabia Index Futures June 2026	Juin 2026	420 866	4 425
21	USD	MSCI United Arab Emirates Index Futures June 2026	Juin 2026	967 826	40 981
3	USD	MSCI World Index Futures June 2026	Juin 2026	404 645	4 619
Total				25 840 679	(809 056)

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
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS ACHETÉES							
32	Vente	E-Mini S&P 500 Index	Bank of America Merrill Lynch	USD 7200,00	17/07/2026	(191 677)	128 609
795	Achat	Euro STOXX Banks Index	Bank of America Merrill Lynch	EUR 285,00	18/09/2026	(1 391)	419 362
46	Vente	Russell 2000 Index	Bank of America Merrill Lynch	USD 2700,00	18/06/2026	(244 633)	24 637
180	Achat	STOXX Europe 600 Basic Resources Index	Bank of America Merrill Lynch	EUR 820,00	21/08/2026	130 176	648 900
7 180 000	Vente	OTC GBP/USD	Deutsche Bank	GBP 1,33	27/07/2026	(34 581)	45 209
33 470 000	Achat	OTC EUR/GBP	Goldman Sachs	EUR 0,89	22/06/2026	(221 270)	6 259
7 360 000	Achat	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 136,00	01/03/2033	386 112	451 048
10 490 000	Achat	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 157,00	23/05/2034	183 750	296 474
Total (exposition brute sous-jacente - 15 944 269 EUR)						6 486	2 020 498

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
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(32)	Vente	E-Mini S&P 500 Index	Bank of America Merrill Lynch	USD 7 000,00	17/07/2026	131 538	(81 580)
(795)	Achat	Euro STOXX Banks Index	Bank of America Merrill Lynch	EUR 300,00	18/09/2026	1 232	(220 612)
(180)	Achat	STOXX Europe 600 Basic Resources Index	Bank of America Merrill Lynch	EUR 870,00	21/08/2026	(78 210)	(405 000)
(7 180 000)	Vente	OTC GBP/USD	Deutsche Bank	GBP 1,25	27/07/2026	14 615	(2 032)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

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
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(33 470 000)	Achat	OTC EUR/GBP	Goldman Sachs	EUR 0,90	22/06/2026	150 281	(2 209)
Total (exposition brute sous-jacente - 9 070 077 EUR)						219 456	(711 433)

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
79 579 000	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 6 mois chaque semestre à compter du 07/06/2028 ; et verse un taux fixe de 2,4 % chaque année à compter du 03/12/2027.	Deutsche Bank	EUR 2,40	03/12/2027	(48 448)	296 925
Total (exposition brute sous-jacente - 28 773 122 EUR)						(48 448)	296 925

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
BRL	28 020 000	USD	5 311 848	Citibank	06/07/2026	155 935
BRL	12 290 000	USD	2 334 948	HSBC	06/07/2026	64 040
BRL	8 850 000	USD	1 679 317	Morgan Stanley	06/07/2026	47 889
EUR	29 577 696	GBP	25 726 000	Natwest Markets PLC	06/07/2026	(92 945)
EUR	6 778 656	JPY	1 242 230 000	Natwest Markets PLC	06/07/2026	82 723
EUR	117 477 110	USD	136 640 000	JP Morgan	06/07/2026	557 767
JPY	917 960 000	USD	5 829 527	JP Morgan	06/07/2026	(40 141)
PLN	27 570 000	USD	7 469 844	Deutsche Bank	06/07/2026	121 404
PLN	15 645 000	USD	4 239 173	JP Morgan	06/07/2026	68 635
PLN	31 295 000	USD	8 480 915	Morgan Stanley	06/07/2026	136 253
USD	9 121 271	BRL	49 160 000	Deutsche Bank	06/07/2026	(443 143)
USD	6 268 100	GBP	4 687 000	Royal Bank of Canada	06/07/2026	(42 218)
USD	2 329 740	INR	220 085 000	Barclays Bank	06/07/2026	19 351
USD	2 304 317	INR	217 720 000	HSBC	06/07/2026	18 811
USD	7 888 413	INR	745 455 000	UBS	06/07/2026	63 231
USD	20 160 996	PLN	74 510 000	HSBC	06/07/2026	(351 051)
						366 541

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en CAD						
CAD	11 619	EUR	7 244	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(16)
EUR	48	CAD	77	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						(16)
Catégorie d'actions couverte en JPY						
EUR	25	JPY	4 696	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
JPY	708 329	EUR	3 853	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(38)
						(38)
Catégorie d'actions couverte en SEK						
EUR	251 723	SEK	2 747 157	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(3 265)
SEK	133 674 810	EUR	12 346 984	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	60 509
						57 244

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en USD						
EUR	1 503 026	USD	1 758 185	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(2 748)
USD	102 442 137	EUR	86 936 385	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	798 818
						796 070
Total (exposition brute sous-jacente - 399 247 509 EUR)						1 219 801

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Organismes de placement collectif	39,04
Fonds négociés en Bourse	31,53
Industrie	8,08
Technologie	5,40
Finance	2,32
Government	2,18
Communications	2,09
Matériaux de base	1,94
Services publics	1,86
Énergie	0,76
Biens de consommation cycliques	0,76
Biens de consommation non cycliques	0,66
Portefeuille de titres à la valeur de marché	96,62
Autres éléments de l'actif net	3,38
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES			
	Royaume-Uni		
399 070	Breedon Group PLC^	1 130 964	0,51
		1 130 964	0,51
	États-Unis		
1 524 961	Boku, Inc.	2 432 618	1,10
1 032	Cerebras Systems, Inc. Class A	188 548	0,08
		2 621 166	1,18
Total des actions ordinaires		3 752 130	1,69
CERTIFICAT DE DÉPÔT			
	Australie		
2 000 000 GBP	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 13/7/2026 (Zero Coupon)	1 990 659	0,90
		1 990 659	0,90
	Belgique		
10 000 000 GBP	Bank of America NA 21/7/2026 (Zero Coupon)	9 944 981	4,48
6 000 000 GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 18/8/2026 (Zero Coupon)	5 947 553	2,68
		15 892 534	7,16
	France		
10 000 000 GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 20/8/2026 (Zero Coupon)	9 910 335	4,47
		9 910 335	4,47
	Allemagne		
10 000 000 GBP	Nationwide Building Society 3.72% 3/6/2026	9 999 780	4,51
		9 999 780	4,51
	Irlande		
10 000 000 GBP	Euroclear Bank SA 1/6/2026 (Zero Coupon)	9 996 869	4,51
		9 996 869	4,51
	Pays-Bas		
5 000 000 GBP	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 1/12/2026 (Zero Coupon)	4 893 959	2,21
		4 893 959	2,21
	Suède		
7 000 000 GBP	ABN AMRO Bank NV 1/6/2026 (Zero Coupon)	6 997 795	3,15
2 000 000 GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 13/7/2026 (Zero Coupon)	1 990 487	0,90
		8 988 282	4,05
	Royaume-Uni		
3 000 000 GBP	DBS Bank Ltd. 8/6/2026 (Zero Coupon)	2 996 863	1,35
8 000 000 GBP	DBS Bank Ltd. 17/7/2026 (Zero Coupon)	7 958 948	3,59
	Royaume-Uni *(suite)*		
8 000 000 GBP	Mizuho Bank Ltd. 15/6/2026 (Zero Coupon)	7 985 532	3,60
		18 941 343	8,54
	États-Unis		
7 000 000 GBP	Citibank NA 6/8/2026 (Zero Coupon)	6 949 291	3,13
		6 949 291	3,13
Total des certificats de dépôt		87 563 052	39,48
BILLETS DE TRÉSORERIE			
	Australie		
1 000 000 GBP	Swedbank AB 9/7/2026 (Zero Coupon)	995 784	0,45
		995 784	0,45
	Belgique		
1 000 000 GBP	Mont Blanc Capital Corp. 15/6/2026 (Zero Coupon)	998 245	0,45
6 000 000 GBP	Sunderland Receivables SA 11/8/2026 (Zero Coupon)	5 953 426	2,68
		6 951 671	3,13
	Canada		
3 000 000 GBP	Sheffield Receivables Co. LLC 31/7/2026 (Zero Coupon)	2 980 227	1,34
		2 980 227	1,34
	France		
3 000 000 GBP	Albion Capital Corp. SA 22/7/2026 (Zero Coupon)	2 983 112	1,35
10 000 000 GBP	State of Netherlands 10/6/2026 (Zero Coupon)	9 987 600	4,50
1 000 000 GBP	Transport for London 15/6/2026 (Zero Coupon)	998 246	0,45
		13 968 958	6,30
	Irlande		
9 000 000 GBP	Albion Capital Corp. SA 20/8/2026 (Zero Coupon)	8 921 475	4,02
6 000 000 GBP	OMERS Finance Trust 5/6/2026 (Zero Coupon)	5 995 590	2,71
		14 917 065	6,73
	Japon		
5 000 000 GBP	Matchpoint Finance PLC 19/6/2026 (Zero Coupon)	4 988 711	2,25
		4 988 711	2,25
	Pays-Bas		
4 000 000 GBP	PACCAR Financial Europe BV 30/6/2026 (Zero Coupon)	3 986 582	1,80
5 000 000 GBP	Toyota Finance Australia Ltd. 23/7/2026 (Zero Coupon)	4 970 747	2,24
7 000 000 GBP	Transport for London 27/8/2026 (Zero Coupon)	6 933 664	3,12
		15 890 993	7,16
	Singapour		
10 000 000 GBP	Euroclear Bank SA 1/9/2026 (Zero Coupon)	9 899 371	4,46
5 000 000 GBP	Satellite SAS 7/7/2026 (Zero Coupon)	4 979 319	2,25
		14 878 690	6,71

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
	Royaume-Uni		
10 000 000 GBP	Allianz SE 28/8/2026 (Zero Coupon)	9 904 122	4,47
10 000 000 GBP	Managed & Enhanced Tap (Magenta) Funding ST 17/6/2026 (Zero Coupon)	9 980 401	4,50
8 000 000 GBP	Nederlandse Waterschaps-bank NV 30/6/2026 (Zero Coupon)	7 973 603	3,59
8 000 000 GBP	Svenska Handelsbanken AB 6/8/2026 (Zero Coupon)	7 941 243	3,58
		35 799 369	16,14
	États-Unis		
17 000 000 GBP	Antalis SA 2/6/2026 (Zero Coupon)	16 992 974	7,66
4 000 000 GBP	Matchpoint Finance PLC 31/7/2026 (Zero Coupon)	3 972 384	1,79
		20 965 358	9,45
Total des billets de trésorerie		132 336 826	59,66
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		223 652 008	100,83
Organismes de placement collectif			
	Irlande		
89 117	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund˜	8 910 115	4,02
		8 910 115	4,02
Total des Organismes de placement collectif		8 910 115	4,02
Portefeuille de titres à la valeur de marché		232 562 123	104,85
Autres éléments du passif net		(10 753 035)	(4,85)
Total de l'actif net (GBP)		221 809 088	100,00

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

˜ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP	Valeur de marché GBP
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(698 258) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 825 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	(11 444)	(11 444)
TRS	(908 278) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 825 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	(121 863)	(121 863)
TRS	3 159 856 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 825 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	193 229	193 229
TRS	(1 214 236) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 825 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	468 250	468 250
TRS	(1 148 199) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 825 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	(26 910)	(26 910)
TRS	12 172 925 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 825 points de base.(1)	Goldman Sachs	18/08/2026	1 025 902	1 025 902
TRS	6 276 910 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 825 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	95 439	95 439
TRS	3 620 499 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.(1)	HSBC	09/02/2028	154 272	154 272
TRS	16 183 567 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	(208 026)	(208 026)
TRS	(3 830 910) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	353 119	353 119
TRS	(1 186 620) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	98 147	98 147

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP	Valeur de marché GBP
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	1 003 798 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 813 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	29 811	29 811
TRS	7 312 541 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 813 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	598 639	598 639
TRS	15 674 916 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 813 points de base.(1)	JP Morgan	09/02/2027	(999 493)	(999 493)
TRS	(784 027) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 813 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	2 362	2 362
TRS	16 036 623 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 412 points de base.(1)	Morgan Stanley	26/11/2027	774 464	774 464
TRS	1 221 780 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 412 points de base.(1)	Morgan Stanley	26/11/2027	56 679	56 679
TRS	310 355 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 412 points de base.(1)	Morgan Stanley	03/12/2027	(31 511)	(31 511)
TRS	(3 603 651) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 412 points de base.(1)	Morgan Stanley	18/01/2028	(16 019)	(16 019)
TRS	(2 382 647) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 412 points de base.(1)	Morgan Stanley	03/03/2028	81 549	81 549
TRS	308 916 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 122 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	250 436	250 436
TRS	4 911 136 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 122 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	524 872	524 872

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP	Valeur de marché GBP
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(1 176 728) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 122 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	199 367	199 367
TRS	USD —	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 122 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	1 724 694	1 724 694
Total (exposition brute sous-jacente - 282 519 574 GBP)					5 215 965	5 215 965

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

(1) L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente GBP	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
(17)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2026	Juin 2026	4 811 112	(104 513)
(23)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2026	Juin 2026	2 399 705	9 048
(378)	GBP	FTSE 250 Index Futures June 2026	Juin 2026	17 746 344	(1 253 142)
Total				24 957 161	(1 348 607)

Instruments financiers dérivés

OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
Catégorie d'actions couverte en AUD						
AUD	87 103 193	GBP	46 378 141	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	203 992
GBP	1 479 963	AUD	2 779 769	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(6 637)
						197 355
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	3 488 053	GBP	3 303 832	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	22 708
GBP	423 543	CHF	446 220	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(2 014)
						20 694

Instruments financiers dérivés

OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	126 548 119	GBP	109 501 922	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	245 226
GBP	4 839 920	EUR	5 575 474	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	4 664
						249 890
Catégorie d'actions couverte en JPY						
GBP	27	JPY	5 629	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
JPY	163 721	GBP	771	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(5)
						(5)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en USD						
GBP	2 476 743	USD	3 340 196	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(8 499)
USD	24 448 389	GBP	17 952 848	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	237 742
						229 243
Total (exposition brute sous-jacente - 187 079 856 GBP)						697 177

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Finance	88,83
Government	8,07
Organismes de placement collectif	4,02
Biens de consommation cycliques	2,24
Biens de consommation non cycliques	1,10
Industrie	0,51
Technologie	0,08
Portefeuille de titres à la valeur de marché	104,85
Autres éléments du passif net	(4,85)
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES			
	Brésil		
3 582 741	Banco do Brasil SA	14 516 153	0,96
1 135 390	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	2 754 760	0,18
8 789 593	Klabin SA	28 955 957	1,91
2	Klabin SA	1	0,00
102 734 135	Raizen SA	6 906 975	0,45
8 674 131	Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipamentos SA	5 385 795	0,35
		58 519 641	3,85
	Îles Caïmans		
217 000	Alchip Technologies Ltd.	30 583 870	2,01
531 089 388	Country Garden Holdings Co. Ltd.^	16 470 200	1,09
6 418 194	Grab Holdings Ltd. Class A	22 431 588	1,48
643 100	JD.com, Inc. ADR	18 592 021	1,22
414 400	JD.com, Inc. Class A	6 002 616	0,40
5 936 700	Kuaishou Technology^	34 503 496	2,27
665 823	Meituan ADR	12 602 365	0,83
4 666 200	Meituan Class B	43 740 135	2,88
2 373 999	Melco Resorts & Entertainment Ltd. ADR^	13 258 785	0,87
4 371 647	StoneCo. Ltd. Class A^	49 224 745	3,24
154 221 000	Sunac China Holdings Ltd.^	18 697 868	1,23
899 100	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.^	9 615 613	0,63
49 631 000	Topsports International Holdings Ltd.^	17 735 198	1,17
2 906 690	WeRide, Inc. ADR^	22 003 643	1,45
26 716 800	Wynn Macau Ltd.^	19 264 505	1,27
58 166 546	Xinyi Solar Holdings Ltd.^	19 820 267	1,31
		354 546 915	23,35
	Chine		
669 819	Anji Microelectronics Technology Shanghai Co. Ltd. Class A	28 152 287	1,85
2 846 083	Ningbo Ronbay New Energy Technology Co. Ltd. Class A	13 046 546	0,86
		41 198 833	2,71
	Égypte		
6 167 373	Commercial International Bank - Egypt (CIB) GDR	14 925 043	0,98
		14 925 043	0,98
	Allemagne		
208 830	Puma SE^	7 069 310	0,47
		7 069 310	0,47
	Inde		
1 351 492	Axis Bank Ltd.	18 302 047	1,21
16 422 636	Bandhan Bank Ltd.	36 216 234	2,38
20 146 828	GAIL India Ltd.	35 203 931	2,32
2 124 085	Reliance Industries Ltd.	29 556 084	1,95
2 744 366	SAI Life Sciences Ltd.	33 250 161	2,19
178 332 656	Vodafone Idea Ltd.	26 318 145	1,73
		178 846 602	11,78
	Indonésie		
34 601 100	Astra International Tbk. PT	9 681 337	0,64
	Indonésie *(suite)*		
63 978 800	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	14 607 359	0,96
		24 288 696	1,60
	Jersey		
211 186	Wizz Air Holdings PLC^	2 972 599	0,20
		2 972 599	0,20
	Kazakhstan		
125 226	Kaspi.KZ JSC ADR	11 375 530	0,75
		11 375 530	0,75
	Luxembourg		
518 545	Globant SA	20 275 110	1,34
		20 275 110	1,34
	Mexique		
15 572 572	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	46 715 025	3,08
		46 715 025	3,08
	Philippines		
5 353 700	Ayala Corp.	37 946 758	2,50
		37 946 758	2,50
	Russie		
213 200	Lukoil PJSC*	30	0,00
2 971 692	Sberbank of Russia PJSC*	419	0,00
		449	0,00
	Corée du Sud		
1 046 126	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	46 371 080	3,05
324 013	Kia Corp.	36 378 898	2,39
691 714	Korea Electric Power Corp.	17 855 126	1,18
72 439	NAVER Corp.	11 247 993	0,74
286 707	Samsung Electronics Co. Ltd.	60 309 303	3,97
67 660	SK Hynix, Inc.	104 745 043	6,90
		276 907 443	18,23
	Taïwan		
1 726 000	Globalwafers Co. Ltd.	55 925 364	3,68
468 000	Lotes Co. Ltd.	39 590 749	2,61
771 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	57 962 522	3,82
212 000	Wiwynn Corp.	36 849 851	2,42
		190 328 486	12,53
	Thaïlande		
22 062 500	CP ALL PCL NVDR^	32 031 130	2,11
6 724 600	PTT Exploration & Production PCL NVDR	29 237 391	1,92
52 050 300	Thai Beverage PCL^	18 346 233	1,21
		79 614 754	5,24
	Turquie		
5 253 019	Akbank TAS	7 326 067	0,48
4 309 447	KOC Holding AS^	17 758 039	1,17
		25 084 106	1,65
	Émirats arabes unis		
3 438 112	Emaar Properties PJSC	11 027 871	0,73
		11 027 871	0,73
	Royaume-Uni		
6 711 598	Ferrexpo PLC*	2 449 216	0,16
		2 449 216	0,16

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	États-Unis		
230 478	EPAM Systems, Inc.	23 246 011	1,53
		23 246 011	1,53
Total des actions ordinaires et actions privilégiées		1 407 338 398	92,68
OBLIGATIONS			
	Inde		
250 000 000 INR	India Government Bonds 5.74% 15/11/2026	2 630 429	0,17
250 000 000 INR	India Government Bonds 7.06% 10/4/2028	2 666 498	0,18
250 000 000 INR	India Government Bonds 6.45% 7/10/2029	2 618 043	0,17
180 000 000 INR	India Government Bonds 5.85% 1/12/2030	1 835 087	0,12
		9 750 057	0,64
Total des obligations		9 750 057	0,64
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		1 417 088 455	93,32
Organismes de placement collectif			
	Irlande		
1 053 508	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	105 409 806	6,94
		105 409 806	6,94
Total des Organismes de placement collectif		105 409 806	6,94
Portefeuille de titres à la valeur de marché		1 522 498 261	100,26
Autres éléments du passif net		(3 927 113)	(0,26)
Total de l'actif net (USD)		1 518 571 148	100,00

* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(a).

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

~ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	21 350 633 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(923 120)	(923 120)
TRS	29 622 130 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	3 171 285	3 171 285
TRS	8 727 739 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2028	(496 590)	(496 590)
TRS	17 516 657 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.(1)	BNP Paribas	07/08/2026	(1 956 165)	(1 956 165)
TRS	14 372 932 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.(1)	BNP Paribas	26/02/2027	279 301	279 301
TRS	10 803 390 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.(1)	BNP Paribas	03/06/2027	415 515	415 515
TRS	10 236 245 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.(1)	BNP Paribas	14/10/2027	282 342	282 342
TRS	7 593 847 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.(1)	BNP Paribas	15/05/2028	284 800	284 800
TRS	(47 073 297) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 80 points de base.(1)	Citibank	24/02/2028	(924 785)	(924 785)
TRS	50 702 801 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 80 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(141 527)	(141 527)
TRS	38 336 840 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 263 points de base.(1)	Goldman Sachs	17/08/2026	(272 635)	(272 635)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(4 788 083) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 263 points de base.(1)	Goldman Sachs	18/08/2026	(21 010)	(21 010)
TRS	(32 363 207) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 263 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	(4 953 565)	(4 953 565)
TRS	(39 348 377) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 263 points de base.(1)	Goldman Sachs	20/08/2026	(2 181 404)	(2 181 404)
TRS	31 106 367 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 700 points de base.(1)	HSBC	09/02/2028	(1 389 849)	(1 389 849)
TRS	91 890 867 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 700 points de base.(1),(2)	HSBC	10/02/2028	2 108 884	2 108 884
TRS	(4 246 662) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 750 points de base.(1)	JP Morgan	09/02/2027	(83 178)	(83 178)
TRS	(138 925 610) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 750 points de base.(1)	JP Morgan	10/02/2027	(8 959 719)	(8 959 719)
TRS	80 965 159 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 750 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	(2 657 626)	(2 657 626)
TRS	5 420 853 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 750 points de base.(1)	JP Morgan	12/02/2027	(786 959)	(786 959)
TRS	27 359 887 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 750 points de base.(1)	JP Morgan	16/02/2027	(197 027)	(197 027)
TRS	33 122 307 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 750 points de base.(1)	JP Morgan	23/02/2027	1 001 011	1 001 011

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	57 698 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 212 points de base.(1)	Morgan Stanley	22/02/2028	702	702
TRS	12 758 984 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 212 points de base.(1)	Morgan Stanley	10/12/2026	(249 941)	(249 941)
TRS	(26 569 500) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 212 points de base.(1)	Morgan Stanley	09/04/2027	(408 747)	(408 747)
TRS	70 372 369 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 212 points de base.(1)	Morgan Stanley	22/06/2027	3 302 433	3 302 433
TRS	620 036 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 212 points de base.(1)	Morgan Stanley	23/08/2027	23 062	23 062
TRS	(9 457 121) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 212 points de base.(1)	Morgan Stanley	22/09/2027	505 916	505 916
TRS	(18 211 469) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 212 points de base.(1)	Morgan Stanley	27/10/2027	868 193	868 193
TRS	(17 660 789) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 212 points de base.(1)	Morgan Stanley	10/11/2027	(468 441)	(468 441)
TRS	24 666 303 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 212 points de base.(1)	Morgan Stanley	10/04/2028	(1 317 965)	(1 317 965)
TRS	247 201 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 850 points de base.(1)	UBS	05/03/2029	(60 037)	(60 037)
TRS	3 525 897 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 850 points de base.(1)	UBS	01/03/2029	390 719	390 719

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	46 188 454 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 850 points de base.(1)	UBS	03/12/2029	(3 361 217)	(3 361 217)
TRS	23 266 915 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 850 points de base.(1)	UBS	02/05/2030	(571 087)	(571 087)
Total (exposition brute sous-jacente - 1 330 492 926 USD)					(19 748 431)	(19 748 431)

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

(1) L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

(2) Comprend des titres faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(a).

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	(Moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
(92)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures June 2026	Juin 2026	56 133 340	(10 106 903)
Total				56 133 340	(10 106 903)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	23 245 210	USD	29 980 371	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(185 153)
USD	1 457 594	CHF	1 138 094	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 191)
						(186 344)
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	53 582 669	USD	63 121 889	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(667 152)
USD	2 979 059	EUR	2 549 721	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	7 163
						(659 989)
Total (exposition brute sous-jacente - 96 680 636 USD)						(846 333)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Technologie	25,67
Biens de consommation cycliques	17,05
Finance	12,70
Communications	11,55
Biens de consommation non cycliques	7,39
Organismes de placement collectif	6,94
Énergie	5,18
Industrie	5,15
Services publics	3,95
Matériaux de base	2,87
Diversifiés	1,17
Government	0,64
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,26
Autres éléments du passif net	(0,26)
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES			
	Canada		
6 630	Frontera Energy Corp.	69 312	0,01
		69 312	0,01
Total des actions ordinaires		69 312	0,01
OBLIGATIONS			
	Angola		
2 007 000 USD	Angola Government International Bonds 8.25% 9/5/2028	2 066 026	0,13
2 933 000 USD	Angola Government International Bonds 8.00% 26/11/2029	2 996 177	0,19
4 303 000 USD	Angola Government International Bonds 8.75% 14/4/2032	4 417 341	0,27
7 600 000 USD	Angola Government International Bonds 9.875% 15/10/2035^	8 120 898	0,50
578 000 USD	Angola Government International Bonds 9.875% 31/3/2037	607 535	0,04
4 416 000 USD	Sonangol Finance Ltd. 10.00% 29/1/2031^	4 542 468	0,28
		22 750 445	1,41
	Argentine		
1 000 583 USD	Argentina Republic Government International Bonds FRN 9/7/2030	877 211	0,05
25 762 582 USD	Argentina Republic Government International Bonds FRN 9/7/2035	19 932 510	1,24
7 691 800 USD	Argentina Republic Government International Bonds FRN 9/1/2038	6 188 053	0,38
9 150 555 USD	Argentina Republic Government International Bonds FRN 9/7/2041	6 549 510	0,41
2 081 868 000 ARS	Argentina Treasury Bonds 15/12/2027 (Zero Coupon)	3 683 012	0,23
3 854 520 USD	Bonos Para La Reconstruccion De Una Argentina Libre 3.00% 31/10/2028	3 374 504	0,21
820 080 USD	Telecom Argentina SA 9.25% 28/5/2033^	875 054	0,05
414 000 USD	Vista Energy Argentina SAU 8.50% 10/6/2033^	442 173	0,03
		41 922 027	2,60
	Arménie		
621 000 USD	Republic of Armenia International Bonds 6.75% 12/3/2035^	649 802	0,04
		649 802	0,04
	Autriche		
855 000 USD	LD Celulose International GmbH 7.95% 26/1/2032^	892 744	0,06
2 423 000 USD	Suzano Austria GmbH 7.00% 16/3/2047^	2 601 211	0,16
		3 493 955	0,22
	Bahreïn		
665 000 USD	Bahrain Government International Bonds 5.45% 16/9/2032^	626 690	0,04
	Bahreïn *(suite)*		
3 612 000 USD	Bahrain Government International Bonds 6.25% 25/1/2051^	3 116 921	0,19
		3 743 611	0,23
	La Barbade		
4 775 000 USD	Barbados Government International Bonds 8.00% 26/6/2035	5 081 316	0,32
		5 081 316	0,32
	Bénin		
5 936 000 EUR	Benin Government International Bonds 4.95% 22/1/2035^	6 418 213	0,40
2 965 000 USD	Benin Government International Bonds 7.96% 13/2/2038	3 130 568	0,19
1 792 000 USD	Benin Government International Bonds 7.96% 13/2/2038	1 892 067	0,12
3 836 000 USD	Benin Government International Bonds 8.375% 23/1/2041^	4 097 860	0,26
		15 538 708	0,97
	Bolivie		
970 000 USD	Bolivia Government International Bonds 7.50% 2/3/2030^	920 472	0,06
		920 472	0,06
	Brésil		
917 000 USD	Brazil Government International Bonds 6.625% 15/3/2035	942 401	0,06
9 801 000 EUR	Brazil Government International Bonds 5.50% 23/4/2036^	11 519 937	0,72
955 000 USD	Brazil Government International Bonds 6.25% 22/5/2036^	946 405	0,06
309 306 000 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 1/10/2026 (Zero Coupon)	58 491 320	3,63
49 023 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 1/1/2031	8 483 167	0,53
1 288 545 USD	Samarco Mineracao SA 9.50% 30/6/2031	1 300 309	0,08
204 290 USD	Samarco Mineracao SA 9.50% 30/6/2031^	206 248	0,01
		81 889 787	5,09
	Îles Vierges britanniques		
669 000 EUR	Fortune Star BVI Ltd. 5.875% 20/11/2030	756 159	0,05
		756 159	0,05
	Bulgarie		
1 004 000 USD	Bulgaria Government International Bonds 5.00% 5/3/2037	982 038	0,06
4 250 000 EUR	Bulgaria Government International Bonds 4.25% 5/9/2044	4 864 184	0,30
		5 846 222	0,36
	Canada		
1 079 000 USD	Parex Resources, Inc. 8.50% 11/5/2031^	1 107 052	0,07

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Canada *(suite)*		
3 656 000 USD	Parex Resources, Inc. 8.50% 11/5/2031^	3 751 049	0,23
		4 858 101	0,30
	Îles Caïmans		
6 625 619 USD	ABRA Global Finance 14.00% 22/10/2029	6 297 916	0,39
2 830 000 USD	CSN Inova Ventures 6.75% 28/1/2028	2 371 809	0,15
1 689 000 USD	Gaci First Investment Co. 5.25% 14/5/2033	1 691 325	0,11
2 795 000 USD	Gaci First Investment Co. 5.25% 29/1/2034	2 811 165	0,17
1 051 000 USD	IHS Holding Ltd. 6.25% 29/11/2028^	1 051 151	0,07
10 295 000 USD	Ivory Coast Government International Bonds 6.125% 15/6/2033^	10 238 855	0,64
940 000 USD	Ivory Coast Government International Bonds 8.075% 1/4/2036^	1 024 786	0,06
3 076 000 USD	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	3 243 473	0,20
738 000 USD	MAF Global Securities Ltd. FRN 31/12/2099^	744 673	0,05
843 000 USD	Melco Resorts Finance Ltd. 7.625% 17/4/2032^	867 833	0,05
983 000 USD	Melco Resorts Finance Ltd. 6.50% 24/9/2033^	971 114	0,06
9 404 000 USD	SRC Sukuk Ltd. 4.375% 2/4/2029	9 309 115	0,58
327 000 USD	Vale Overseas Ltd. 6.40% 28/6/2054^	335 263	0,02
923 000 USD	Vale Overseas Ltd. FRN 25/2/2056^	924 735	0,06
847 000 USD	Wynn Macau Ltd. 5.625% 26/8/2028^	844 801	0,05
820 000 USD	Wynn Macau Ltd. 6.75% 15/2/2034^	821 125	0,05
		43 549 139	2,71
	Chili		
505 000 USD	AES Andes SA 6.30% 15/3/2029	515 928	0,03
1 172 000 USD	AES Andes SA FRN 10/6/2055	1 227 377	0,08
2 599 000 USD	Banco de Credito e Inversiones SA FRN (Perpetual)	2 783 568	0,17
662 000 USD	Cencosud SA 5.95% 28/5/2031	683 250	0,04
600 000 USD	Cencosud SA 5.75% 15/4/2036^	598 158	0,04
773 000 EUR	Chile Government International Bonds 3.75% 14/1/2032	909 922	0,06
1 506 000 USD	Chile Government International Bonds 4.34% 7/3/2042	1 326 410	0,08
447 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/1/2036	475 287	0,03
6 262 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.529% 30/1/2037^	6 185 353	0,38
499 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	512 703	0,03
5 472 069 USD	WOM Chile Holdco SpA FRN 1/4/2032	4 942 044	0,31
2 414 539 USD	WOM Mobile SA FRN 1/4/2031^	2 488 955	0,16
		22 648 955	1,41
	Chine		
62 190 000 CNY	China Government Bonds 1.92% 15/7/2045	8 834 114	0,55
		8 834 114	0,55
	Colombie		
395 000 USD	Colombia Government International Bonds 6.125% 21/1/2031	394 534	0,03
877 000 USD	Colombia Government International Bonds 7.75% 7/11/2036^	919 263	0,06
744 000 EUR	Colombia Government International Bonds 6.50% 26/11/2038^	863 435	0,05
15 435 000 USD	Colombia Government International Bonds 5.20% 15/5/2049^	11 651 882	0,72
758 000 USD	Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% 17/7/2030	715 688	0,04
42 977 800 000 COP	Colombia TES 12.50% 27/2/2030	11 142 390	0,69
51 486 700 000 COP	Colombia TES 7.75% 18/9/2030	11 308 493	0,70
21 658 900 000 COP	Colombia TES 7.00% 30/6/2032	4 289 450	0,27
71 422 400 000 COP	Colombia TES 13.25% 9/2/2033	18 957 841	1,18
44 791 000 000 COP	Colombia TES 7.25% 26/10/2050	7 157 485	0,45
20 071 300 000 COP	Colombia TES 12.00% 13/3/2058	4 992 196	0,31
1 666 000 USD	Ecopetrol SA 8.875% 13/1/2033	1 765 005	0,11
		74 157 662	4,61
	Congo		
6 735 000 USD	Republic of the Congo International Bonds 9.50% 17/2/2035^	6 822 634	0,42
		6 822 634	0,42
	Costa Rica		
498 000 USD	Costa Rica Government International Bonds 6.55% 3/4/2034	529 673	0,04
208 000 USD	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/5/2043	204 484	0,01
		734 157	0,05
	République démocratique du Congo		
3 646 000 USD	DRC International Bonds 9.50% 16/4/2037^	3 720 130	0,23
		3 720 130	0,23
	République dominicaine		
1 912 000 USD	Dominican Republic International Bonds 4.50% 30/1/2030	1 848 235	0,11
1 495 000 USD	Dominican Republic International Bonds 7.05% 3/2/2031	1 576 552	0,10
759 100 000 DOP	Dominican Republic International Bonds 10.75% 1/6/2036	13 549 631	0,84
718 000 USD	Dominican Republic International Bonds 6.95% 15/3/2037	750 382	0,05

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	République dominicaine *(suite)*		
197 450 000 DOP	Dominican Republic International Bonds 10.50% 15/3/2037	3 484 836	0,22
		21 209 636	1,32
	Équateur		
4 071 000 USD	Ecuador Government International Bonds 9.25% 29/1/2039	4 173 935	0,26
1 260 000 USD	Ecuador Government International Bonds 9.25% 29/1/2039^	1 291 859	0,08
		5 465 794	0,34
	Égypte		
133 924 000 EGP	Egypt Government Bonds 25.318% 13/8/2027	2 578 691	0,16
135 453 000 EGP	Egypt Government Bonds 24.458% 1/10/2027	2 584 866	0,16
197 007 000 EGP	Egypt Government Bonds 22.576% 7/1/2028	3 713 518	0,23
260 671 000 EGP	Egypt Government Bonds 23.44% 1/7/2028	5 011 752	0,31
126 868 000 EGP	Egypt Government Bonds 23.381% 26/8/2028	2 376 150	0,15
3 237 000 USD	Egypt Government International Bonds 8.625% 4/2/2030	3 467 523	0,21
1 358 000 EUR	Egypt Government International Bonds 5.625% 16/4/2030	1 574 119	0,10
688 000 USD	Egypt Government International Bonds 9.45% 4/2/2033^	761 754	0,05
7 972 000 USD	Egypt Government International Bonds 7.625% 20/5/2034	8 001 895	0,50
887 000 USD	Egypt Government International Bonds 8.50% 31/1/2047	843 728	0,05
13 339 000 USD	Egypt Government International Bonds 7.903% 21/2/2048	11 938 872	0,74
9 736 000 USD	Egypt Government International Bonds 8.875% 29/5/2050	9 540 550	0,59
701 000 USD	Egypt Government International Bonds 7.50% 16/2/2061	588 041	0,04
179 200 000 EGP	Egypt Treasury Bills 20/10/2026 (Zero Coupon)	3 150 155	0,19
173 850 000 EGP	Egypt Treasury Bills 17/11/2026 (Zero Coupon)	3 004 622	0,19
		59 136 236	3,67
	El Salvador		
4 825 000 USD	El Salvador Government International Bonds 9.25% 17/4/2030	5 185 186	0,32
10 737 000 USD	El Salvador Government International Bonds 7.65% 15/6/2035	11 056 963	0,69
		16 242 149	1,01
	Éthiopie		
1 712 000 USD	Ethiopia International Bonds 6.625% 11/12/2026	1 803 917	0,11
		1 803 917	0,11
	Gabon		
3 422 000 USD	Gabon Government International Bonds 9.50% 18/2/2029^	3 336 450	0,21
	Gabon *(suite)*		
6 953 000 USD	Gabon Government International Bonds 6.625% 6/2/2031^	6 142 280	0,38
		9 478 730	0,59
	Ghana		
4 720 615 USD	Ghana Government International Bonds FRN 3/7/2035	4 396 073	0,27
		4 396 073	0,27
	Guatemala		
1 478 000 USD	Guatemala Government Bonds 7.05% 4/10/2032	1 603 962	0,10
859 000 USD	Guatemala Government Bonds 6.60% 13/6/2036	914 567	0,05
904 000 USD	Guatemala Government Bonds 6.25% 15/8/2036	942 682	0,06
		3 461 211	0,21
	Hongrie		
5 442 220 000 HUF	Hungary Government Bonds 4.50% 23/3/2028	17 658 901	1,10
2 108 960 000 HUF	Hungary Government Bonds 7.00% 24/10/2035	7 766 125	0,48
4 827 300 000 HUF	Hungary Government Bonds 6.25% 23/9/2037^	17 130 600	1,06
3 122 570 000 HUF	Hungary Government Bonds 3.00% 27/10/2038	8 145 804	0,51
1 136 000 USD	Hungary Government International Bonds 5.25% 16/6/2029	1 152 404	0,07
11 139 000 USD	Hungary Government International Bonds 6.00% 26/9/2035	11 578 879	0,72
756 000 USD	Hungary Government International Bonds 5.50% 26/3/2036	759 182	0,05
699 000 USD	Hungary Government International Bonds 6.75% 23/9/2055	750 869	0,05
1 465 000 EUR	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.00% 16/5/2029	1 815 646	0,11
807 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.50% 9/6/2028	843 932	0,05
		67 602 342	4,20
	Inde		
931 000 USD	Renew Treasury IFSC Pvt Ltd. 6.50% 2/2/2031^	925 970	0,06
		925 970	0,06
	Indonésie		
861 000 USD	Freeport Indonesia PT 4.763% 14/4/2027	863 817	0,05
770 000 EUR	Indonesia Government International Bonds 3.875% 15/1/2033	885 761	0,06
1 134 000 EUR	Indonesia Government International Bonds 4.50% 29/5/2033	1 332 383	0,08
16 923 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds 8.25% 15/6/2032	1 014 967	0,06
130 376 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds 7.00% 15/2/2033	7 372 409	0,46
87 544 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds 6.625% 15/5/2033	4 855 042	0,30
73 864 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds 6.75% 15/7/2035	4 114 808	0,26
		20 439 187	1,27

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Irlande		
1 249 000 USD	ASG Finance DAC 9.75% 15/5/2029	946 522	0,06
		946 522	0,06
	Île de Man		
720 000 USD	AngloGold Ashanti Holdings PLC 3.75% 1/10/2030^	688 099	0,04
4 626 000 USD	Gohl Capital Holdings Ltd. FRN (Perpetual)^	4 574 667	0,29
		5 262 766	0,33
	Côte d'Ivoire		
484 909 USD	Ivory Coast Government International Bonds 6.375% 3/3/2028	493 099	0,03
1 386 000 EUR	Ivory Coast Government International Bonds 5.875% 17/10/2031^	1 653 607	0,10
200 000 USD	Ivory Coast Government International Bonds 8.075% 1/4/2036	218 000	0,02
719 000 USD	Ivory Coast Government International Bonds 8.25% 30/1/2037^	791 710	0,05
		3 156 416	0,20
	Jordanie		
857 000 USD	Jordan Government International Bonds 7.50% 13/1/2029	897 037	0,06
954 000 USD	Jordan Government International Bonds 5.85% 7/7/2030^	962 276	0,06
		1 859 313	0,12
	Kazakhstan		
1 320 000 000 KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 13.00% 15/4/2027	2 590 261	0,16
885 500 000 KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 17.30% 3/7/2028	1 816 655	0,11
787 000 USD	Kaspi.KZ JSC 5.90% 28/4/2031^	786 906	0,05
		5 193 822	0,32
	Kenya		
3 715 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds 9.75% 16/2/2031^	4 019 740	0,25
1 057 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds 9.75% 16/2/2031	1 143 705	0,07
4 545 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds 7.875% 26/2/2034	4 433 693	0,28
		9 597 138	0,60
	Koweït		
749 000 USD	EQUATE Petrochemical Co. KSCC 4.25% 3/11/2026	747 528	0,05
		747 528	0,05
	Kirghizistan		
1 012 000 USD	Kyrgyz Republic International Bonds 7.75% 3/6/2030	1 032 552	0,06
4 202 000 USD	Kyrgyz Republic International Bonds 7.75% 3/6/2030	4 287 337	0,27
		5 319 889	0,33
	Lettonie		
1 684 000 USD	Latvia Government International Bonds 5.125% 30/7/2034^	1 692 662	0,10
		1 692 662	0,10
	Liban		
9 291 000 USD	Lebanon Government International Bonds 6.25% 4/11/2026	2 368 334	0,15
16 403 000 USD	Lebanon Government International Bonds 6.60% 27/11/2026 (traded in Luxembourg)	4 256 579	0,26
5 590 000 USD	Lebanon Government International Bonds 6.60% 27/11/2026 (traded in United States)	1 443 593	0,09
11 950 000 USD	Lebanon Government International Bonds 6.85% 23/3/2027	3 101 025	0,19
5 327 000 USD	Lebanon Government International Bonds 7.00% 23/3/2032	1 399 669	0,09
		12 569 200	0,78
	Luxembourg		
1 021 000 USD	3R Lux SARL 9.75% 5/2/2031^	1 078 431	0,07
4 167 000 USD	Ambipar Lux SARL 10.875% 5/2/2033	958 410	0,06
357 000 USD	CSN Resources SA 8.875% 5/12/2030	268 398	0,02
3 388 000 USD	CSN Resources SA 4.625% 10/6/2031^	2 136 494	0,13
877 000 USD	CSN Resources SA 5.875% 8/4/2032^	552 102	0,03
1 714 000 USD	Eagle Funding Luxco SARL 5.50% 17/8/2030^	1 726 221	0,11
4 159 000 USD	J&F Luxembourg Finance SARL 8.50% 1/12/2032^	4 159 083	0,26
3 307 000 USD	MHP Lux SA 10.50% 28/7/2029	3 440 652	0,21
705 000 USD	MHP Lux SA 10.50% 28/7/2029	733 493	0,05
908 000 USD	Minerva Luxembourg SA 7.50% 22/4/2036^	875 557	0,05
355 000 USD	Nexa Resources SA 6.75% 9/4/2034	373 770	0,02
911 000 USD	Oceanica Lux 11.25% 8/5/2031	926 715	0,06
2 923 000 USD	Oceanica Lux 11.25% 8/5/2031	2 973 422	0,19
924 000 USD	PRIO Luxembourg Holding SARL 6.75% 15/10/2030^	920 590	0,06
1 710 000 USD	Raizen Fuels Finance SA 6.45% 5/3/2034	984 319	0,06
2 092 000 USD	Raizen Fuels Finance SA 6.70% 25/2/2037	1 196 362	0,07
315 000 USD	Raizen Fuels Finance SA 6.95% 5/3/2054	179 156	0,01
		23 483 175	1,46
	Macédoine		
589 000 EUR	North Macedonia Government International Bonds 6.96% 13/3/2027	699 492	0,04
		699 492	0,04
	Malaisie		
83 254 000 MYR	Malaysia Government Bonds 3.885% 15/8/2029	21 402 472	1,33
96 531 000 MYR	Malaysia Government Bonds 3.828% 5/7/2034	24 747 481	1,54
		46 149 953	2,87
	Mexique		
1 024 000 USD	Alpek SAB de CV 3.25% 25/2/2031^	897 745	0,06
706 000 USD	Banco Nacional de Mexico SA FRN 7/8/2036^	703 225	0,04

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Mexique *(suite)*		
620 000 USD	Cemex SAB de CV FRN (Perpetual)	638 836	0,04
1 463 911 USD	CFE Fibra E 5.875% 23/9/2040	1 433 770	0,09
936 000 USD	Grupo Televisa SAB 6.625% 15/1/2040	811 278	0,05
507 996 800 MXP	Mexico Bonos 7.75% 13/11/2042	24 813 161	1,54
159 020 000 MXP	Mexico Bonos 8.00% 29/4/2055	7 708 728	0,48
530 040 000 MXP	Mexico Cetes 6/8/2026 (Zero Coupon)	30 171 766	1,87
1 090 000 USD	Mexico Government International Bonds 5.375% 22/3/2033	1 068 745	0,07
10 218 000 EUR	Mexico Government International Bonds 4.50% 19/3/2034	11 798 794	0,73
1 227 000 USD	Mexico Government International Bonds 5.625% 22/9/2035^	1 190 190	0,07
605 000 USD	Mexico Government International Bonds 6.125% 9/2/2038	593 959	0,04
3 395 000 EUR	Mexico Government International Bonds 5.125% 19/3/2038	3 905 399	0,24
6 762 000 USD	Mexico Government International Bonds 6.05% 11/1/2040	6 573 678	0,41
14 768 000 EUR	Mexico Government International Bonds 5.375% 16/5/2040	17 149 479	1,06
1 014 000 USD	Orbia Advance Corp. SAB de CV 6.75% 19/9/2042^	897 318	0,06
6 051 000 EUR	Petroleos Mexicanos 4.75% 26/2/2029^	7 110 485	0,44
5 790 959 USD	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029^	6 223 300	0,39
41 285 000 USD	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031^	40 813 183	2,54
2 731 000 USD	Petroleos Mexicanos 6.70% 16/2/2032	2 755 748	0,17
257 000 USD	Trust Fibra Uno 7.70% 23/1/2032	274 669	0,02
		167 533 456	10,41
	Monténégro		
640 000 EUR	Montenegro Government International Bonds 2.875% 16/12/2027	733 887	0,05
2 792 000 USD	Montenegro Government International Bonds 7.25% 12/3/2031	2 948 240	0,18
		3 682 127	0,23
	Maroc		
524 000 USD	Morocco Government International Bonds 2.375% 15/12/2027	507 232	0,03
750 000 USD	Morocco Government International Bonds 5.95% 8/3/2028	767 479	0,05
1 534 000 EUR	Morocco Government International Bonds 4.75% 2/4/2035	1 786 956	0,11
757 000 USD	OCP SA 5.125% 23/6/2051	604 654	0,04
1 275 000 USD	OCP SA 7.50% 2/5/2054	1 364 702	0,08
		5 031 023	0,31
	Pays-Bas		
966 000 USD	Minejesa Capital BV 5.625% 10/8/2037^	929 077	0,06
	Pays-Bas *(suite)*		
878 000 USD	Petrobras Global Finance BV 6.75% 27/1/2041^	872 646	0,05
1 250 000 USD	Prosus NV 4.027% 3/8/2050^	876 565	0,05
758 000 USD	Veon Midco BV 3.375% 25/11/2027^	747 863	0,05
		3 426 151	0,21
	Nigeria		
4 733 000 USD	Nigeria Government International Bonds 9.625% 9/6/2031^	5 348 290	0,33
3 256 000 USD	Nigeria Government International Bonds 7.375% 28/9/2033	3 354 462	0,21
1 025 000 USD	Nigeria Government International Bonds 10.375% 9/12/2034	1 238 652	0,08
552 000 USD	Nigeria Government International Bonds 9.13% 13/1/2046^	618 086	0,04
7 759 000 USD	Nigeria Government International Bonds 9.13% 13/1/2046	8 680 381	0,54
		19 239 871	1,20
	Pakistan		
3 770 000 USD	Pakistan Government International Bonds 6.975% 24/4/2029	3 708 493	0,23
2 784 000 USD	Pakistan Government International Bonds 7.375% 8/4/2031^	2 740 848	0,17
		6 449 341	0,40
	Panama		
1 292 000 USD	Panama Government International Bonds 6.40% 14/2/2035	1 368 163	0,08
		1 368 163	0,08
	Paraguay		
867 000 USD	Paraguay Government International Bonds 2.739% 29/1/2033	769 246	0,05
47 816 000 000 PYG	Paraguay Government International Bonds 8.50% 4/4/2038	7 560 542	0,47
622 000 USD	Paraguay Government International Bonds 5.60% 13/3/2048	580 954	0,03
		8 910 742	0,55
	Pérou		
865 000 USD	Corp. Financiera de Desarrollo SA 5.50% 6/5/2030^	877 841	0,05
850 000 USD	Marcobre SAC 5.75% 22/1/2036	836 188	0,05
1 650 000 USD	Peru Government International Bonds 2.783% 23/1/2031	1 525 837	0,09
1 085 000 USD	Peru Government International Bonds 1.862% 1/12/2032^	898 109	0,06
29 440 000 PEN	Peru Government International Bonds 7.60% 12/8/2039	9 106 135	0,57
793 000 USD	Peru Government International Bonds 6.20% 30/6/2055	804 102	0,05
836 000 USD	Pluspetrol Camisea SA/ Pluspetrol Lote 56 SA 6.24% 3/7/2036	872 303	0,05
893 000 USD	Volcan Cia Minera SAA 8.50% 28/10/2032	915 223	0,06
		15 835 738	0,98

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Philippines		
1 360 980 000 PHP	Philippines Government Bonds 6.375% 28/4/2035	20 532 453	1,28
		20 532 453	1,28
	Pologne		
56 151 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds 5.75% 25/4/2029	15 922 044	0,99
106 618 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/1/2030^	29 550 922	1,84
44 703 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds 4.50% 25/1/2031	12 060 001	0,75
43 605 999 PLN	Republic of Poland Government Bonds 1.75% 25/8/2031	11 692 095	0,73
116 151 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/10/2035	30 748 441	1,91
14 921 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/4/2037	3 892 256	0,24
417 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds 4.875% 4/10/2033	417 951	0,02
1 301 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 4/4/2053	1 204 817	0,07
		105 488 527	6,55
	République du Cameroun		
1 495 000 USD	Republic of Cameroon International Bonds 9.50% 31/7/2031^	1 536 628	0,10
3 276 000 USD	Republic of Cameroon International Bonds 8.875% 30/1/2033^	3 297 717	0,20
		4 834 345	0,30
	République d'Ouzbékistan		
2 740 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.70% 17/10/2028^	2 816 843	0,18
3 628 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.70% 17/10/2028^	3 729 747	0,23
3 982 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.95% 17/10/2031	4 216 818	0,26
4 137 000 EUR	Republic of Uzbekistan International Bonds 5.375% 29/5/2027	4 903 810	0,31
4 875 000 EUR	Republic of Uzbekistan International Bonds 5.375% 29/5/2027	5 778 602	0,36
48 810 000 000 UZS	Republic of Uzbekistan International Bonds 16.625% 29/5/2027	4 284 084	0,27
825 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bonds 7.85% 12/10/2028^	876 153	0,05
7 190 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bonds 7.85% 12/10/2028^	7 635 803	0,47
		34 241 860	2,13
	Roumanie		
242 000 USD	Romania Government International Bonds 5.25% 25/11/2027	243 653	0,02
	Roumanie *(suite)*		
7 604 000 USD	Romania Government International Bonds 5.875% 30/1/2029	7 741 670	0,48
1 538 000 EUR	Romania Government International Bonds 3.624% 26/5/2030	1 764 822	0,11
1 172 000 EUR	Romania Government International Bonds 2.124% 16/7/2031^	1 217 643	0,08
957 000 EUR	Romania Government International Bonds 4.625% 4/3/2033	1 083 455	0,07
1 429 000 EUR	Romania Government International Bonds 5.375% 7/6/2033	1 682 953	0,10
3 228 000 USD	Romania Government International Bonds 6.375% 30/1/2034	3 279 648	0,20
1 328 000 EUR	Romania Government International Bonds 6.25% 10/9/2034^	1 625 280	0,10
1 429 000 EUR	Romania Government International Bonds 6.125% 7/10/2037	1 685 516	0,11
575 000 EUR	Romania Government International Bonds 6.75% 11/7/2039	704 983	0,04
2 175 000 EUR	Romania Government International Bonds 6.00% 24/9/2044^	2 441 812	0,15
2 026 000 EUR	Romania Government International Bonds 6.50% 7/10/2045^	2 360 087	0,15
6 316 000 USD	Romania Government International Bonds 5.125% 15/6/2048	5 115 960	0,32
3 172 000 USD	Romania Government International Bonds 7.625% 17/1/2053^	3 427 743	0,21
		34 375 225	2,14
	Rwanda		
3 225 000 USD	Rwanda International Government Bonds 5.50% 9/8/2031^	3 060 333	0,19
		3 060 333	0,19
	Arabie saoudite		
2 383 000 USD	Saudi Government International Bonds 5.00% 18/1/2053	2 068 742	0,13
1 564 000 USD	Saudi Government International Bonds 5.00% 18/1/2053^	1 357 748	0,08
4 138 000 USD	Saudi Government International Bonds 5.75% 16/1/2054	3 995 756	0,25
		7 422 246	0,46
	Sénégal		
5 230 000 USD	Senegal Government International Bonds 6.25% 23/5/2033	2 762 783	0,17
		2 762 783	0,17
	Serbie		
904 000 EUR	Serbia International Bonds 4.25% 6/5/2031^	1 049 647	0,06
858 000 USD	Serbia International Bonds 6.50% 26/9/2033	909 051	0,06

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Serbie *(suite)*		
1 020 000 USD	Serbia International Bonds 6.00% 12/6/2034	1 047 792	0,06
910 000 USD	Telecommunications Co. Telekom Srbija AD Belgrade 7.25% 18/5/2031^	908 863	0,06
		3 915 353	0,24
	Singapour		
348 000 USD	Medco Cypress Tree Pte. Ltd. 8.625% 19/5/2030	364 695	0,02
391 000 USD	Medco Maple Tree Pte. Ltd. 8.96% 27/4/2029	405 164	0,03
		769 859	0,05
	Afrique du Sud		
285 200 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds 7.00% 28/2/2031	16 899 993	1,05
417 114 856 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds 8.50% 31/1/2037	25 276 075	1,57
107 822 693 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds 8.75% 28/2/2048	6 446 464	0,40
819 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds 7.10% 19/11/2036	875 877	0,06
1 902 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds 5.00% 12/10/2046	1 487 382	0,09
644 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds 5.75% 30/9/2049	542 800	0,03
27 448 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds 7.95% 19/11/2054	29 266 430	1,82
1 050 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds 7.95% 19/11/2054	1 117 584	0,07
263 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds 7.25% 11/12/2055	258 792	0,02
2 670 000 USD	Transnet 8.25% 6/2/2028^	2 783 515	0,17
		84 954 912	5,28
	Sri Lanka		
1 800 760 USD	Sri Lanka Government International Bonds 4.00% 15/4/2028	1 730 980	0,11
5 484 016 USD	Sri Lanka Government International Bonds FRN 15/6/2035	4 373 503	0,27
3 786 125 USD	Sri Lanka Government International Bonds FRN 15/2/2038	3 686 739	0,23
		9 791 222	0,61
	Titres supranationaux		
658 000 000 JMD	Corp. Andina de Fomento 8.25% 17/2/2033	4 197 413	0,26
		4 197 413	0,26
	Suriname		
942 000 USD	Suriname Government International Bonds 8.50% 6/11/2035	1 013 046	0,06
		1 013 046	0,06
	Suède		
6 000 002 EUR	East Renewable AB 1/1/2028 (Zero Coupon)*	699	0,00
		699	0,00
	Thaïlande		
765 900 000 THB	Thailand Government Bonds 2.50% 17/11/2029	24 329 003	1,51
367 026 000 THB	Thailand Government Bonds 1.84% 17/5/2036	10 850 640	0,68
		35 179 643	2,19
	Trinité et Tobago		
739 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bonds 6.50% 28/1/2036	761 968	0,05
		761 968	0,05
	Turquie		
892 000 USD	TAV Havalimanlari Holding AS 8.50% 7/12/2028	913 185	0,06
2 665 000 USD	TPAO Varlik Kiralama ASA 6.30% 4/3/2031^	2 568 394	0,16
793 000 USD	Turk Telekomunikasyon AS 6.95% 7/10/2032	783 583	0,05
2 226 000 USD	Turk Telekomunikasyon AS 6.95% 7/10/2032	2 195 392	0,14
865 000 USD	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7.65% 24/1/2032^	892 992	0,05
236 394 000 TRY	Turkiye Government Bonds FRN 19/8/2026	5 182 226	0,32
193 672 000 TRY	Turkiye Government Bonds 30.00% 12/9/2029	3 661 156	0,23
331 212 000 TRY	Turkiye Government Bonds 26.20% 5/10/2033	5 871 002	0,36
1 640 000 USD	Turkiye Government International Bonds 7.125% 12/2/2032	1 674 834	0,10
922 000 USD	Turkiye Government International Bonds 6.30% 14/3/2033	896 155	0,06
3 186 000 USD	Turkiye Government International Bonds 7.625% 15/5/2034	3 316 481	0,21
395 000 USD	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS 8.25% 14/2/2029	411 970	0,02
		28 367 370	1,76
	Ukraine		
145 247 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2030	101 818	0,01
5 125 680 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2032	4 210 756	0,26
140 944 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2034	75 053	0,01
8 510 846 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2034	5 838 440	0,36
5 952 117 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2035	3 452 228	0,21
8 822 505 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2035	5 964 014	0,37
15 241 472 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2036	8 824 812	0,55
224 406 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2036	149 455	0,01
161 299 USD	VF Ukraine PAT/VFU Funding PLC 9.625% 11/2/2027	161 298	0,01
4 163 749 USD	VF Ukraine PAT/VFU Funding PLC 9.625% 11/2/2027	4 143 406	0,26
		32 921 280	2,05
	Émirats arabes unis		
3 448 000 USD	Alpha Star Holding IX Ltd. 7.00% 26/8/2028	3 426 450	0,21

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Émirats arabes unis *(suite)*		
988 000 USD	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.90% 9/9/2050	709 137	0,05
865 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd. 4.375% 22/11/2033^	833 267	0,05
362 000 USD	Sobha Sukuk I Holding Ltd. 7.125% 11/9/2030	338 427	0,02
		5 307 281	0,33
	Royaume-Uni		
356 908 USD	Avianca Midco 2 PLC 9.00% 1/12/2028	354 727	0,02
4 537 000 USD	Avianca Midco 2 PLC 9.50% 28/1/2031^	4 383 876	0,27
470 000 USD	Avianca Midco 2 PLC 9.50% 28/1/2031	454 137	0,03
289 000 USD	Bidvest Group U.K. PLC 6.20% 17/9/2032	291 266	0,02
786 000 USD	Liquid Telecommunications Financing PLC 10.75% 14/4/2031^	808 929	0,05
3 194 000 USD	Magellan Capital Holdings PLC FRN 8/7/2029^	3 249 895	0,20
1 676 393 EUR	NAK Naftogaz Ukraine/Kondor Finance PLC 7.125% 19/7/2026	1 647 354	0,10
436 667 USD	NAK Naftogaz Ukraine/Kondor Finance PLC 7.625% 8/11/2028	366 081	0,02
719 000 USD	Sibanye-Stillwater U.K. Financing PLC 6.25% 15/11/2031	720 492	0,05
4 947 000 USD	Sisecam U.K. PLC 8.375% 23/1/2033^	4 976 614	0,31
3 154 000 USD	Trident Energy Finance PLC 12.50% 30/11/2029^	3 358 386	0,21
2 241 000 USD	Vedanta Resources Finance II PLC 10.875% 17/9/2029^	2 389 408	0,15
285 000 USD	Vedanta Resources Finance II PLC 11.25% 3/12/2031	318 519	0,02
465 000 USD	Vedanta Resources Finance II PLC 9.85% 24/4/2033^	509 144	0,03
		23 828 828	1,48
	États-Unis		
3 577 000 USD	Gran Tierra Energy, Inc. 9.75% 15/4/2031^	3 404 857	0,21
486 000 USD	Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/9/2026	485 108	0,03
891 000 USD	Sasol Financing USA LLC 8.75% 10/4/2033^	946 407	0,06
200 000 USD	Stillwater Mining Co. 4.50% 16/11/2029	192 722	0,01
		5 029 094	0,31
	Uruguay		
1 160 000 USD	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10/9/2060	1 066 922	0,07
557 670 USD	Uruguay Government International Bonds 4.375% 23/1/2031	560 906	0,03
	Uruguay *(suite)*		
340 109 182 UYU	Uruguay Government International Bonds 8.00% 29/10/2035	8 692 331	0,54
		10 320 159	0,64
	Venezuela		
11 204 500 USD	Petroleos de Venezuela SA 8.50% 27/10/2026	11 638 674	0,72
16 527 526 USD	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/5/2035	7 875 366	0,49
4 280 100 USD	Venezuela Government International Bonds 11.75% 21/10/2026	2 451 513	0,15
5 445 000 USD	Venezuela Government International Bonds 9.25% 15/9/2027	2 851 274	0,18
1 371 500 USD	Venezuela Government International Bonds 9.25% 7/5/2028	698 834	0,05
18 796 800 USD	Venezuela Government International Bonds 11.95% 5/8/2031	10 782 355	0,67
		36 298 016	2,26
	Zambie		
3 929 888 USD	Zambia Government International Bonds FRN 30/6/2033	3 905 093	0,24
		3 905 093	0,24
Total des obligations		1 405 512 137	87,34
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		1 405 581 449	87,35

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire

ACTIONS ORDINAIRES

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Luxembourg		
666	East Renewable AB*	8	0,00
		8	0,00
	États-Unis		
11 910	Wom New Holdco*	178 650	0,01
		178 650	0,01
Total des actions ordinaires		178 658	0,01
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		178 658	0,01
Portefeuille de titres à la valeur de marché		1 405 760 107	87,36
Autres éléments de l'actif net		203 412 236	12,64
Total de l'actif net (USD)		1 609 172 343	100,00

* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(a).

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

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDS	32 378 003 USD	Le Compartiment bénéficie d'une protection contre le défaut de Markit CDX.EM. Series 45 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(579 622)	735 187
CCCDS	32 470 612 USD	Le Compartiment bénéficie d'une protection contre le défaut de Markit CDX.NA.HY. Series 46 Version 2 et verse un taux fixe de 5,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(1 243 326)	(2 691 051)
CCCDS	29 968 721 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Asia Ex-Japan Series 45 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(153 538)	(385 319)
CCIRS	255 400 000 CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,448 % ; et verse le taux flottant CNY REUTERS à 3 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2030	(58 745)	(58 348)
CCIRS	57 632 250 CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,482 % ; et verse le taux flottant CNY REUTERS à 3 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2028	9 644	9 684
CCIRS	56 441 352 CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,510 % ; et verse le taux flottant CNY REUTERS à 3 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2029	14 683	14 737
CCIRS	415 000 000 CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,583 % ; et verse le taux flottant CNY REUTERS à 3 mois	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2028	177 757	178 317
CCIRS	44 000 000 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,180 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2031	(258 291)	(258 210)
CCIRS	6 804 112 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,580 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2031	(12 570)	(12 556)
CCIRS	47 946 659 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,695 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	03/01/2028	(28 414)	(28 367)
CCIRS	195 000 000 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,750 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	03/01/2028	(113 226)	(113 047)
CCIRS	118 000 000 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,800 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	03/01/2028	(55 264)	(55 157)
CCIRS	205 000 000 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,010 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	03/01/2028	68 245	68 442
CCIRS	72 876 210 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,086 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	04/01/2027	(1 987)	(1 967)
CCIRS	528 479 465 CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,470 % ; et verse le taux flottant CZK PRIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2027	(62 978)	(62 874)
CCIRS	210 000 000 CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,675 % ; et verse le taux flottant CZK PRIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2030	(227 017)	(226 906)
CCIRS	380 000 000 CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,750 % ; et verse le taux flottant CZK PRIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2030	(383 963)	(383 857)
CCIRS	195 360 000 CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,305 % ; et verse le taux flottant CZK PRIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2031	15 045	15 150
CCIRS	396 640 000 CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,310 % ; et verse le taux flottant CZK PRIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2031	34 875	35 087
CCIRS	76 587 645 CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,365 % ; et verse le taux flottant CZK PRIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2031	15 876	15 917
CCIRS	27 136 198 CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,502 % ; et verse le taux flottant CZK PRIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2036	8 914	8 938
CCIRS	124 624 043 CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,556 % ; et verse le taux flottant CZK PRIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2036	67 622	67 730
CCIRS	78 794 390 CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,590 % ; et verse le taux flottant CZK PRIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2031	55 073	55 115
CCIRS	67 105 254 CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,595 % ; et verse le taux flottant CZK PRIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2036	46 827	46 886
CCIRS	78 794 389 CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,610 % ; et verse le taux flottant CZK PRIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2031	58 512	58 554
CCIRS	175 695 624 HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,401 % ; et verse le taux flottant HUF BUBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2036	17 226	17 237
CCIRS	902 620 345 HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,490 % ; et verse le taux flottant HUF BUBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	18/06/2036	53 110	53 151
CCIRS	898 712 898 HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,540 % ; et verse le taux flottant HUF BUBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	18/06/2036	58 050	58 090
CCIRS	916 561 732 HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,645 % ; et verse le taux flottant HUF BUBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	18/06/2036	70 275	70 316
CCIRS	6 300 000 000 HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,755 % ; et verse le taux flottant HUF BUBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2027	9 741	9 824
CCIRS	3 390 000 000 INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,003 % ; et verse le taux flottant INR MIBOR à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	(589 988)	(589 555)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	6 064 053 287 HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,500 % ; et verse le taux flottant HUF BUBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2027	83 833	83 907
CCIRS	1 886 031 100 HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,550 % ; et verse le taux flottant HUF BUBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	290 070	290 125
CCIRS	497 493 824 INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,582 % ; et verse le taux flottant INR MIBOR à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2030	7 472	7 523
CCIRS	485 844 000 ZAR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,420 % ; et verse le taux flottant ZAR JIBAR à 3 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2027	32 168	32 249
CCIRS	210 000 000 ZAR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,508 % ; et verse le taux flottant ZAR JIBAR à 3 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2031	(2 070)	(1 928)
CCIRS	375 000 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,690 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	Bank of America Merrill Lynch	30/07/2030	16 665	16 860
CCIRS	199 405 353 ZAR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,690 % ; et verse le taux flottant ZAR JIBAR à 3 mois	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2031	90 517	90 652
CCIRS	165 000 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,823 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	Bank of America Merrill Lynch	07/06/2030	59 005	59 090
CCIRS	204 542 600 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,925 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	Bank of America Merrill Lynch	09/05/2031	71 520	71 636
CCIRS	155 000 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,270 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	Bank of America Merrill Lynch	05/12/2035	27 384	27 532
CCIRS	14 271 317 318 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,135 %	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2031	(125 312)	(125 137)
CCIRS	58 136 495 CZK	Le Compartiment reçoit le taux variable CZK PRIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,580 %	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2031	82 655	82 686
CCIRS	58 317 000 CZK	Le Compartiment reçoit le taux variable CZK PRIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,615 %	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2031	78 611	78 643
CCIRS	1 390 000 000 CZK	Le Compartiment reçoit le taux variable CZK PRIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,149 %	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2028	(44 153)	(43 836)
CCIRS	945 727 800 MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN à 1 mois et verse un taux fixe de 6,905 %	Bank of America Merrill Lynch	11/09/2026	(57 972)	(57 898)
CCIRS	267 000 000 MYR	Le Compartiment reçoit le taux variable MYR KLIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 3,319 %	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2028	125 843	126 167
CCIRS	37 276 483 MYR	Le Compartiment reçoit le taux variable MYR KLIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 3,414 %	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2028	4 893	4 938
CCIRS	31 151 670 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,080 %	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2030	106 325	106 421
CCIRS	31 623 665 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,082 %	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2030	107 226	107 324
CCIRS	31 623 665 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,097 %	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2030	101 903	102 000
CCIRS	105 000 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,120 %	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2031	365 389	365 708
CCIRS	103 000 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,219 %	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2031	233 994	234 314
CCIRS	43 800 255 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,533 %	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2031	(68 052)	(67 916)
CCIRS	485 844 000 ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR à 3 mois et verse un taux fixe de 7,520 %	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2029	(112 097)	(111 905)
CDS	1 410 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des obligations internationales du gouvernement de la République d'Argentine et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	(205 889)	56 998
CDS	104 597 699 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des obligations internationales du gouvernement du Brésil et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(886 073)	925 692
CDS	29 014 252 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des obligations internationales du gouvernement de Colombie et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(221 881)	1 421 353
CDS	19 705 464 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du Royaume d'Arabie saoudite et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(206 994)	(344 372)
CDS	35 482 276 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des obligations internationales du gouvernement du Mexique et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(263 306)	(217 756)
CDS	30 031 838 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des obligations internationales du gouvernement de Turquie et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(409 137)	1 833 076
IRS	144 126 485 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,480 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	04/01/2027	10 830	10 830

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
IRS	78 141 841 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,550 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	04/01/2027	15 032	15 032
IRS	7 600 000 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,415 %	BNP Paribas	17/06/2036	(84 370)	(84 370)
IRS	16 699 988 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 4,811 %	Goldman Sachs	17/06/2028	(25 420)	(25 420)
IRS	59 300 012 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 4,820 %	Goldman Sachs	17/06/2028	(102 529)	(102 529)
IRS	2 177 880 541 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,040 %	HSBC	17/06/2031	(8 667)	(8 667)
IRS	1 244 153 213 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,335 %	HSBC	17/06/2036	(4 880)	(4 880)
IRS	190 312 965 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,420 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	Morgan Stanley	04/01/2027	(62 801)	(62 801)
Total (exposition brute sous-jacente - 1 403 340 623 USD)					(3 967 722)	1 542 489

CCCDS : Swaps de défaut de crédit à compensation centrale
CCIRS : Swaps de taux d'intérêt à compensation centrale
CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)
IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
412	USD	3 Month SOFR Futures March 2027	mars 2027	99 044 800	(284 025)
(144)	USD	U.S. Long Bond Futures September 2026	Septembre 2026	16 177 500	(115 109)
45	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	4 941 563	36 562
(12)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	1 344 938	(4 597)
677	USD	U.S. Treasury 2 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	139 842 812	290 899
89	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	9 541 773	24 676
(12)	USD	Ultra U.S. Treasury Bond Futures September 2026	Septembre 2026	1 374 750	(9 074)
Total				272 268 136	(60 668)

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
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS ACHETÉES							
12 613 200	Vente	OTC EUR/HUF	Bank of America Merrill Lynch	EUR 365,00	22/06/2026	218 583	432 492
1 369 000	Vente	OTC EUR/PLN	Bank of America Merrill Lynch	EUR 4,17	23/07/2026	(17 165)	115 520
1 872 000	Vente	OTC USD/CNH	Bank of America Merrill Lynch	USD 6,65	09/07/2026	(93 900)	97 232
1 935 000	Vente	OTC USD/COP	Bank of America Merrill Lynch	USD 3 460,00	26/06/2026	(86 793)	349 743
11 157 000	Achat	OTC EUR/HUF	Barclays Bank	EUR 410,00	08/06/2026	(56 425)	13
1 089 000	Vente	OTC EUR/HUF	Barclays Bank	EUR 345,00	05/11/2026	123 743	305 268
41 249 000	Vente	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1,16	08/06/2026	(82 824)	69 530
1 378 000	Achat	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1,18	18/06/2026	(20 432)	138 087
22 126 000	Achat	OTC USD/BRL	BNP Paribas	USD 5,10	25/06/2026	(13 850)	278 987
29 248 000	Achat	OTC USD/COP	BNP Paribas	USD 3 900,00	09/07/2026	(212 376)	395 579
38 149 000	Achat	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 158,00	09/06/2026	182 619	343 990

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

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
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS ACHETÉES							
5 722 400	Achat	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 158,00	09/06/2026	28 766	51 599
20 025 100	Achat	OTC USD/BRL	Citibank	USD 5,35	29/06/2026	(54 361)	65 883
1 788 000	Vente	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0,68	16/07/2026	(112 638)	50 711
2 231 000	Vente	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1,12	04/06/2026	(278 011)	834
14 605 000	Vente	OTC USD/CLP	Deutsche Bank	USD 875,00	03/06/2026	(60 510)	14 065
24 818 000	Vente	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 16,30	06/07/2026	(3 450)	361 176
3 722 700	Vente	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 16,30	06/07/2026	4 102	54 176
31 124 800	Achat	OTC AUD/USD	Goldman Sachs	AUD 0,69	06/07/2026	609 885	1 049 512
862 000	Vente	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1,15	10/07/2026	48 272	180 918
30 232 288	Achat	OTC USD/COP	Goldman Sachs	USD 3 900,00	09/07/2026	(247 149)	408 892
1 592 000	Vente	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 15,75	03/07/2026	37 535	249 271
40 430 600	Vente	OTC AUD/USD	HSBC	AUD 0,71	03/06/2026	(121 969)	10 435
1 512 000	Vente	OTC USD/CNH	HSBC	USD 6,72	11/06/2026	(38 678)	157 882
42 117 600	Vente	OTC USD/INR	HSBC	USD 92,40	08/01/2027	(486 980)	102 135
15 122 000	Vente	OTC USD/KRW	HSBC	USD 1 475,00	11/06/2026	(84 290)	29 730
29 291 700	Achat	OTC USD/THB	HSBC	USD 33,00	02/07/2026	(153 754)	159 845
62 248 300	Achat	OTC AUD/USD	JP Morgan	AUD 0,73	06/07/2026	(15 912)	258 048
1 285 000	Vente	OTC EUR/HUF	JP Morgan	EUR 339,00	11/11/2026	(26 564)	211 728
1 089 000	Vente	OTC EUR/HUF	Morgan Stanley	EUR 350,00	05/08/2026	205 214	419 222
55 469 000	Vente	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1,15	26/06/2026	(33 168)	115 985
13 523 000	Achat	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4 050,00	16/07/2026	(132 228)	115 378
1 512 000	Vente	OTC USD/INR	Morgan Stanley	USD 93,50	10/07/2026	119 424	252 480
22 248 500	Vente	OTC USD/HUF	Societe Generale	USD 329,00	05/06/2026	1 120 658	1 789 024
1 592 000	Vente	OTC USD/INR	Standard Chartered Bank	USD 94,10	29/07/2026	112 566	387 822
29 678 100	Achat	OTC USD/THB	Standard Chartered Bank	USD 32,80	24/06/2026	(73 513)	181 719
32 028 000	Vente	OTC USD/KRW	UBS	USD 1 450,00	23/07/2026	(480)	111 297
Total (exposition brute sous-jacente - 296 166 719 USD)						303 947	9 316 208

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
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(19 134 900)	Vente	OTC EUR/BRL	BNP Paribas	EUR 6,05	03/07/2026	(141 204)	(566 819)
(22 126 000)	Achat	OTC USD/BRL	BNP Paribas	USD 5,30	25/06/2026	47 942	(83 039)
(14 623 400)	Achat	OTC USD/COP	BNP Paribas	USD 4 150,00	06/08/2026	40 424	(117 046)
(14 623 400)	Achat	OTC USD/COP	BNP Paribas	USD 3 900,00	09/06/2026	103 326	(52 703)
(24 818 000)	Vente	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 15,80	06/07/2026	32 636	(76 663)
(12 409 000)	Achat	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 17,00	06/07/2026	80 969	(42 836)
(3 722 700)	Vente	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 15,80	06/07/2026	2 684	(11 499)
(1 861 400)	Achat	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 17,00	06/07/2026	10 360	(6 426)
(62 248 300)	Achat	OTC AUD/USD	Goldman Sachs	AUD 0,73	06/07/2026	(63 206)	(258 048)
(15 116 144)	Achat	OTC USD/COP	Goldman Sachs	USD 4 150,00	11/08/2026	55 522	(127 127)
(15 116 144)	Achat	OTC USD/COP	Goldman Sachs	USD 3 900,00	11/06/2026	113 915	(63 276)
(15 924 000)	Vente	OTC USD/COP	Goldman Sachs	USD 3 700,00	24/06/2026	(93 877)	(513 660)
(15 924 000)	Achat	OTC USD/COP	Goldman Sachs	USD 3 750,00	24/06/2026	96 552	(290 693)
(19 350 000)	Achat	OTC USD/TWD	Goldman Sachs	USD 31,40	29/06/2026	8 456	(116 932)
(12 669 000)	Achat	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 17,40	28/09/2026	379 317	(121 204)
(1 900 400)	Achat	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 17,40	28/09/2026	9 565	(18 181)
(58 957 000)	Achat	OTC USD/CNH	HSBC	USD 6,76	29/06/2026	70 454	(107 007)
(14 646 400)	Achat	OTC USD/THB	HSBC	USD 33,50	02/07/2026	55 025	(36 968)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

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
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(14 646 400)	Vente	OTC USD/THB	HSBC	USD 32,00	02/07/2026	30 474	(80 189)
(12 852 000)	Achat	OTC EUR/HUF	JP Morgan	EUR 380,00	11/11/2026	51 392	(128 049)
(643 000)	Vente	OTC EUR/HUF	JP Morgan	EUR 333,00	11/11/2026	11 911	(51 640)
(11 157 000)	Achat	OTC EUR/HUF	Morgan Stanley	EUR 410,00	08/06/2026	163 010	(13)
(21 422 200)	Vente	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5,25	29/06/2026	(153 955)	(771 199)
(20 025 100)	Achat	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5,35	29/06/2026	380 227	(65 883)
(19 350 000)	Vente	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 3 500,00	26/06/2026	(21 730)	(178 852)
(15 122 000)	Achat	OTC USD/INR	Morgan Stanley	USD 97,00	10/07/2026	49 872	(52 579)
(19 249 900)	Vente	OTC EUR/HUF	Societe Generale	EUR 372,00	05/06/2026	(827 953)	(1 089 188)
(22 071 450)	Achat	OTC USD/INR	Standard Chartered Bank	USD 96,00	23/07/2026	96 916	(172 797)
Total (exposition brute sous-jacente - 137 125 489 USD)						589 024	(5 200 516)

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
57 732 000	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment bénéficie d'une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 à partir du 17/06/2026 ; et fournit trimestriellement un taux fixe de 5 % à partir du 20/06/2026	Citibank	EUR 5,00	17/06/2026	(260 594)	41 117
57 807 000	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment bénéficie d'une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 à partir du 17/06/2026 ; et fournit trimestriellement un taux fixe de 5 % à partir du 20/06/2026	Citibank	EUR 5,00	17/06/2026	(73 145)	67 848
Total (exposition brute sous-jacente - 25 403 972 USD)						(333 739)	108 965

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(414 426 386)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,5 % par an à compter du 07/07/2026 ; et verse le taux variable CZK PRIBOR chaque semestre à compter du 09/01/2027.	Goldman Sachs	CZK 4,50	07/07/2026	83 587	(43 663)
(57 732 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 5 % chaque trimestre à partir du 20/06/2026 ; et fournit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 à partir du 17/06/2026	Citibank	EUR 5,00	17/06/2026	(335 842)	(527 597)
(115 614 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 5 % chaque trimestre à partir du 20/06/2026 ; et fournit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 à partir du 17/06/2026	Citibank	EUR 5,00	17/06/2026	57 175	(36 955)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(361 804 699)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 8 % par mois à compter du 22/07/206 ; et verse le taux variable MXN TIIEFONDEO à 1 mois chaque mois à compter du 20/08/2026.	BNP Paribas	8,00 MXP	22/07/2026	38 666	(107 324)
Total (exposition brute sous-jacente - 74 495 405 USD)						(156 414)	(715 539)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	12 129 180	USD	8 630 744	Morgan Stanley	05/06/2026	89 028
AUD	22 385 000	USD	15 983 405	Barclays Bank	24/06/2026	103 363
BRL	278 658 422	USD	55 884 709	Citibank	02/06/2026	(782 839)
BRL	39 772 007	USD	8 082 000	Credit Agricole	02/06/2026	(217 490)
BRL	80 402 517	USD	15 990 000	Goldman Sachs	02/06/2026	(91 220)
BRL	114 375 550	USD	22 713 075	HSBC	02/06/2026	(96 473)
BRL	52 567 039	USD	9 455 864	JP Morgan	02/06/2026	938 734
BRL	124 678 242	USD	24 708 332	Wells Fargo Bank	02/06/2026	(54 477)
BRL	114 375 550	USD	22 452 729	Barclays Bank	02/07/2026	(1 278)
BRL	349 449 615	USD	68 749 709	Wells Fargo Bank	02/07/2026	(154 184)
CHF	19 767 709	USD	25 454 000	Bank of America Merrill Lynch	24/06/2026	(91 630)
CHF	1 468 875	USD	1 898 900	HSBC	24/06/2026	(14 303)
CLP	5 890 861 800	USD	6 612 927	UBS	22/06/2026	1 152
CLP	38 445 454 543	USD	43 662 712	HSBC	24/06/2026	(496 023)
CLP	5 837 152 750	USD	6 549 400	UBS	24/06/2026	4 575
CLP	7 217 226 000	USD	8 082 000	Wells Fargo Bank	24/06/2026	21 526
CNH	80 590 544	USD	11 850 308	BNP Paribas	22/06/2026	84 202
CNH	15 761 839	USD	2 327 800	HSBC	24/06/2026	6 676
CNH	105 482 445	USD	15 518 880	Societe Generale	24/06/2026	104 058
COP	30 491 495 000	USD	8 023 022	Citibank	22/06/2026	301 363
COP	30 663 589 000	USD	8 063 000	Citibank	24/06/2026	304 255
COP	17 333 777 100	USD	4 718 600	Morgan Stanley	01/07/2026	3 194
COP	13 151 750 131	USD	3 418 703	State Street Bank London	07/07/2026	158 928
COP	218 930 571 679	USD	58 911 691	Citibank	17/07/2026	507 827
COP	33 566 584 800	USD	8 836 800	UBS	17/07/2026	273 441
CZK	297 992 688	USD	14 228 470	HSBC	22/06/2026	67 080
CZK	55 826 281	USD	2 706 200	Goldman Sachs	24/06/2026	(27 987)
CZK	373 773 465	USD	18 041 536	JP Morgan	24/06/2026	(110 110)
EGP	202 704 406	USD	3 619 076	Societe Generale	15/10/2026	65 116
EGP	30 405 600	USD	543 730	UBS	15/10/2026	8 898
EUR	6 213 500	HUF	2 223 218 882	HSBC	09/06/2026	(62 489)
EUR	12 411 087	USD	14 594 262	BNP Paribas	22/06/2026	(123 858)
EUR	683 900	USD	807 513	HSBC	22/06/2026	(10 136)
EUR	2 908 672	USD	3 407 358	Morgan Stanley	22/06/2026	(16 063)
EUR	16 171 000	USD	19 103 578	BNP Paribas	24/06/2026	(247 785)
EUR	8 804 315	USD	10 344 254	Morgan Stanley	26/06/2026	(77 324)
EUR	48 974	USD	57 988	HSBC	16/07/2026	(831)
HUF	3 053 695 770	EUR	8 369 500	Barclays Bank	09/06/2026	278 142
HUF	447 136 195	EUR	1 255 400	HSBC	09/06/2026	5 886
HUF	1 004 677 000	USD	3 223 679	HSBC	22/06/2026	73 942
HUF	8 148 594 822	USD	26 153 000	Barclays Bank	24/06/2026	589 653
HUF	3 157 118 429	USD	10 454 200	BNP Paribas	24/06/2026	(92 938)
HUF	2 775 239 500	USD	8 915 000	Deutsche Bank	24/06/2026	192 983

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
HUF	8 809 274 123	USD	28 271 352	JP Morgan	24/06/2026	639 566
HUF	1 933 063 900	USD	6 355 000	Morgan Stanley	24/06/2026	(10 930)
HUF	4 975 347 650	USD	16 010 000	UBS	24/06/2026	318 459
HUF	2 478 531 590	USD	8 082 000	Wells Fargo Bank	24/06/2026	52 226
IDR	203 528 829 500	USD	11 861 000	Citibank	24/06/2026	(458 700)
IDR	31 016 081 920	USD	1 779 200	JP Morgan	24/06/2026	(41 585)
INR	178 362 119	USD	1 863 800	Bank of America Merrill Lynch	24/06/2026	8 783
INR	2 709 750 340	USD	28 526 000	Barclays Bank	24/06/2026	(76 948)
INR	2 418 980 870	USD	25 471 000	HSBC	24/06/2026	(74 670)
INR	124 987 096	USD	1 304 000	Bank of America Merrill Lynch	06/07/2026	6 170
INR	830 616 150	USD	8 693 000	Citibank	06/07/2026	13 887
INR	415 908 827	USD	4 413 294	Barclays Bank	13/07/2026	(57 349)
INR	760 501 776	USD	8 064 706	Goldman Sachs	13/07/2026	(99 729)
INR	179 523 731	USD	1 871 700	Societe Generale	13/07/2026	8 509
JPY	2 932 962 930	USD	18 497 427	HSBC	22/06/2026	(54 731)
JPY	439 402 182	USD	2 808 500	Goldman Sachs	24/06/2026	(45 049)
JPY	2 965 851 452	USD	18 723 000	State Street Bank London	24/06/2026	(70 420)
KRW	27 474 797 700	USD	18 685 000	Barclays Bank	24/06/2026	(421 776)
KRW	6 920 815 748	USD	4 713 200	Standard Chartered Bank	24/06/2026	(112 751)
KRW	18 411 161 600	USD	12 736 000	UBS	24/06/2026	(497 614)
MXN	683 345 204	USD	39 561 762	Barclays Bank	22/06/2026	(267 733)
MXN	57 468 400	USD	3 302 742	Royal Bank of Canada	22/06/2026	1 832
MXN	760 046 473	USD	43 667 393	Barclays Bank	24/06/2026	29 741
MXN	277 693 533	USD	15 990 000	Goldman Sachs	24/06/2026	(24 645)
MXN	63 376 769	USD	3 678 200	Morgan Stanley	24/06/2026	(34 498)
MXN	165 220 473	USD	9 573 272	Barclays Bank	10/07/2026	(87 069)
MYR	219 085 899	USD	55 655 920	Credit Agricole	24/06/2026	(352 035)
NGN	1 228 900 400	USD	891 800	BNP Paribas	15/06/2026	(767)
NGN	9 304 172 270	USD	5 945 158	Goldman Sachs	15/06/2026	800 971
NGN	787 290 600	USD	570 080	BNP Paribas	22/06/2026	(118)
NGN	5 248 604 084	USD	3 355 884	Standard Chartered Bank	22/06/2026	443 854
NGN	401 624 412	USD	283 850	BNP Paribas	21/09/2026	(432)
NGN	2 678 934 956	USD	1 891 236	Citibank	21/09/2026	(774)
PEN	111 607 466	USD	31 679 000	Citibank	24/06/2026	983 496
PEN	22 128 800	USD	6 368 000	Credit Agricole	24/06/2026	108 107
PEN	19 629 570	USD	5 707 100	UBS	24/06/2026	37 594
PHP	599 319	USD	9 800	Deutsche Bank	24/06/2026	(70)
PHP	3 902 177	USD	65 000	HSBC	24/06/2026	(1 647)
PLN	22 916 514	USD	6 324 156	BNP Paribas	22/06/2026	(11 301)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
PLN	27 609 793	USD	7 674 200	Citibank	24/06/2026	(68 519)
PLN	11 550 000	USD	3 207 824	Morgan Stanley	24/06/2026	(26 141)
PLN	185 100 234	USD	51 161 238	Natwest Markets PLC	24/06/2026	(171 603)
THB	360 826 021	USD	11 195 100	Citibank	24/06/2026	(91 046)
THB	2 400 408 531	USD	74 633 767	HSBC	24/06/2026	(763 633)
USD	15 671 788	AUD	21 924 000	Morgan Stanley	24/06/2026	(83 687)
USD	2 384 815	AUD	3 288 600	Standard Chartered Bank	24/06/2026	21 494
USD	22 616 647	BRL	114 375 550	Barclays Bank	02/06/2026	45
USD	8 185 224	BRL	41 181 090	Citibank	02/06/2026	42 082
USD	11 207 000	BRL	56 808 283	HSBC	02/06/2026	(26 260)
USD	26 370 475	BRL	136 064 191	State Street Bank London	02/06/2026	(534 837)
USD	68 749 709	BRL	346 911 032	Wells Fargo Bank	02/06/2026	151 579
USD	24 528 838	BRL	124 678 242	Wells Fargo Bank	02/07/2026	55 010
USD	2 657 793	BRL	14 654 538	Societe Generale	02/10/2026	(157 427)
USD	36 011 873	BRL	198 551 462	State Street Bank London	02/10/2026	(2 130 995)
USD	13 001 000	CAD	17 708 610	Goldman Sachs	24/06/2026	167 803
USD	1 950 200	CAD	2 658 086	Standard Chartered Bank	24/06/2026	23 920
USD	12 795 000	CHF	10 060 729	Barclays Bank	24/06/2026	(113 118)
USD	16 126 000	CLP	14 666 597 000	Citibank	24/06/2026	(341 706)
USD	13 573 429	CNH	92 308 994	BNP Paribas	22/06/2026	(96 446)
USD	1 146 845	CNH	7 769 280	UBS	22/06/2026	(3 694)
USD	5 748 322	COP	21 834 427 223	State Street Bank London	22/06/2026	(212 624)
USD	42 449 763		153 784 879 032 COP	UBS	22/06/2026	465 450
USD	3 259 500	COP	12 335 577 750	Barclays Bank	24/06/2026	(106 542)
USD	8 994 000	COP	32 464 670 448	BNP Paribas	24/06/2026	135 280
USD	12 736 000	COP	47 607 168 000	Wells Fargo Bank	24/06/2026	(254 694)
USD	4 718 600	COP	17 333 777 100	Bank of America Merrill Lynch	01/07/2026	(3 194)
USD	17 836 766	COP	67 781 265 450	State Street Bank London	07/07/2026	(601 565)
USD	13 505 720	COP	50 082 844 086	State Street Bank London	24/07/2026	(65 554)
USD	17 696 695	CZK	366 943 320	Morgan Stanley	22/06/2026	93 388
USD	4 149 992	EGP	228 807 894	Morgan Stanley	20/08/2026	(117 039)
USD	86 479 085	EUR	73 543 793	BNP Paribas	22/06/2026	732 491
USD	6 513 049	EUR	5 531 712	Deutsche Bank	22/06/2026	63 484
USD	11 144 503	EUR	9 444 911	HSBC	22/06/2026	132 439
USD	1 838 848	EUR	1 557 200	JP Morgan	22/06/2026	23 269
USD	31 769 763	EUR	26 980 599	Banco Santander	24/06/2026	309 705
USD	1 914 801	EUR	1 621 400	Citibank	24/06/2026	24 208
USD	18 290 185	EUR	15 471 052	HSBC	26/06/2026	249 008
USD	21 084 613	EUR	17 807 115	BNP Paribas	16/07/2026	302 154
USD	683 256	EUR	577 456	Credit Agricole	16/07/2026	9 315
USD	908 192	EUR	775 011	Deutsche Bank	16/07/2026	3 686
USD	1 316 634	EUR	1 130 133	Goldman Sachs	16/07/2026	(2 330)
USD	2 301 309	EUR	1 947 838	Natwest Markets PLC	16/07/2026	28 012
USD	8 724 775	GBP	6 463 980	Goldman Sachs	22/06/2026	37 206
USD	1 321 077	GBP	969 600	Morgan Stanley	22/06/2026	17 938
USD	25 986 398	GBP	19 242 000	Banco Santander	24/06/2026	125 298
USD	3 932 539	GBP	2 886 300	Morgan Stanley	24/06/2026	53 374
USD	30 076 000	HUF	9 365 846 856	Barclays Bank	09/06/2026	(689 433)
USD	10 206 300	HUF	3 105 668 903	HSBC	09/06/2026	4 633
USD	29 424 516	HUF	9 170 309 468	HSBC	22/06/2026	(674 915)
USD	9 943 344	HUF	3 041 875 193	State Street Bank London	22/06/2026	(40 912)
USD	5 266 396	HUF	1 595 040 779	UBS	22/06/2026	31 042
USD	12 094 000	HUF	3 760 508 360	Barclays Bank	24/06/2026	(247 511)
USD	3 322 222	HUF	1 004 780 000	HSBC	24/06/2026	24 661
USD	6 700 892	HUF	2 057 703 320	Toronto Dominion Bank	24/07/2026	(43 259)
USD	789 973	IDR	13 818 341 190	HSBC	22/06/2026	15 696
USD	1 571 906	IDR	27 562 137 440	Natwest Markets PLC	22/06/2026	27 528
USD	16 347 267	IDR	281 774 577 010	Standard Chartered Bank	22/06/2026	558 712
USD	6 682 733	INR	638 267 829	Barclays Bank	24/06/2026	(18 296)
USD	12 830 000	INR	1 216 284 000	JP Morgan	24/06/2026	60 511
USD	36 260 267	INR	3 484 986 795	Morgan Stanley	24/06/2026	(327 817)
USD	1 117 700	INR	108 165 417	Credit Agricole	01/10/2026	(4 510)
USD	7 451 000	INR	721 405 820	HSBC	01/10/2026	(33 547)
USD	8 374 261	MXN	144 502 936	HSBC	22/06/2026	64 987
USD	75 723 976	MXN	1 317 612 790	Royal Bank of Canada	22/06/2026	(41 998)
USD	6 410 000	MXN	112 271 945	Citibank	24/06/2026	(44 819)
USD	12 736 000	MXN	224 003 315	Standard Chartered Bank	24/06/2026	(142 558)
USD	14 262 526	MXN	248 093 260	Barclays Bank	10/07/2026	18 148
USD	7 042 237	MXN	122 957 605	State Street Bank London	23/07/2026	(9 776)
USD	28 458 288	MYR	112 470 000	Goldman Sachs	22/06/2026	67 699
USD	6 145 806	MYR	24 145 030	Morgan Stanley	22/06/2026	50 922
USD	16 126 000	PEN	55 492 791	Standard Chartered Bank	24/06/2026	(114 249)
USD	7 982 348	PEN	27 652 450	Citibank	23/10/2026	(59 243)
USD	22 956 675	PHP	1 387 434 838	Standard Chartered Bank	22/06/2026	429 932
USD	118 905 435	PLN	429 712 222	Goldman Sachs	22/06/2026	531 812
USD	9 140 053	PLN	33 524 115	Barclays Bank	24/06/2026	(94 848)
USD	6 869 947	PLN	25 197 866	Morgan Stanley	24/06/2026	(71 319)
USD	16 010 000	PLN	58 472 522	UBS	24/06/2026	(97 449)
USD	5 366 836	PLN	19 597 301	State Street Bank London	24/07/2026	(31 328)
USD	4 637 620	THB	149 934 250	JP Morgan	22/06/2026	24 267
USD	31 004 025	THB	997 740 535	Standard Chartered Bank	22/06/2026	304 373
USD	14 579 700	THB	475 866 828	Barclays Bank	24/06/2026	(64 618)
USD	15 116 144	THB	487 949 128	Citibank	24/06/2026	100 005
USD	12 851 036	TRY	632 508 709	Barclays Bank	04/08/2026	(113 172)
USD	51 417 322	ZAR	851 257 061	HSBC	22/06/2026	(921 998)
USD	7 883 242	ZAR	129 957 897	State Street Bank London	22/06/2026	(107 186)
USD	22 683 000	ZAR	375 923 091	Bank of America Merrill Lynch	24/06/2026	(426 740)
ZAR	60 895 200	USD	3 678 170	HSBC	22/06/2026	65 956
ZAR	100 564 242	USD	6 044 447	Lloyds Bank Corporate Markets	22/06/2026	138 719
ZAR	100 084 837	USD	5 969 999	State Street Bank London	22/06/2026	183 692
ZAR	615 133 203	USD	37 139 127	Bank of America Merrill Lynch	24/06/2026	675 971
ZAR	187 739 664	USD	11 207 000	Deutsche Bank	24/06/2026	334 230
ZAR	224 871 729	USD	13 652 900	Wells Fargo Bank	24/06/2026	171 010
						(1 177 573)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en AUD						
AUD	1 599 352 431	USD	1 159 672 699	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(10 109 210)
USD	9 764 634	AUD	13 662 946	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(55 855)
						(10 165 065)
Catégorie d'actions couverte en CAD						
CAD	290 763 731	USD	213 657 430	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(3 025 196)
USD	1 663 783	CAD	2 285 949	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	7 819
						(3 017 377)
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	9 240	USD	11 919	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(77)
USD	98	CHF	77	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						(77)
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	24 491 939	USD	28 864 497	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(317 252)
USD	553 322	EUR	474 169	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	642
						(316 610)
Catégorie d'actions couverte en GBP						
GBP	202 261	USD	275 475	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(3 635)
USD	8 847	GBP	6 570	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	18
						(3 617)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en SEK						
SEK	72 828	USD	7 927	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(49)
USD	170	SEK	1 601	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(3)
						(52)
Total (exposition brute sous-jacente - 4 080 954 227 USD)						(14 680 371)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Government	70,98
Énergie	6,88
Matériaux de base	2,66
Finance	2,58
Biens de consommation cycliques	1,26
Communications	1,22
Industrie	0,77
Biens de consommation non cycliques	0,72
Services publics	0,29
Portefeuille de titres à la valeur de marché	87,36
Autres éléments de l'actif net	12,64
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
OBLIGATIONS			
	Angola		
1 905 000 USD	Angola Government International Bonds 8.25% 9/5/2028 (traded in Germany)	1 962 131	0,47
23 000 USD	Angola Government International Bonds 8.25% 9/5/2028 (traded in United States)	23 676	0,01
862 000 USD	Angola Government International Bonds 8.00% 26/11/2029	880 567	0,21
1 310 000 USD	Angola Government International Bonds 9.244% 15/1/2031	1 376 964	0,33
455 000 USD	Angola Government International Bonds 8.75% 14/4/2032	467 091	0,11
		4 710 429	1,13
	Argentine		
3 133 690 USD	Argentina Republic Government International Bonds 1.00% 9/7/2029	2 828 155	0,68
12 490 488 USD	Argentina Republic Government International Bonds FRN 9/7/2030	10 950 411	2,62
3 481 900 USD	Argentina Republic Government International Bonds FRN 9/7/2035	2 693 946	0,64
1 848 591 USD	Argentina Republic Government International Bonds FRN 9/1/2038	1 487 192	0,35
		17 959 704	4,29
	Autriche		
1 151 000 USD	LD Celulose International GmbH 7.95% 26/1/2032	1 201 811	0,28
733 000 USD	Suzano Austria GmbH 6.00% 15/1/2029	749 667	0,18
1 685 000 USD	Suzano Austria GmbH 5.00% 15/1/2030	1 662 802	0,40
		3 614 280	0,86
	Bénin		
2 887 000 USD	Benin Sukuk SA 6.20% 29/1/2033	2 805 278	0,67
		2 805 278	0,67
	Bolivie		
332 683 USD	Bolivia Government International Bonds 4.50% 20/3/2028	313 225	0,07
2 494 000 USD	Bolivia Government International Bonds 9.45% 14/5/2031^	2 416 711	0,58
		2 729 936	0,65
	Brésil		
2 500 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 1/1/2027	484 137	0,12
2 600 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 1/1/2029	475 168	0,11
2 700 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 1/1/2031	467 221	0,11
3 378 684 USD	Samarco Mineracao SA 9.50% 30/6/2031	3 409 531	0,82
		4 836 057	1,16
	Îles Caïmans		
2 777 000 USD	Gaci First Investment Co. 4.875% 14/5/2029	2 773 651	0,66
1 453 000 USD	Ivory Coast Government International Bonds 6.75% 25/2/2041^	1 393 064	0,33
1 794 000 USD	Saudi Electricity Sukuk Programme Co. 4.942% 13/2/2029^	1 803 704	0,43
5 179 000 USD	Saudi Electricity Sukuk Programme Co. 5.225% 18/2/2030	5 252 233	1,26
847 000 USD	Saudi Electricity Sukuk Programme Co. 5.684% 11/4/2053	826 945	0,20
1 220 000 USD	SRC Sukuk Ltd. 4.375% 2/4/2029	1 207 690	0,29
		13 257 287	3,17
	Chili		
2 443 000 USD	AES Andes SA 6.30% 15/3/2029	2 494 792	0,60
1 051 000 USD	Chile Government International Bonds 2.75% 31/1/2027	1 041 667	0,25
979 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.625% 1/8/2027	968 686	0,23
3 380 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.15% 14/1/2030^	3 184 687	0,76
918 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 6/11/2029	923 356	0,22
2 729 000 USD	Engie Energia Chile SA 3.40% 28/1/2030	2 570 121	0,61
		11 183 309	2,67
	Colombie		
5 814 000 USD	Colombia Government International Bonds 5.375% 21/1/2029	5 789 290	1,39
640 000 USD	Colombia Government International Bonds 6.125% 21/1/2031	639 245	0,15
1 238 000 USD	Colombia Government International Bonds 7.50% 2/2/2034	1 290 306	0,31
		7 718 841	1,85
	Congo		
705 000 USD	Republic of the Congo International Bonds 9.50% 17/2/2035	714 173	0,17
		714 173	0,17
	République démocratique du Congo		
2 843 000 USD	DRC International Bonds 8.75% 16/4/2032^	2 878 706	0,69
		2 878 706	0,69
	République dominicaine		
923 000 USD	Dominican Republic International Bonds 5.95% 25/1/2027	930 366	0,22
2 727 000 USD	Dominican Republic International Bonds 4.50% 30/1/2030	2 632 482	0,63
		3 562 848	0,85
	Équateur		
4 764 150 USD	Ecuador Government International Bonds 31/7/2030 (Zero Coupon)	4 104 315	0,98
2 478 000 USD	Ecuador Government International Bonds 8.75% 29/1/2034	2 504 775	0,60

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund
suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Équateur *(suite)*		
1 223 618 USD	Ecuador Government International Bonds FRN 31/7/2035	1 121 813	0,27
		7 730 903	1,85
	Égypte		
18 203 000 EGP	Egypt Government Bonds 25.318% 13/8/2027	350 497	0,08
28 814 000 EGP	Egypt Government Bonds 23.44% 1/7/2028	553 988	0,13
947 000 USD	Egypt Government International Bonds 7.50% 31/1/2027	962 801	0,23
509 000 USD	Egypt Government International Bonds 6.588% 21/2/2028	515 772	0,12
626 000 USD	Egypt Government International Bonds 8.625% 4/2/2030	670 581	0,16
5 459 000 EUR	Egypt Government International Bonds 5.625% 16/4/2030^	6 327 773	1,51
779 000 USD	Egypt Government International Bonds 9.45% 4/2/2033	865 165	0,21
600 000 USD	Egypt Government International Bonds 8.50% 31/1/2047	569 964	0,14
373 000 USD	Egypt Government International Bonds 7.903% 21/2/2048 (traded in Germany)	334 077	0,08
1 335 000 USD	Egypt Government International Bonds 7.903% 21/2/2048 (traded in Supranational)	1 194 872	0,29
6 283 000 USD	Egypt Government International Bonds 7.903% 21/2/2048 (traded in United Kingdom)	5 623 505	1,35
27 175 000 EGP	Egypt Treasury Bills 21/7/2026 (Zero Coupon)	505 285	0,12
34 325 000 EGP	Egypt Treasury Bills 25/8/2026 (Zero Coupon)	625 025	0,15
77 550 000 EGP	Egypt Treasury Bills 17/11/2026 (Zero Coupon)	1 340 284	0,32
		20 439 589	4,89
	El Salvador		
1 813 000 USD	El Salvador Government International Bonds 8.625% 28/2/2029	1 913 848	0,46
1 559 000 USD	El Salvador Government International Bonds 9.25% 17/4/2030	1 675 379	0,40
		3 589 227	0,86
	Éthiopie		
855 000 USD	Ethiopia International Bonds 6.625% 11/12/2026	900 905	0,22
		900 905	0,22
	Gabon		
7 843 000 USD	Gabon Government International Bonds 9.50% 18/2/2029^	7 646 925	1,83
		7 646 925	1,83
	Ghana		
20 947 USD	Ghana Government International Bonds 3/7/2026 (Zero Coupon)	20 895	0,01
	Ghana *(suite)*		
5 631 632 USD	Ghana Government International Bonds FRN 3/7/2029^	5 568 276	1,33
84 764 USD	Ghana Government International Bonds 3/1/2030 (Zero Coupon)^	75 970	0,02
458 240 USD	Ghana Government International Bonds FRN 3/7/2035	426 736	0,10
		6 091 877	1,46
	Hongrie		
1 423 000 EUR	Hungary Government International Bonds 5.00% 22/2/2027	1 685 708	0,40
321 000 USD	Hungary Government International Bonds 5.50% 16/6/2034	325 655	0,08
2 425 000 USD	Hungary Government International Bonds 6.00% 26/9/2035	2 520 763	0,60
5 401 000 EUR	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.00% 16/5/2029^	6 693 721	1,60
3 076 000 USD	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6.50% 29/6/2028	3 177 508	0,76
5 552 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.50% 9/6/2028	5 806 087	1,39
3 128 000 USD	MVM Energetika Zrt 6.50% 13/3/2031	3 268 760	0,78
		23 478 202	5,61
	Indonésie		
967 000 USD	Freeport Indonesia PT 4.763% 14/4/2027	970 164	0,23
		970 164	0,23
	Israël		
1 254 000 USD	Bank Hapoalim BM 4.722% 14/7/2029	1 237 949	0,30
		1 237 949	0,30
	Côte d'Ivoire		
462 898 USD	Ivory Coast Government International Bonds 6.375% 3/3/2028 (traded in Luxembourg)	470 716	0,11
550 275 USD	Ivory Coast Government International Bonds 6.375% 3/3/2028 (traded in United States)	559 435	0,13
392 000 EUR	Ivory Coast Government International Bonds 5.875% 17/10/2031^	467 687	0,11
719 000 USD	Ivory Coast Government International Bonds 7.625% 30/1/2033	769 330	0,19
		2 267 168	0,54
	Jersey		
1 102 591 USD	Tullow Holdco 2 Ltd. 15.00% 15/11/2028	1 119 130	0,27
		1 119 130	0,27
	Jordanie		
333 000 USD	Jordan Government International Bonds 7.75% 15/1/2028	344 875	0,08
1 210 000 USD	Jordan Government International Bonds 7.50% 13/1/2029	1 265 357	0,31
		1 610 232	0,39

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund
suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Kazakhstan		
3 783 000 USD	Baiterek National Investment Holding JSC 5.45% 8/5/2028	3 834 776	0,92
116 500 000 KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 13.00% 15/4/2027	228 610	0,05
265 000 000 KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 17.30% 3/7/2028	543 663	0,13
4 211 000 USD	Kaspi.KZ JSC 6.25% 26/3/2030	4 244 604	1,02
1 390 000 USD	Kaspi.KZ JSC 5.90% 28/4/2031	1 391 014	0,33
		10 242 667	2,45
	Kenya		
2 692 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds 9.75% 16/2/2031^	2 912 823	0,70
2 618 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds 7.875% 9/10/2033	2 593 219	0,62
3 272 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds 7.875% 26/2/2034^	3 191 869	0,76
		8 697 911	2,08
	Kirghizistan		
5 553 000 USD	Kyrgyz Republic International Bonds 7.75% 3/6/2030^	5 665 774	1,35
		5 665 774	1,35
	Liban		
1 496 000 USD	Lebanon Government International Bonds 6.10% 4/10/2026	385 968	0,09
5 165 000 USD	Lebanon Government International Bonds 6.60% 27/11/2026 (traded in Luxembourg)	1 340 317	0,32
3 794 000 USD	Lebanon Government International Bonds 6.60% 27/11/2026 (traded in United States)	979 784	0,24
1 100 000 USD	Lebanon Government International Bonds 6.00% 27/1/2027	283 800	0,07
3 108 000 USD	Lebanon Government International Bonds 6.20% 26/2/2027	806 526	0,19
1 530 000 USD	Lebanon Government International Bonds 6.85% 23/3/2027	397 035	0,10
1 000 000 USD	Lebanon Government International Bonds 6.65% 22/4/2027	255 300	0,06
14 847 000 USD	Lebanon Government International Bonds 7.00% 23/3/2032	3 901 049	0,93
		8 349 779	2,00
	Luxembourg		
693 000 USD	CSN Resources SA 8.875% 5/12/2030^	521 008	0,12
8 417 000 USD	Eagle Funding Luxco SARL 5.50% 17/8/2030	8 477 013	2,03
1 944 000 USD	J&F Luxembourg Finance SARL 8.50% 1/12/2032^	1 944 039	0,46
1 147 000 USD	Oceanica Lux 11.25% 8/5/2031	1 166 785	0,28
	Luxembourg *(suite)*		
379 000 USD	Raizen Fuels Finance SA 6.45% 5/3/2034	217 944	0,05
770 000 USD	Raizen Fuels Finance SA 6.70% 25/2/2037	440 344	0,11
		12 767 133	3,05
	Île Maurice		
994 850 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. 7.25% 27/9/2028^	1 005 027	0,24
		1 005 027	0,24
	Mexique		
1 655 000 USD	Grupo Aeromexico SAB de CV 8.25% 15/11/2029	1 675 489	0,40
1 075 000 USD	Industrias Penoles SAB de CV 4.15% 12/9/2029	1 050 942	0,25
22 000 000 MXP	Mexico Bonos 8.50% 31/5/2029	1 283 428	0,31
1 065 000 USD	Mexico Government International Bonds 5.40% 9/2/2028^	1 078 685	0,26
890 000 USD	Mexico Government International Bonds 6.00% 13/5/2030	918 703	0,22
1 040 000 USD	Mexico Government International Bonds 5.625% 9/2/2034	1 020 989	0,24
1 089 000 USD	Orbia Advance Corp. SAB de CV 6.80% 13/5/2030	1 098 529	0,26
782 000 USD	Petroleos Mexicanos 5.35% 12/2/2028	784 689	0,19
1 733 600 USD	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	1 863 027	0,45
1 200 000 USD	Petroleos Mexicanos 6.84% 23/1/2030^	1 233 973	0,30
1 108 000 USD	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	1 095 337	0,26
600 000 USD	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/1/2060	501 060	0,12
1 569 000 USD	Trust 2401 4.869% 15/1/2030	1 500 262	0,36
200 000 USD	Trust 2401 7.70% 23/1/2032	213 440	0,05
1 018 000 USD	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030	975 142	0,23
400 000 USD	Trust Fibra Uno 7.70% 23/1/2032	427 500	0,10
		16 721 195	4,00
	Mongolie		
1 958 000 USD	Development Bank of Mongolia LLC 8.50% 3/7/2028	2 024 082	0,48
1 659 000 USD	Mongolia Government International Bonds 6.625% 25/2/2030^	1 714 963	0,41
		3 739 045	0,89
	Mozambique		
489 000 USD	Mozambique International Bonds FRN 15/9/2031^	427 107	0,10
		427 107	0,10
	Pays-Bas		
400 000 USD	Prosus NV 3.257% 19/1/2027	396 872	0,09
2 003 000 USD	Prosus NV 3.68% 21/1/2030^	1 917 252	0,46
1 007 000 USD	Prosus NV 3.061% 13/7/2031	917 662	0,22

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund
suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Pays-Bas *(suite)*		
350 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 1/6/2031	409 849	0,10
		3 641 635	0,87
	Nigeria		
1 740 000 USD	Nigeria Government International Bonds 6.125% 28/9/2028	1 758 566	0,42
1 459 000 USD	Nigeria Government International Bonds 8.375% 24/3/2029	1 550 924	0,37
1 447 000 USD	Nigeria Government International Bonds 7.143% 23/2/2030	1 496 075	0,36
960 000 USD	Nigeria Government International Bonds 8.747% 21/1/2031^	1 042 800	0,25
1 397 000 USD	Nigeria Government International Bonds 9.13% 13/1/2046	1 562 894	0,37
		7 411 259	1,77
	Pakistan		
4 324 000 USD	Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd. 7.95% 31/1/2029	4 383 455	1,05
3 341 000 USD	Pakistan Government International Bonds 6.875% 5/12/2027	3 353 529	0,80
3 849 000 USD	Pakistan Government International Bonds 7.375% 8/4/2031^	3 789 340	0,91
		11 526 324	2,76
	Panama		
1 126 746 USD	AES Panama Generation Holdings SRL 4.375% 31/5/2030^	1 067 591	0,26
		1 067 591	0,26
	Pérou		
4 795 000 USD	Corp. Financiera de Desarrollo SA 2.40% 28/9/2027	4 652 133	1,11
298 000 USD	Fondo MIVIVIENDA SA 4.625% 12/4/2027^	299 050	0,07
		4 951 183	1,18
	Pologne		
1 094 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds 4.875% 12/2/2030	1 115 163	0,26
2 528 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds 4.625% 14/4/2031^	2 540 273	0,61
		3 655 436	0,87
	Qatar		
938 000 USD	Qatar Government International Bonds 3.25% 2/6/2026	937 906	0,22
		937 906	0,22
	République du Cameroun		
2 413 000 USD	Republic of Cameroon International Bonds 8.875% 30/1/2033^	2 428 996	0,58
		2 428 996	0,58
	République d'Ouzbékistan		
3 211 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.70% 17/10/2028^	3 301 052	0,79
	République d'Ouzbékistan *(suite)*		
1 542 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.75% 14/5/2030	1 601 294	0,38
4 020 000 000 UZS	Republic of Uzbekistan International Bonds 16.625% 29/5/2027	352 838	0,08
876 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bonds 7.85% 12/10/2028	930 315	0,22
4 286 000 USD	Uzbekneftegaz JSC 8.75% 7/5/2030^	4 625 500	1,11
		10 810 999	2,58
	Roumanie		
1 428 000 USD	Romania Government International Bonds 5.25% 25/11/2027	1 435 140	0,34
272 000 USD	Romania Government International Bonds 6.625% 17/2/2028	279 602	0,07
6 270 000 USD	Romania Government International Bonds 5.875% 30/1/2029	6 383 518	1,53
5 604 000 EUR	Romania Government International Bonds 5.25% 10/3/2030	6 797 382	1,62
1 842 000 USD	Romania Government International Bonds 5.75% 16/9/2030	1 863 220	0,45
2 754 000 USD	Romania Government International Bonds 3.00% 14/2/2031	2 481 189	0,59
1 378 000 EUR	Romania Government International Bonds 5.375% 22/3/2031	1 666 985	0,40
1 360 000 USD	Romania Government International Bonds 3.625% 27/3/2032	1 230 583	0,29
1 635 000 EUR	Romania Government International Bonds 5.375% 7/6/2033	1 925 562	0,46
		24 063 181	5,75
	Arabie saoudite		
930 000 USD	Saudi Arabian Oil Co. 4.00% 2/2/2029^	917 794	0,22
1 957 000 USD	Saudi Arabian Oil Co. 4.75% 2/6/2030	1 953 331	0,47
920 000 USD	Saudi Government International Bonds 5.125% 13/1/2028	928 280	0,22
1 254 000 USD	Saudi Government International Bonds 4.75% 18/1/2028	1 257 448	0,30
874 000 USD	Saudi Government International Bonds 5.00% 18/1/2053	758 741	0,18
		5 815 594	1,39
	Sénégal		
3 054 667 EUR	Senegal Government International Bonds 4.75% 13/3/2028	2 029 326	0,49
		2 029 326	0,49
	Afrique du Sud		
13 185 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds 8.875% 28/2/2035	835 223	0,20
734 000 EUR	Republic of South Africa Government International Bonds 3.75% 24/7/2026	856 550	0,20

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund
suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Afrique du Sud *(suite)*		
714 000 USD	Transnet 8.25% 6/2/2028^	744 356	0,18
		2 436 129	0,58
	Corée du Sud		
1 458 000 USD	Hyundai Card Co. Ltd. 5.75% 24/4/2029	1 498 890	0,36
710 000 USD	LG Electronics, Inc. 5.625% 24/4/2027	716 706	0,17
2 407 000 USD	LG Energy Solution Ltd. 5.00% 2/4/2029	2 419 065	0,58
1 320 000 USD	SK Hynix, Inc. 6.375% 17/1/2028^	1 361 257	0,32
		5 995 918	1,43
	Sri Lanka		
2 119 862 USD	Sri Lanka Government International Bonds 4.00% 15/4/2028	2 037 717	0,49
3 516 903 USD	Sri Lanka Government International Bonds FRN 15/1/2030^	3 455 357	0,83
862 539 USD	Sri Lanka Government International Bonds FRN 15/3/2033	794 614	0,19
1 131 513 USD	Sri Lanka Government International Bonds FRN 15/6/2035	902 382	0,21
404 207 USD	Sri Lanka Government International Bonds FRN 15/5/2036	392 485	0,09
808 755 USD	Sri Lanka Government International Bonds FRN 15/2/2038	787 525	0,19
		8 370 080	2,00
	Titres supranationaux		
2 605 000 USD	African Export-Import Bank 3.994% 21/9/2029^	2 481 262	0,59
1 735 000 USD	Promigas SA ESP/Gases del Pacifico SAC 3.75% 16/10/2029^	1 619 406	0,39
		4 100 668	0,98
	Suède		
149 999 EUR	East Renewable AB 1/1/2028 (Zero Coupon)^	17	0,00
		17	0,00
	Tunisie		
3 968 000 EUR	Tunisian Republic 6.375% 15/7/2026^	4 592 235	1,10
		4 592 235	1,10
	Turquie		
838 000 USD	TAV Havalimanlari Holding AS 8.50% 7/12/2028^	857 903	0,21
1 365 000 USD	TPAO Varlik Kiralama ASA 6.30% 4/3/2031	1 315 519	0,31
630 000 USD	Turk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/5/2029	644 175	0,15
609 000 USD	Turk Telekomunikasyon AS 6.95% 7/10/2032	600 626	0,14
28 000 000 TRY	Turkiye Government Bonds 33.90% 2/10/2030	581 172	0,14
134 822 900 TRY	Turkiye Government Bonds 26.20% 5/10/2033	2 389 845	0,57
894 000 USD	Turkiye Government International Bonds 9.125% 13/7/2030	983 561	0,24
1 110 000 USD	Turkiye Government International Bonds 9.375% 19/1/2033	1 248 195	0,30
295 000 USD	Turkiye Government International Bonds 7.625% 15/5/2034	307 082	0,07
	Turquie *(suite)*		
1 125 000 USD	Turkiye Government International Bonds 6.95% 16/9/2035	1 114 954	0,27
4 038 000 USD	TVF Varlik Kiralama AS 6.95% 23/1/2030^	4 059 684	0,97
		14 102 716	3,37
	Ukraine		
5 401 583 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2029	4 518 424	1,08
87 982 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2030	61 675	0,01
999 177 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2034	532 062	0,13
5 010 423 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2034	3 437 150	0,82
15 708 613 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2035	9 110 996	2,18
2 946 362 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2035	1 991 741	0,48
3 719 340 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2036	2 153 498	0,52
75 593 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2036	50 345	0,01
424 627 USD	VF Ukraine PAT/VFU Funding PLC 9.625% 11/2/2027	424 627	0,10
		22 280 518	5,33
	Émirats arabes unis		
1 039 000 USD	Alpha Star Holding IX Ltd. 7.00% 26/8/2028	1 032 506	0,25
1 571 000 USD	Alpha Star Holding X Ltd. 6.125% 5/8/2029	1 516 015	0,36
1 452 000 USD	DAE Sukuk Difc Ltd. 4.50% 16/10/2030	1 399 365	0,34
820 000 USD	Sobha Sukuk I Holding Ltd. 7.125% 11/9/2030^	766 602	0,18
		4 714 488	1,13
	Royaume-Uni		
1 713 000 USD	Avianca Midco 2 PLC 9.625% 14/2/2030	1 654 071	0,40
981 000 USD	Sibanye-Stillwater U.K. Financing PLC 6.25% 15/11/2031	983 035	0,24
795 000 USD	Sisecam U.K. PLC 8.25% 2/5/2029^	809 967	0,19
799 000 USD	Sisecam U.K. PLC 8.375% 23/1/2033^	803 783	0,19
750 000 USD	Vedanta Resources Finance II PLC 10.875% 17/9/2029	799 830	0,19
225 000 USD	Vedanta Resources Finance II PLC 9.475% 24/7/2030	241 653	0,06
		5 292 339	1,27
	États-Unis		
862 000 USD	DAE Funding LLC 3.375% 20/3/2028	838 347	0,20
3 281 000 USD	Hikma Finance USA LLC 5.125% 8/7/2030^	3 278 717	0,79
1 142 000 USD	Stillwater Mining Co. 4.50% 16/11/2029	1 100 444	0,26
		5 217 508	1,25
	Venezuela		
250 000 USD	Petroleos de Venezuela SA 8.50% 27/10/2026	259 688	0,06
4 189 900 USD	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/2/2027	2 214 362	0,53

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund
suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Venezuela *(suite)*		
4 337 700 USD	Petroleos de Venezuela SA 6.00% 16/5/2027 (traded in Luxembourg)	1 731 870	0,41
9 104 400 USD	Petroleos de Venezuela SA 6.00% 16/5/2027 (traded in United States)	3 617 451	0,87
586 918 USD	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/5/2035	279 666	0,07
602 900 USD	Venezuela Government International Bonds 12.75% 23/8/2026	343 163	0,08
2 869 200 USD	Venezuela Government International Bonds 7.75% 13/10/2026	1 323 418	0,32
2 016 100 USD	Venezuela Government International Bonds 8.25% 13/10/2026	965 712	0,23
4 990 500 USD	Venezuela Government International Bonds 11.75% 21/10/2026	2 858 409	0,68
1 473 500 USD	Venezuela Government International Bonds 9.00% 7/5/2027	736 382	0,18
		14 330 121	3,43
	Zambie		
1 522 444 USD	Zambia Government International Bonds FRN 30/6/2033	1 512 838	0,36
2 317 984 USD	Zambia Government International Bonds 0.50% 31/12/2053^	1 841 705	0,44
		3 354 543	0,80
Total des obligations		393 795 467	94,16
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		393 795 467	94,16

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			
ACTIONS ORDINAIRES			
	Luxembourg		
16	East Renewable AB*	—	0,00
		—	0,00
	États-Unis		
799	Wom New Holdco*	11 985	0,00
		11 985	0,00
Total des actions ordinaires		11 985	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		11 985	0,00
Portefeuille de titres à la valeur de marché		393 807 452	94,16
Autres éléments de l'actif net		24 424 753	5,84
Total de l'actif net (USD)		418 232 205	100,00

* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(a).
^ 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
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDS	4 882 613 USD	Le Compartiment bénéficie d'une protection contre le défaut de Markit CDX.EM. Series 45 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Morgan Stanley	20/06/2031	(99 188)	110 867
CCCDS	1 981 641 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Asia Ex-Japan Series 45 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Morgan Stanley	20/06/2031	(11 714)	(25 479)
CCCDS	6 462 924 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Morgan Stanley	20/06/2031	(261 381)	(784 688)
CCIRS	8 500 000 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,057 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	Morgan Stanley	02/01/2031	(59 073)	(59 056)
CCIRS	13 000 000 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,243 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	Morgan Stanley	02/01/2031	(62 834)	(62 809)
CCIRS	34 179 000 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,960 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	Morgan Stanley	03/01/2028	6 922	6 954
CCIRS	246 500 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,080 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	Morgan Stanley	26/04/2029	144	190
CDS	2 511 761 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du Royaume d'Arabie saoudite et verse un taux fixe de 1,000 %	Morgan Stanley	20/06/2031	(26 384)	(43 895)
CDS	4 552 495 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des obligations internationales coréennes et verse un taux fixe de 1,000 %	Morgan Stanley	20/06/2031	(14 324)	(162 516)
CDS	2 758 096 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des obligations internationales du gouvernement du Mexique et verse un taux fixe de 1,000 %	Morgan Stanley	20/06/2031	(23 835)	(16 926)
CDS	3 457 636 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des obligations internationales du gouvernement de Turquie et verse un taux fixe de 1,000 %	Morgan Stanley	20/06/2031	(76 984)	211 046

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund
suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CDS	2 675 568 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut des obligations internationales du gouvernement du Chili	Morgan Stanley	20/06/2031	14 318	69 488
CDS	1 400 000 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut des obligations internationales du gouvernement de la République d'Argentine	Morgan Stanley	20/06/2026	543 959	3 559
IRS	11 100 000 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10,975 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	Citibank	04/01/2027	(159 957)	(159 957)
IRS	2 340 000 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,090 %	Goldman Sachs	17/06/2031	(15 220)	(15 220)
IRS	49 000 000 000 COP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 12,725 % ; et verse le taux flottant COP IBR à 12 mois	JP Morgan	07/04/2028	(6 469)	(6 469)
IRS	18 500 000 000 COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP IBR à 3 mois et verse un taux fixe de 10,500 %	JP Morgan	07/04/2036	67 624	67 624
Total (exposition brute sous-jacente - 81 379 684 USD)					(184 396)	(867 287)

CCCDS : Swaps de défaut de crédit à compensation centrale
CCIRS : Swaps de taux d'intérêt à compensation centrale
CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)
IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
(43)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	6 318 439	82 149
(21)	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	Septembre 2026	2 501 021	(3 105)
(15)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	1 647 188	(1 172)
4	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	428 844	606
Total				10 895 492	78 478

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	2 063 800	USD	1 474 118	Standard Chartered Bank	22/06/2026	9 071
BRL	2 860 000	USD	565 537	Barclays Bank	02/06/2026	(1)
BRL	15 781 172	USD	3 133 877	HSBC	02/06/2026	(13 311)
BRL	15 781 172	USD	3 097 956	Barclays Bank	02/07/2026	(176)
CLP	850 644 045	USD	954 911	UBS	22/06/2026	166
EUR	360 000	USD	419 108	Banco Santander	22/06/2026	625
EUR	100 000	USD	117 142	Goldman Sachs	22/06/2026	(549)
GBP	70 000	USD	94 460	Bank of America Merrill Lynch	22/06/2026	(380)
GBP	490 000	USD	661 379	Goldman Sachs	22/06/2026	(2 820)
JPY	385 217 294	USD	2 429 464	HSBC	22/06/2026	(7 188)
MXN	3 244 789	USD	186 325	UBS	22/06/2026	258
TRY	17 547 599	USD	370 481	Goldman Sachs	22/06/2026	4 551
TRY	22 264 643	USD	470 007	HSBC	22/06/2026	5 838
USD	3 120 573	BRL	15 781 172	Barclays Bank	02/06/2026	6
USD	567 948	BRL	2 860 000	HSBC	02/06/2026	2 412
USD	561 438	BRL	2 860 000	Barclays Bank	02/07/2026	32
USD	1 377 257	CNH	9 366 327	BNP Paribas	22/06/2026	(9 786)
USD	986 029	COP	3 572 134 573	UBS	22/06/2026	10 811
USD	696 672	EUR	600 000	Banco Santander	22/06/2026	(2 883)
USD	26 876 874	EUR	22 856 327	BNP Paribas	22/06/2026	228 097
USD	695 600	EUR	590 000	Citibank	22/06/2026	7 704
USD	81 507	EUR	70 000	Deutsche Bank	22/06/2026	(108)
USD	953 314	EUR	810 000	Morgan Stanley	22/06/2026	8 915
USD	883 503	EUR	760 000	Toronto Dominion Bank	22/06/2026	(2 600)
USD	202 463	GBP	150 000	Goldman Sachs	22/06/2026	863
USD	369 464	HUF	115 057 300	Natwest Markets PLC	22/06/2026	(8 185)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund
suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
USD	177 945	TWD	5 614 838	BNP Paribas	22/06/2026	(580)
ZAR	10 338 000	USD	624 432	HSBC	22/06/2026	11 197
						241 979
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	140 691 839	USD	165 687 466	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 700 265)
USD	1 332 674	EUR	1 145 141	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(2 080)
						(1 702 345)
Total (exposition brute sous-jacente - 217 244 316 USD)						(1 460 366)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Government	62,50
Finance	7,05
Énergie	6,54
Services publics	5,92
Matériaux de base	5,45
Biens de consommation non cycliques	2,70
Biens de consommation cycliques	1,55
Communications	1,16
Industrie	0,97
Technologie	0,32
Portefeuille de titres à la valeur de marché	94,16
Autres éléments de l'actif net	5,84
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
OBLIGATIONS			
	Albanie		
2 115 000 EUR	Albania Government International Bonds 5.90% 9/6/2028	2 210 467	0,33
		2 210 467	0,33
	Australie		
1 000 000 AUD	AFG '2026-1 A1L' FRN 10/10/2057	615 373	0,09
500 000 AUD	AFG '2026-1 A2' FRN 10/10/2057	305 860	0,05
1 300 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 3/2/2033	1 334 835	0,20
4 527 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia 3.331% 1/6/2033	4 573 020	0,68
194 355 AUD	Driver Australia '10 A' FRN 21/2/2033	120 281	0,02
238 699 AUD	FirstMac Mortgage Funding Trust'2024-4 A1' FRN 18/2/2056	147 544	0,02
467 419 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust '2025-1 A1L' FRN 15/5/2057	288 196	0,04
371 675 AUD	Liberty Funding Pty. Ltd. '2025-1 A1B' FRN 25/9/2056	229 832	0,03
175 400 AUD	Liberty Funding Pty. Ltd. '2025-1A A' FRN 25/5/2032	108 539	0,02
500 111 AUD	Metro Finance Trust '2024-1 A' FRN 17/9/2030	309 654	0,05
654 347 AUD	Mortgage House RMBS Prime '2024-2 A1L' FRN 13/5/2057	404 523	0,06
503 638 AUD	Pepper Residential Securities Trust'40 A1-A' FRN 12/11/2065	312 012	0,05
236 893 AUD	Pepper SPARKZ Trust '9 A1A' FRN 15/1/2033	146 336	0,02
600 000 AUD	Queensland Treasury Corp. 5.00% 21/7/2037	352 362	0,05
379 598 AUD	RESIMAC Bastille Trust '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	235 015	0,03
330 298 AUD	RESIMAC Premier '2024-2 A2' FRN 12/2/2056	204 346	0,03
366 614 AUD	Think Tank Commercial Trust '2025-3 A1' FRN 10/12/2057	226 483	0,03
400 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria 5.50% 15/9/2039	239 788	0,04
184 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria 5.00% 20/11/2040	103 562	0,01
500 000 AUD	Triton Bond Trust '2026-1 A2' FRN 15/2/2058	307 896	0,05
		10 565 457	1,57
	Autriche		
1 600 000 EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 2.875% 28/2/2033	1 575 319	0,23
1 600 000 EUR	Erste Group Bank AG 3.00% 20/4/2032	1 596 227	0,24
2 149 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds 2.95% 20/2/2035^	2 122 300	0,32
1 846 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds 3.20% 20/2/2036	1 846 108	0,27
142 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds 3.55% 20/9/2041	142 505	0,02
	Autriche *(suite)*		
3 324 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds 1.85% 23/5/2049	2 391 108	0,36
568 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds 3.80% 26/1/2062^	571 770	0,09
770 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds 0.70% 20/4/2071	274 404	0,04
		10 519 741	1,57
	Belgique		
1 000 000 EUR	Belfius Bank SA 3.875% 14/4/2032	1 011 134	0,15
8 900 000 EUR	KBC Group NV FRN 23/11/2027^	8 974 391	1,34
2 800 000 EUR	KBC Group NV FRN 15/1/2033	2 770 802	0,41
1 929 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds 3.10% 22/8/2031	1 943 613	0,29
1 055 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds 22/10/2031 (Zero Coupon)	902 175	0,13
240 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds 1.25% 22/4/2033	213 269	0,03
614 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds 3.10% 22/6/2035	601 023	0,09
5 144 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds 3.40% 22/6/2036	5 108 287	0,76
3 202 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds 3.45% 22/6/2042	3 009 878	0,45
2 757 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds 4.35% 22/6/2056	2 759 299	0,41
3 900 000 EUR	Lonza Finance International NV 1.625% 21/4/2027	3 862 932	0,58
		31 156 803	4,64
	Bosnie		
1 505 000 EUR	Federation of Bosnia & Herzegovina Eurobond 5.00% 4/6/2031	1 504 247	0,22
		1 504 247	0,22
	Brésil		
2 069 000 EUR	Brazil Government International Bonds 4.875% 23/4/2033	2 072 103	0,31
727 000 EUR	Brazil Government International Bonds 5.50% 23/4/2036	733 543	0,11
		2 805 646	0,42
	Canada		
2 436 000 EUR	Bank of Montreal 2.75% 21/1/2031	2 408 461	0,36
4 400 000 EUR	Bank of Nova Scotia 0.125% 4/9/2026^	4 374 391	0,65
3 007 000 EUR	National Bank of Canada 2.75% 20/1/2031	2 976 066	0,44
1 600 000 EUR	Province of Quebec Canada 3.875% 23/4/2041	1 611 668	0,24
2 475 000 EUR	Royal Bank of Canada FRN 3/2/2032	2 446 772	0,36
1 449 000 EUR	Toronto-Dominion Bank 3.641% 22/10/2031	1 454 623	0,22
		15 271 981	2,27

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Croatie		
590 000 EUR	Croatia Government International Bonds 3.375% 12/3/2034	595 885	0,09
1 150 000 EUR	Croatia Government International Bonds 3.25% 11/2/2037^	1 119 496	0,17
		1 715 381	0,26
	Chypre		
480 000 EUR	Cyprus Government International Bonds 1.50% 16/4/2027	475 709	0,07
473 000 EUR	Cyprus Government International Bonds 3.25% 28/1/2036	462 565	0,07
		938 274	0,14
	République tchèque		
900 000 EUR	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS 2.625% 3/3/2030	886 023	0,13
		886 023	0,13
	Estonie		
200 000 EUR	Estonia Government Bonds 3.50% 14/5/2036	199 277	0,03
725 000 EUR	Estonia Government International Bonds 3.25% 17/1/2034	720 940	0,11
		920 217	0,14
	Finlande		
1 280 000 EUR	Finland Government Bonds 2.625% 15/4/2032	1 260 409	0,19
1 213 000 EUR	Finland Government Bonds 3.35% 15/9/2036	1 218 658	0,18
2 694 000 EUR	Finland Government Bonds 3.20% 15/4/2045	2 509 405	0,37
		4 988 472	0,74
	France		
300 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 1.00% 31/1/2028	291 165	0,04
4 200 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 2.75% 30/9/2030	4 129 321	0,62
7 700 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 0.125% 29/9/2031	6 520 635	0,97
6 100 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.625% 15/9/2033	6 139 383	0,91
3 100 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.00% 17/1/2034	2 982 675	0,44
5 400 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.75% 28/1/2036	5 379 804	0,80
1 300 000 EUR	Air Liquide Finance SA 3.00% 5/5/2033	1 266 259	0,19
14 400 000 USD	AXA SA FRN 17/1/2047	12 381 087	1,84
800 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 2/5/2030	828 434	0,12
700 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 18/9/2030	723 771	0,11
2 000 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 16/6/2032	2 011 266	0,30
3 300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 26/5/2035^	3 343 279	0,50
	France *(suite)*		
1 700 000 EUR	BNP Paribas Cardif SA FRN 27/5/2041	1 723 052	0,26
2 800 000 EUR	BNP Paribas SA FRN 25/7/2028	2 793 420	0,42
1 200 000 EUR	BNP Paribas SA FRN 31/8/2033	1 131 348	0,17
2 200 000 GBP	BPCE SA FRN 30/11/2032	2 443 444	0,36
4 400 000 EUR	BPCE SA FRN 13/1/2042	4 374 382	0,65
2 700 000 EUR	BPCE SFH SA 3.00% 17/10/2029	2 707 905	0,40
400 000 EUR	BPCE SFH SA 3.125% 20/1/2033	397 758	0,06
1 900 000 EUR	BPCE SFH SA 3.375% 16/1/2036	1 885 918	0,28
100 000 EUR	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2.75% 6/9/2030	99 110	0,02
1 800 000 EUR	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2.75% 16/1/2031	1 780 402	0,27
4 700 000 EUR	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.125% 20/10/2031	4 716 912	0,70
3 000 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local SA 3.00% 3/3/2034	2 933 793	0,44
2 100 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local SA 3.375% 16/1/2036	2 080 644	0,31
500 000 EUR	Cars Alliance Auto Leases France V '2023-1 FRV B' FRN 21/10/2038	501 314	0,07
1 600 000 EUR	Cie de Financement Foncier SA 3.50% 12/5/2036	1 603 965	0,24
1 000 000 EUR	Credit Agricole Home Loan SFH SA 3.125% 16/8/2029	1 007 102	0,15
3 300 000 EUR	Credit Agricole Home Loan SFH SA 2.75% 18/7/2031^	3 257 701	0,49
4 900 000 EUR	Credit Mutuel Home Loan SFH SA 2.625% 10/9/2031	4 797 595	0,71
2 300 000 EUR	Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.125% 10/3/2036^	2 232 454	0,33
2 400 000 EUR	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	2 392 127	0,36
2 600 000 EUR	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	2 576 740	0,38
1 800 000 EUR	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	1 781 163	0,27
27 982 EUR	FCT Autonoria '2023- DE C' FRN 26/1/2043	28 292	0,00
31 547 EUR	FCT Noria '2021-1 C' FRN 25/10/2049	31 532	0,01
15 773 EUR	FCT Noria '2021-1 D' FRN 25/10/2049	15 755	0,00
200 000 EUR	FCT Noria '2025-1 B' FRN 25/7/2043	199 330	0,03
4 210 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 2.75% 25/2/2030	4 192 606	0,62
6 773 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 3.25% 25/2/2032	6 822 375	1,02
910 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 3.50% 25/11/2035	904 988	0,14
1 175 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 3.80% 25/6/2037	1 183 217	0,18
8 816 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 3.60% 25/5/2042^	8 345 315	1,24

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	France *(suite)*		
1 244 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 4.10% 25/5/2046	1 228 061	0,18
3 663 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 3.00% 25/6/2049	2 986 731	0,45
305 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 0.75% 25/5/2053	131 677	0,02
5 620 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 3.75% 25/5/2056	4 982 323	0,74
3 942 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 4.40% 25/5/2057	3 901 832	0,58
1 500 000 EUR	Ile-de-France Mobilites 4.20% 3/2/2046	1 481 855	0,22
700 000 EUR	Kering SA 3.875% 5/9/2035	697 451	0,10
300 000 EUR	Kering SA 3.625% 11/3/2036	290 575	0,04
4 500 000 EUR	SFIL SA 3.50% 7/3/2033	4 512 964	0,67
800 000 EUR	Societe Generale SFH SA 0.125% 18/7/2029	734 222	0,11
900 000 EUR	Societe Generale SFH SA 0.01% 11/2/2030	807 381	0,12
1 300 000 EUR	Unedic Asseo 4.00% 3/6/2041	1 288 117	0,19
3 800 000 EUR	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099^	3 662 887	0,55
		143 644 814	21,39
	Allemagne		
2 085 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 15/2/2035	2 022 357	0,30
2 980 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 15/5/2041	2 733 983	0,41
1 245 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 15/5/2041	1 143 754	0,17
200 000 EUR	Cars Alliance Auto Loans Germany V'2024-G1V B' FRN 18/1/2036	200 022	0,03
2 300 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	2 169 746	0,32
2 000 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 5/8/2079	1 956 426	0,29
600 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 29/6/2080	599 327	0,09
1 330 000 EUR	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/3/2028	1 303 001	0,19
1 500 000 EUR	Heidelberg Materials AG 4.00% 18/7/2035	1 499 086	0,22
100 000 EUR	ING-DiBa AG 0.01% 7/10/2028	93 731	0,01
57 000 EUR	Land Baden-Wuerttemberg 2.625% 12/2/2035	54 789	0,01
800 000 EUR	Merck KGaA FRN 27/8/2054	800 580	0,12
2 300 000 EUR	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale FRN 2/10/2028	2 286 612	0,34
2 320 000 EUR	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 2.875% 21/2/2033	2 292 076	0,34
2 177 000 EUR	NRW Bank 0.25% 26/1/2032	1 873 711	0,28
421 000 EUR	NRW Bank 0.10% 9/7/2035	318 578	0,05
2 426 000 EUR	NRW Bank 0.50% 17/6/2041	1 537 477	0,23
50 019 EUR	Red & Black Auto Germany '10 C' UG FRN 15/9/2032	50 446	0,01
59 000 EUR	State of Hesse 3.05% 10/1/2036	58 200	0,01
57 000 EUR	State of Lower Saxony 2.75% 4/8/2033^	55 971	0,01
67 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia 0.60% 4/6/2041	44 351	0,01
1 100 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH 4.00% 26/11/2030	1 114 175	0,16
		24 208 399	3,60
	Grèce		
8 760 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds 1.50% 18/6/2030	8 301 477	1,23
10 882 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds 3.375% 16/6/2036	10 661 696	1,59
2 420 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds 4.375% 18/7/2038	2 560 723	0,38
838 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds 4.125% 15/6/2054	808 735	0,12
		22 332 631	3,32
	Hongrie		
1 123 000 EUR	Hungary Government International Bonds 4.25% 26/5/2033	1 151 075	0,17
		1 151 075	0,17
	Indonésie		
1 750 000 EUR	Indonesia Government International Bonds 4.50% 29/5/2033	1 765 085	0,26
348 000 EUR	Indonesia Government International Bonds 4.46% 4/3/2038	337 777	0,05
1 473 000 EUR	Indonesia Government International Bonds 5.125% 29/5/2038	1 509 457	0,23
		3 612 319	0,54
	Irlande		
7 500 000 GBP	Bank of Ireland Group PLC FRN 6/12/2032^	8 910 929	1,33
1 250 000 EUR	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	1 224 153	0,18
756 999 GBP	DBMS DAC '2025-1X A' FRN 18/2/2036	874 073	0,13
135 000 GBP	DBMS DAC '2025-1X B' FRN 18/2/2036	155 536	0,02
232 275 EUR	Dilosk RMBS DAC '9 A' FRN 25/1/2063	232 507	0,03
100 000 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS '2025-2 C' FRN 18/10/2035	99 791	0,01
38 931 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-1 B' FRN 18/2/2034	39 087	0,01
38 931 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-1 C' FRN 18/2/2034	39 305	0,01
65 144 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-2 B' FRN 18/10/2034	65 410	0,01
346 000 EUR	Ireland Government Bonds 3.00% 18/10/2043	324 252	0,05
903 724 EUR	Lagarino European Loan Conduit '40X A' FRN 22/6/2037	904 853	0,13
800 000 EUR	Linde PLC 3.80% 13/5/2036^	802 693	0,12
200 000 EUR	LT Autorahoitus DAC '3 B' FRN 18/12/2032	202 037	0,03
100 000 EUR	LT Autorahoitus DAC '4 B' FRN 18/7/2033	101 282	0,02
100 000 EUR	Secucor Finance DAC '2025-1 C' FRN 20/9/2036	100 207	0,02
100 000 EUR	Secucor Finance DAC '2025-1 D' FRN 20/9/2036	99 823	0,01

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Irlande *(suite)*		
100 000 EUR	Secucor Finance DAC '2025-1 E' FRN 20/9/2036	99 974	0,02
200 000 EUR	Secucor Finance DAC '2025-1 F' FRN 20/9/2036	199 998	0,03
608 959 EUR	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X A' FRN 17/2/2035	608 289	0,09
416 000 GBP	Taurus U.K. DAC '2025-UK4 A' FRN 18/8/2035	480 277	0,07
221 811 EUR	Thunder Logistics DAC '2024-1X A' FRN 17/11/2036	221 922	0,03
849 806 EUR	Vita Scientia DAC '2022-1X A' FRN 27/2/2033	848 106	0,13
1 300 000 EUR	Vodafone International Financing DAC 2.75% 27/4/2030	1 275 745	0,19
1 100 000 EUR	Vodafone International Financing DAC 3.375% 1/8/2033	1 081 421	0,16
		18 991 670	2,83
	Italie		
40 123 EUR	AutoFlorence SRL '2 B' FRN 24/12/2044	40 114	0,01
11 699 EUR	AutoFlorence SRL '2 C' FRN 24/12/2044	11 706	0,00
12 499 EUR	AutoFlorence SRL '2 D' FRN 24/12/2044	12 523	0,00
36 814 EUR	AutoFlorence SRL '3 B' FRN 25/12/2046	37 322	0,00
3 471 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.375% 16/7/2030	3 516 396	0,52
2 885 000 EUR	Banco BPM SpA 2.75% 25/2/2032	2 823 171	0,42
3 000 000 EUR	Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.25% 3/6/2031	2 997 831	0,45
1 300 000 EUR	Credit Agricole Italia SpA 0.125% 15/3/2033	1 055 720	0,16
1 775 000 EUR	Enel SpA 3.875% 26/5/2033	1 796 207	0,27
898 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	877 623	0,13
500 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	457 152	0,07
700 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	689 235	0,10
500 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	487 963	0,07
2 300 000 EUR	Enel SpA FRN 31/12/2099	2 414 131	0,36
53 043 EUR	Golden Bar Securitisation SRL '2023-2 C' FRN 22/9/2043	54 162	0,01
1 330 000 EUR	Iccrea Banca SpA 2.875% 2/3/2033	1 298 398	0,19
13 275 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25/2/2027	13 277 230	1,98
1 185 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 1/10/2029	1 190 515	0,18
483 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 1/7/2036	487 646	0,07
1 290 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/10/2040	1 266 260	0,19
7 492 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.95% 1/10/2041	7 379 096	1,10
2 728 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 30/4/2046	2 673 294	0,40
2 060 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.30% 1/10/2054^	2 011 680	0,30
3 696 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.65% 1/10/2055	3 799 747	0,57
338 592 EUR	Quarzo SRL '2023-1 A2' FRN 15/12/2039	339 267	0,05
100 000 EUR	Sunrise SPV 97 SRL '2025-2 C' FRN 27/10/2050	99 369	0,01
4 900 000 EUR	UniCredit SpA FRN 18/1/2028	4 845 152	0,72
		55 938 910	8,33
	Japon		
700 000 EUR	Nippon Life Insurance Co. FRN 2/9/2055	686 488	0,10
	Japon *(suite)*		
1 175 000 EUR	NTT Finance Corp. 3.224% 4/3/2032	1 160 092	0,17
1 800 000 EUR	SoftBank Group Corp. 6.375% 22/4/2030	1 862 289	0,28
1 000 000 EUR	SoftBank Group Corp. 5.875% 10/7/2031	1 001 560	0,15
1 825 000 EUR	SoftBank Group Corp. 7.00% 22/4/2032	1 904 956	0,28
3 014 000 EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2.875% 16/2/2031	2 986 581	0,45
2 500 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 14/6/2027	2 465 611	0,37
		12 067 577	1,80
	Jersey		
340 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd. '2024-1X A2' 6.172% 28/5/2039	393 191	0,06
		393 191	0,06
	Lettonie		
350 000 EUR	Latvia Government International Bonds 3.50% 17/1/2028	353 882	0,05
500 000 EUR	Latvia Government International Bonds 2.875% 21/5/2030	497 380	0,07
450 000 EUR	Latvia Government International Bonds 3.00% 24/1/2032	445 003	0,07
315 000 EUR	Latvia Government International Bonds 3.50% 2/10/2035	309 591	0,05
		1 605 856	0,24
	Lituanie		
1 325 000 EUR	Lithuania Government International Bonds 3.50% 13/2/2034	1 323 410	0,20
180 000 EUR	Lithuania Government International Bonds 3.625% 10/3/2036	179 491	0,03
225 000 EUR	Lithuania Government International Bonds 3.625% 28/1/2040	215 919	0,03
923 000 EUR	Lithuania Government International Bonds 4.125% 22/1/2041	912 542	0,13
621 000 EUR	Lithuania Government International Bonds 4.25% 10/9/2045	611 632	0,09
		3 242 994	0,48
	Luxembourg		
1 450 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.855% 20/5/2033	1 461 606	0,22
1 175 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 12/2/2036	921 143	0,14
292 000 EUR	Compartment BL Consumer Credit '2024-1 B' FRN 25/9/2041	291 959	0,04
2 200 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5.00% 28/2/2030^	2 226 412	0,33
100 000 EUR	First Mobility SARL '2025-1 B' FRN 14/10/2032	99 944	0,02
405 859 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 'A2' FRN 27/12/2057	405 716	0,06

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Luxembourg *(suite)*		
2 022 000 EUR	Nestle Finance International Ltd. 14/6/2026 (Zero Coupon)	2 019 886	0,30
228 089 EUR	SC Germany SA Compartment Leasing '2023-1 B' FRN 14/12/2032	228 668	0,03
188 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.00% 2/3/2033	188 912	0,03
422 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.875% 1/3/2034	419 003	0,06
220 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.625% 23/10/2034	213 325	0,03
272 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.90% 17/9/2035	267 231	0,04
130 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.125% 24/3/2036	129 464	0,02
172 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 2/3/2043	164 021	0,02
251 000 EUR	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL '2025-1X A2' 4.292% 28/6/2050	250 438	0,04
		9 287 728	1,38
	Macédoine		
3 229 000 EUR	North Macedonia Government International Bonds 1.625% 10/3/2028	3 091 574	0,46
900 000 EUR	North Macedonia Government International Bonds 4.75% 21/1/2034	884 812	0,13
		3 976 386	0,59
	Mexique		
1 118 000 EUR	Mexico Government International Bonds 4.875% 16/5/2036^	1 108 217	0,16
		1 108 217	0,16
	Monténégro		
2 108 000 EUR	Montenegro Government International Bonds 4.875% 1/4/2032	2 129 607	0,32
		2 129 607	0,32
	Maroc		
1 975 000 EUR	Morocco Government International Bonds 4.75% 26/5/2034	1 982 505	0,30
741 000 EUR	Morocco Government International Bonds 5.125% 26/5/2038	740 852	0,11
		2 723 357	0,41
	Pays-Bas		
600 000 EUR	Achmea Bank NV 3.00% 31/1/2030	601 766	0,09
800 000 EUR	ASN Bank NV 3.625% 21/10/2031	802 139	0,12
100 000 EUR	ASN Bank NV 3.625% 28/4/2032	99 484	0,01
52 442 EUR	Aurorus BV '2023-1 B' FRN 13/8/2049	52 527	0,01
52 442 EUR	Aurorus BV '2023-1 D' FRN 13/8/2049	52 786	0,01
	Pays-Bas *(suite)*		
210 000 EUR	Digital Dutch Finco BV 1.00% 15/1/2032	180 588	0,03
1 328 000 EUR	Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/7/2034	1 299 386	0,19
5 268 000 EUR	Digital Intrepid Holding BV 0.625% 15/7/2031	4 518 476	0,67
417 305 EUR	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV FRN 28/4/2064	418 697	0,06
513 402 EUR	Fairbridge BV '2025-1 A' FRN 24/2/2062	515 736	0,08
89 756 EUR	Fairbridge BV '2025-1 B' FRN 24/2/2062	89 629	0,01
400 000 EUR	Galderma Finance Europe BV 3.375% 17/3/2031	398 522	0,06
54 417 EUR	Hill FL BV'2024-1FL C' FRN 18/2/2032	54 728	0,01
101 000 EUR	Hill FL BV '2025-1FL C' FRN 18/10/2032	101 095	0,02
171 000 EUR	Hill FL BV '2025-1FL E' FRN 18/10/2032	171 008	0,03
2 000 000 EUR	ING Groep NV FRN 1/2/2030	1 850 660	0,28
7 900 000 EUR	ING Groep NV FRN 16/11/2032	7 670 010	1,14
500 000 EUR	ING Groep NV FRN 24/8/2033	506 484	0,08
100 000 EUR	Mila BV '2025-1 D' FRN 12/10/2042	99 497	0,01
100 000 EUR	Mila BV'2025-1 E' FRN 12/10/2042	99 473	0,01
700 000 EUR	Netherlands Government Bonds 2.50% 15/7/2034	677 838	0,10
3 050 000 EUR	Netherlands Government Bonds 2.50% 15/7/2035	2 928 741	0,44
2 970 000 EUR	Netherlands Government Bonds 3.25% 15/1/2044	2 905 848	0,43
2 140 000 EUR	Netherlands Government Bonds 3.50% 15/1/2056	2 125 743	0,32
900 000 EUR	Sartorius Finance BV 3.75% 12/5/2031	905 641	0,13
1 800 000 EUR	Sartorius Finance BV 4.875% 14/9/2035	1 896 940	0,28
171 000 EUR	Stellantis NV 4.625% 6/6/2035	169 525	0,03
925 000 EUR	Swisscom Finance BV 3.625% 20/5/2035	927 116	0,14
2 419 000 EUR	Tennet Netherlands BV 2.125% 17/11/2029	2 365 320	0,35
1 200 000 EUR	Tennet Netherlands BV 3.25% 1/4/2036	1 201 036	0,18
683 000 EUR	Tennet Netherlands BV 2.75% 17/5/2042	615 801	0,09
		36 302 240	5,41
	Nouvelle-Zélande		
382 000 EUR	ASB Bank Ltd. 0.25% 21/5/2031	332 278	0,05
2 085 000 EUR	Westpac Securities NZ Ltd. 3.119% 15/5/2031	2 090 722	0,31
		2 423 000	0,36
	Norvège		
214 000 EUR	DNB Bank ASA FRN 21/9/2027	214 409	0,03
3 395 000 NOK	Norway Government Bonds 4.125% 3/6/2036	309 969	0,05
		524 378	0,08
	Pologne		
3 150 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 16/6/2028	3 152 851	0,47

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Pologne *(suite)*		
1 100 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/10/2035	249 979	0,04
300 000 EUR	Republic of Poland Government International Bonds 3.125% 22/10/2031	299 715	0,04
725 000 EUR	Republic of Poland Government International Bonds 2.75% 25/5/2032	708 499	0,11
225 000 EUR	Republic of Poland Government International Bonds 3.875% 22/10/2039	220 041	0,03
		4 631 085	0,69
	Portugal		
16 152 EUR	Ares Lusitani-STC SA/ Pelican Finance '2 C' FRN 25/1/2035	16 240	0,00
64 610 EUR	Ares Lusitani-STC SA/ Pelican Finance '2 D' FRN 25/1/2035	64 925	0,01
200 000 EUR	EDP SA FRN 2/8/2081	199 734	0,03
1 300 000 EUR	EDP SA FRN 14/3/2082^	1 218 411	0,18
2 800 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.25% 13/6/2036	2 784 823	0,41
695 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.375% 15/6/2040	676 199	0,10
1 318 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.625% 12/6/2054	1 239 335	0,18
109 685 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance '2 D' FRN 23/9/2038	109 847	0,02
40 846 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' FRN 28/10/2040	40 727	0,01
61 270 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 C' FRN 28/10/2040	61 090	0,01
		6 411 331	0,95
	Roumanie		
1 171 000 EUR	Romania Government International Bonds 5.375% 22/3/2031^	1 216 048	0,18
1 914 000 EUR	Romania Government International Bonds 4.625% 4/3/2033	1 860 169	0,28
989 000 EUR	Romania Government International Bonds 6.375% 18/9/2033	1 052 667	0,16
1 560 000 USD	Romania Government International Bonds 5.75% 4/7/2036	1 278 239	0,19
825 000 EUR	Romania Government International Bonds 5.625% 30/5/2037	810 047	0,12
975 000 EUR	Romania Government International Bonds 6.00% 24/9/2044	939 656	0,14
		7 156 826	1,07
	Saint-Marin		
619 000 EUR	San Marino Government Bonds 3.625% 30/4/2031	622 132	0,09
		622 132	0,09
	Serbie		
2 550 000 EUR	Serbia International Bonds 4.25% 6/5/2031	2 541 712	0,38
	Serbie *(suite)*		
1 300 000 USD	Serbia International Bonds 5.50% 6/5/2036	1 090 169	0,16
		3 631 881	0,54
	Slovaquie		
250 000 EUR	Slovakia Government Bonds 3.00% 6/11/2031	249 355	0,04
675 000 EUR	Slovakia Government Bonds 1.00% 14/5/2032	602 275	0,09
960 000 EUR	Slovakia Government Bonds 3.625% 4/11/2037	950 294	0,14
1 066 890 EUR	Slovakia Government Bonds 4.00% 23/2/2043^	1 061 257	0,16
350 000 EUR	Slovakia Government Bonds 2.00% 17/10/2047	242 447	0,03
		3 105 628	0,46
	Slovénie		
1 665 000 EUR	Slovenia Government Bonds 3.00% 10/3/2034^	1 651 414	0,25
475 000 EUR	Slovenia Government Bonds 3.50% 14/4/2055	426 284	0,06
		2 077 698	0,31
	Espagne		
2 900 000 EUR	Abanca Corp. Bancaria SA FRN 9/6/2034	2 886 037	0,43
58 338 EUR	Autonoria Spain '2021-SP B' FT FRN 31/1/2039	58 316	0,01
14 585 EUR	Autonoria Spain '2021-SP D' FT FRN 31/1/2039	14 602	0,00
14 584 EUR	Autonoria Spain '2021-SP E' FT FRN 31/1/2039	14 596	0,00
14 584 EUR	Autonoria Spain '2021-SP F' FT FRN 31/1/2039	14 612	0,00
48 460 EUR	Autonoria Spain '2023-SP C' FT FRN 30/9/2041	49 128	0,01
48 460 EUR	Autonoria Spain '2023-SP D' FT FRN 30/9/2041	49 547	0,01
1 000 000 EUR	Banco de Sabadell SA 2.75% 15/4/2030	991 892	0,15
700 000 EUR	Banco de Sabadell SA 2.875% 30/11/2032	690 964	0,10
6 300 000 GBP	Banco Santander SA FRN 4/10/2032	7 040 686	1,05
70 193 EUR	BBVA Consumer Auto '2024-1 C' FT FRN 19/3/2038	70 807	0,01
281 339 EUR	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 B' FRN 20/5/2039	280 721	0,04
93 780 EUR	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 D' FRN 20/5/2039	93 425	0,01
93 780 EUR	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 E' FRN 20/5/2039	93 543	0,01
93 780 EUR	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 F' FRN 20/5/2039	93 309	0,01
2 700 000 EUR	CaixaBank SA FRN 26/5/2028	2 645 171	0,39
4 700 000 EUR	CaixaBank SA FRN 19/7/2029	4 875 855	0,73
100 000 EUR	Fondo de Titulizacion Santander Consumo '9 C' FRN 25/10/2040	99 872	0,02
360 000 EUR	Fondo de Titulizacion Santander Consumo '9 F' FRN 25/10/2040	360 204	0,05
189 122 EUR	Santander Residential '1 A' FT FRN 18/10/2068	189 689	0,03

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Espagne *(suite)*		
100 000 EUR	Santander Residential '1 B' FT FRN 18/10/2068	99 885	0,02
373 000 EUR	Spain Government Bonds 3.55% 31/10/2033	383 308	0,06
2 315 000 EUR	Spain Government Bonds 3.25% 30/4/2034	2 325 252	0,35
1 734 000 EUR	Spain Government Bonds 3.45% 31/10/2034	1 761 389	0,26
2 086 000 EUR	Spain Government Bonds 3.15% 30/4/2035	2 066 019	0,31
568 000 EUR	Spain Government Bonds 3.20% 31/10/2035	562 443	0,08
2 708 000 EUR	Spain Government Bonds 3.30% 30/4/2036	2 691 956	0,40
5 177 000 EUR	Spain Government Bonds 3.40% 31/10/2036	5 167 596	0,77
3 687 000 EUR	Spain Government Bonds 3.50% 31/1/2041	3 582 703	0,53
4 449 000 EUR	Spain Government Bonds 3.45% 30/7/2043	4 223 925	0,63
490 000 EUR	Spain Government Bonds 1.90% 31/10/2052	320 618	0,05
1 487 000 EUR	Spain Government Bonds 3.95% 31/10/2056	1 438 904	0,21
2 969 000 EUR	Spain Government Bonds 3.45% 30/7/2066	2 581 817	0,39
		47 818 791	7,12
	Titres supranationaux		
400 000 EUR	African Development Bank 0.50% 21/3/2029	376 397	0,06
2 100 000 EUR	Corp. Andina de Fo- mento 3.50% 26/5/2033	2 125 092	0,32
1 629 000 EUR	European Investment Bank 3.00% 14/1/2036	1 605 283	0,24
70 000 EUR	European Investment Bank 1.00% 14/11/2042	47 737	0,01
2 324 000 EUR	European Investment Bank 1.50% 15/11/2047	1 573 033	0,23
1 875 198 EUR	European Union 3.00% 4/12/2034	1 852 124	0,28
272 000 EUR	European Union 4/7/2035 (Zero Coupon)	203 419	0,03
695 000 EUR	European Union 3.375% 12/12/2035	700 855	0,11
2 287 000 EUR	European Union 3.25% 12/12/2036	2 262 079	0,34
2 949 000 EUR	European Union 0.40% 4/2/2037	2 172 794	0,32
1 295 000 EUR	European Union 3.375% 4/11/2042	1 229 245	0,18
1 327 161 EUR	European Union 3.75% 12/10/2045	1 299 522	0,19
747 000 EUR	European Union 4.00% 12/10/2046	752 479	0,11
1 020 000 EUR	European Union 2.625% 4/2/2048	825 043	0,12
1 377 000 EUR	European Union 3.25% 4/2/2050	1 217 751	0,18
1 868 855 EUR	European Union 3.00% 4/3/2053	1 546 120	0,23
180 000 EUR	European Union 3.375% 5/10/2054	159 237	0,02
1 765 394 EUR	European Union 4.00% 12/10/2055	1 737 141	0,26
		21 685 351	3,23
	Suède		
1 300 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 3/11/2031	1 287 830	0,19
	Suède *(suite)*		
2 749 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB 0.125% 3/11/2026	2 723 105	0,41
		4 010 935	0,60
	Suisse		
2 650 000 EUR	UBS AG FRN 1/8/2032	2 657 570	0,40
390 000 EUR	UBS Group AG FRN 1/3/2029	419 918	0,06
2 900 000 EUR	Zuercher Kantonalbank FRN 13/4/2028	2 873 092	0,43
4 200 000 EUR	Zuercher Kantonalbank FRN 11/9/2031	4 173 725	0,62
		10 124 305	1,51
	Royaume-Uni		
197 000 GBP	Atlas Funding PLC '2023-1 B' FRN 20/1/2061	228 145	0,03
100 000 GBP	Atlas Funding PLC '2023-1 C' FRN 20/1/2061	116 126	0,02
700 000 GBP	Barclays PLC FRN 14/11/2032	843 242	0,12
600 000 EUR	Barclays PLC FRN 12/11/2037	609 102	0,09
49 311 GBP	Barley Hill PLC '2 B' FRN 27/8/2058	56 962	0,01
89 924 GBP	Braccan Mortgage Funding PLC '2024-1 X' FRN 15/2/2067	104 303	0,01
2 825 000 EUR	BT Finance PLC 3.875% 2/6/2034	2 833 079	0,42
115 000 GBP	Canada Square Funding PLC '6 C' FRN 17/1/2059	132 857	0,02
130 000 GBP	Canada Square Funding PLC '6 D' FRN 17/1/2059	150 292	0,02
115 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC '2024-1 C' FRN 20/8/2031	133 402	0,02
100 000 GBP	Cheshire PLC '2025-1 C' FRN 28/6/2048	115 138	0,02
540 439 GBP	Citadel PLC '2024-1 A' FRN 28/4/2060	624 826	0,09
100 000 GBP	East One PLC '2024-1 B' FRN 27/12/2055	116 156	0,02
118 000 GBP	East One PLC '2024-1 C' FRN 27/12/2055	136 796	0,02
395 074 GBP	Exmoor Funding PLC '2024-1 A' FRN 25/3/2094	457 245	0,07
272 000 GBP	Finsbury Square PLC '2021-1GRX B' FRN 16/12/2067	313 895	0,05
233 000 GBP	Finsbury Square PLC '2021-1GRX C' FRN 16/12/2067	268 927	0,04
217 000 GBP	Finsbury Square PLC '2021-2X B' FRN 16/12/2071	251 084	0,04
109 000 GBP	Finsbury Square PLC '2021-2X C' FRN 16/12/2071	125 900	0,02
100 000 GBP	Finsbury Square PLC '2021-2X D' FRN 16/12/2071	115 460	0,02
384 000 GBP	Frontier Mortgage Funding PLC '2025-1 B' FRN 20/12/2066	442 479	0,07
321 000 GBP	Gemgarto PLC '2023-1 B' FRN 16/12/2073	371 595	0,05
100 000 GBP	Gemgarto PLC '2023-1 C' FRN 16/12/2073	115 893	0,02
100 000 GBP	Gemgarto PLC '2023-1 D' FRN 16/12/2073	116 025	0,02
100 000 GBP	Gemgarto PLC '2023-1 E' FRN 16/12/2073	116 944	0,02

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Royaume-Uni *(suite)*		
389 000 GBP	Harben Finance '2017-1RX B' FRN 28/9/2055	448 812	0,07
181 000 GBP	Harben Finance '2017-1RX C' FRN 28/9/2055	208 751	0,03
179 000 GBP	Harben Finance '2017-1RX D' FRN 28/9/2055	206 303	0,03
100 000 GBP	Hops Hill PLC '2 B' FRN 27/11/2054	115 924	0,02
100 000 GBP	Hops Hill PLC '2 C' FRN 27/11/2054	116 071	0,02
147 672 GBP	Hops Hill PLC '3 C' FRN 21/12/2055	173 140	0,03
3 400 000 EUR	HSBC Holdings PLC FRN 16/11/2032	3 541 923	0,53
2 125 000 EUR	HSBC Holdings PLC FRN 12/5/2036	2 146 070	0,32
10 200 000 EUR	Informa PLC 3.00% 23/10/2027	10 217 299	1,52
400 000 GBP	Jupiter Mortgage PLC '1X BR' FRN 20/7/2055	463 233	0,07
130 000 GBP	Jupiter Mortgage PLC '1X CR' FRN 20/7/2055	150 692	0,02
100 000 GBP	Jupiter Mortgage PLC '1X DR' FRN 20/7/2055	114 748	0,02
313 280 GBP	Lanark Master Issuer PLC '2024-1X 1A' FRN 22/12/2069	361 418	0,05
100 000 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction PLC '2021-1 C' FRN 20/7/2058	115 479	0,02
6 700 000 GBP	Lloyds Banking Group PLC FRN 15/12/2031	7 665 342	1,14
381 000 GBP	London Cards PLC '2 A' FRN 28/3/2034	441 606	0,06
178 861 GBP	London Wall Mortgage Capital PLC '2024-1 B' FRN 15/5/2057	207 340	0,03
132 979 GBP	London Wall Mortgage Capital PLC '2024-1 C' FRN 15/5/2057	154 032	0,02
100 000 GBP	Mortimer BTL PLC '2021-1 C' FRN 23/6/2053	115 505	0,02
215 000 GBP	Mortimer BTL PLC '2023-1 B' FRN 22/12/2056	249 186	0,04
100 000 GBP	Mortimer BTL PLC '2023-1 D' FRN 22/12/2056	116 370	0,02
300 000 EUR	National Grid Electricity Transmission PLC 0.823% 7/7/2032	256 547	0,04
4 000 000 EUR	Nationwide Building Society 4.50% 1/11/2026	4 032 940	0,60
4 800 000 EUR	Nationwide Building Society FRN 18/3/2028	4 845 375	0,72
1 400 000 EUR	Nationwide Building Society FRN 29/10/2028	1 431 965	0,21
167 000 EUR	Nationwide Building Society 3.309% 2/5/2034	167 481	0,02
4 500 000 EUR	NatWest Group PLC FRN 13/5/2030	4 492 488	0,67
3 300 000 GBP	NatWest Group PLC FRN 28/11/2031	3 781 184	0,56
2 500 000 EUR	NatWest Group PLC FRN 14/9/2032	2 439 855	0,36
106 000 GBP	NewDay Funding Master Issuer PLC '2023-1X B' FRN 15/11/2031	123 227	0,02
100 000 GBP	NewDay Funding Master Issuer PLC '2023-1X C' FRN 15/11/2031	116 538	0,02
534 000 GBP	NewDay Funding PLC '2024-1X A' FRN 15/3/2032	617 956	0,09
	Royaume-Uni *(suite)*		
271 000 GBP	Newday Partnership Master Issuer PLC'2023-1X B' FRN 15/7/2031	313 609	0,05
281 000 GBP	Oat Hill PLC '3 B' FRN 29/5/2046	325 876	0,05
144 000 GBP	Oat Hill PLC '3 C' FRN 29/5/2046	167 287	0,02
714 000 GBP	Pavillion Consumer PLC '2025-1X B' FRN 25/1/2036	821 399	0,12
636 000 GBP	PCL Funding IX PLC '2024-1 A' FRN 16/7/2029	734 960	0,11
400 000 GBP	Pierpont BTL PLC '2021-1 B' FRN 22/12/2053	462 019	0,07
100 000 GBP	Polaris PLC '2023-1 D' FRN 23/2/2061	116 415	0,02
104 000 GBP	Polaris PLC '2025-2 B' FRN 25/8/2068	119 892	0,02
3 700 000 EUR	Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 25/8/2028	3 723 266	0,55
2 950 000 EUR	Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 16/2/2034	2 906 987	0,43
500 000 EUR	Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 4/8/2035	496 258	0,07
175 000 EUR	Severn Trent Utilities Finance PLC 4.25% 29/1/2040	172 456	0,02
268 000 EUR	SSE PLC FRN 31/12/2099	269 072	0,04
4 900 000 EUR	Standard Chartered PLC FRN 23/9/2031	4 872 045	0,72
100 000 GBP	Stratton Mortgage Funding PLC '2024-2X C' FRN 28/6/2050	115 414	0,02
100 000 GBP	Twin Bridges PLC '2021-2 D' FRN 12/9/2055	115 416	0,02
137 625 GBP	Twin Bridges PLC '2022-1 A' FRN 12/12/2055	158 797	0,02
263 000 GBP	Twin Bridges PLC '2022-1 B' FRN 12/12/2055	303 381	0,04
100 000 GBP	Twin Bridges PLC '2022-1 D' FRN 12/12/2055	115 524	0,02
100 000 GBP	Twin Bridges PLC '2023-1 C' FRN 14/6/2055	115 492	0,02
100 000 GBP	Twin Bridges PLC '2023-1 D' FRN 14/6/2055	115 536	0,02
100 000 GBP	Twin Bridges PLC '2023-2 D' FRN 15/5/2056	118 025	0,02
272 611 GBP	U.K. Logistics DAC '2025-1X D' FRN 17/5/2035	315 637	0,05
		75 505 436	11,24
	États-Unis		
1 800 000 EUR	Alphabet, Inc. 3.45% 11/5/2032	1 811 593	0,27
2 800 000 EUR	Alphabet, Inc. 4.80% 11/5/2063	2 805 233	0,42
738 000 EUR	Alphabet, Inc. 4.375% 6/11/2064	690 625	0,10
1 000 000 EUR	Amazon.com, Inc. 4.85% 16/3/2064	1 010 741	0,15
5 700 000 EUR	American Tower Corp. 0.45% 15/1/2027	5 624 932	0,84
1 900 000 EUR	American Tower Corp. 4.125% 16/5/2027	1 920 693	0,29
700 000 EUR	American Tower Corp. 4.00% 1/9/2033	710 245	0,11
2 107 000 EUR	Bank of America Corp. FRN 24/8/2028	2 048 296	0,30
2 237 000 EUR	Bank of America Corp. FRN 22/3/2031	2 029 025	0,30
1 025 000 EUR	Digital Euro Finco LLC 3.75% 15/1/2033	1 009 518	0,15

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	États-Unis *(suite)*		
900 000 EUR	Digital Euro Finco LLC 4.25% 20/11/2037	876 461	0,13
6 100 000 EUR	Equinix, Inc. 0.25% 15/3/2027	5 975 254	0,89
659 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/8/2033	650 931	0,10
2 250 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22/4/2036	2 263 280	0,34
896 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/2/2039	888 668	0,13
750 000 EUR	International Business Machines Corp. 3.00% 3/2/2031	738 548	0,11
3 225 000 EUR	JPMorgan Chase & Co. FRN 18/2/2032	3 182 869	0,47
2 821 000 EUR	MassMutual Global Funding II 3.75% 19/1/2030	2 855 937	0,42
2 367 000 EUR	MassMutual Global Funding II 3.25% 11/6/2032	2 323 447	0,35
200 000 EUR	Morgan Stanley 1.875% 27/4/2027	198 731	0,03
6 275 000 EUR	Morgan Stanley FRN 7/11/2031	6 196 210	0,92
1 400 000 EUR	Morgan Stanley FRN 23/1/2032	1 390 992	0,21
1 625 000 EUR	Oncor Electric Delivery Co. LLC FRN 26/11/2056	1 637 634	0,24
898 000 GBP	Time Warner Cable LLC 5.75% 2/6/2031	1 030 339	0,15
	États-Unis *(suite)*		
2 227 000 EUR	Wells Fargo & Co. FRN 23/7/2029	2 206 940	0,33
1 550 000 EUR	WP Carey, Inc. 3.25% 2/10/2031	1 521 118	0,23
		53 598 260	7,98
Total des obligations		669 526 717	99,69
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		669 526 717	99,69
	Organismes de placement collectif		
	Irlande		
136 151	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	14 848 798	2,21
		14 848 798	2,21
Total des Organismes de placement collectif		14 848 798	2,21
Portefeuille de titres à la valeur de marché		684 375 515	101,90
Autres éléments du passif net		(12 770 776)	(1,90)
Total de l'actif net (EUR)		671 604 739	100,00

^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.
~ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDS	27 600 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(88 555)	(614 734)
CCCDS	265 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(2 511)	(27 620)
CCILS	2 155 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,925 % ; et verse le taux flottant EUR CPTFEMU à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2036	(56 908)	(59 166)
CCILS	660 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,131 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2056	(20 905)	(19 179)
CCILS	735 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,189 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2036	(13 769)	(14 621)
CCILS	200 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,198 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2056	(2 742)	(2 986)
CCILS	5 430 480 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,464 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2036	45 253	45 384
CCILS	2 797 520 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,483 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2036	28 669	28 736
CCILS	1 585 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 1,785 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2031	39 014	40 069
CCILS	570 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,205 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2056	14 600	18 431
CCILS	660 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,079 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2036	19 931	20 416
CCILS	205 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,118 %	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2036	(2 562)	5 299
CCILS	685 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,356 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2031	12 065	12 411
CCILS	5 081 340 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,805 %	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2031	(35 600)	(35 531)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCILS	2 617 660 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,843 %	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2031	(23 736)	(23 701)
CCIRS	4 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,440 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	23/02/2031	(58 765)	(58 726)
CCIRS	390 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,552 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	25/06/2055	(39 200)	(37 518)
CCIRS	510 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,807 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	22/08/2055	(26 939)	(23 817)
CCIRS	710 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,833 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	01/06/2031	1 484	1 491
CCIRS	550 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,837 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	29/09/2055	(25 026)	(22 430)
CCIRS	4 399 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,875 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2035	(22 539)	(22 471)
CCIRS	2 010 613 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,938 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	31/10/2054	(98 729)	(89 479)
CCIRS	99 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,026 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	12/02/2056	(901)	(345)
CCIRS	80 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,035 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2055	61	(156)
CCIRS	510 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,081 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	11/03/2046	(10 292)	(10 278)
CCIRS	1 155 134 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,094 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	12/03/2046	(10 406)	(21 260)
CCIRS	1 110 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,168 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	25/03/2046	(8 862)	(8 830)
CCIRS	520 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,186 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	02/02/2046	(3 504)	(2 620)
CCIRS	3 680 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,189 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	30/01/2046	(18 348)	(16 189)
CCIRS	4 940 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,191 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2046	(21 311)	(21 172)
CCIRS	5 780 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,227 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	20/04/2056	63 699	74 256
CCIRS	11 592 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,366 %	Bank of America Merrill Lynch	10/10/2030	194 139	194 252
CCIRS	4 555 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,476 %	Bank of America Merrill Lynch	10/09/2031	77 091	68 700
CCIRS	3 150 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,515 %	Bank of America Merrill Lynch	20/01/2031	33 252	35 741
CCIRS	2 430 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,534 %	Bank of America Merrill Lynch	21/01/2031	26 664	25 585
CCIRS	700 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,612 %	Bank of America Merrill Lynch	30/11/2032	7 705	9 684
CCIRS	380 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,644 %	Bank of America Merrill Lynch	25/06/2055	39 702	38 194
CCIRS	230 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,711 %	Bank of America Merrill Lynch	11/03/2076	12 031	12 041
CCIRS	2 175 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,727 %	Bank of America Merrill Lynch	10/03/2036	48 090	47 034
CCIRS	490 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,752 %	Bank of America Merrill Lynch	12/03/2076	10 159	20 668
CCIRS	580 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,785 %	Bank of America Merrill Lynch	25/03/2076	19 753	19 778
CCIRS	1 632 222 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,892 %	Bank of America Merrill Lynch	30/07/2066	64 441	56 281
CCIRS	510 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,930 %	Bank of America Merrill Lynch	22/08/2055	25 801	23 015
CCIRS	560 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,948 %	Bank of America Merrill Lynch	29/09/2055	12 981	23 708
CCIRS	3 060 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,961 %	Bank of America Merrill Lynch	20/04/2076	(42 231)	(35 775)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	2 750 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,022 %	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2076	(73 644)	(73 526)
CCIRS	2 060 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	30/01/2076	(59 687)	(57 854)
CCIRS	290 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	02/02/2076	(7 478)	(8 053)
CCIRS	3 360 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,073 %	Bank of America Merrill Lynch	20/04/2036	(18 110)	(22 677)
CCIRS	92 400 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,175 %	Bank of America Merrill Lynch	12/02/2056	350	(240)
CCIRS	100 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,192 %	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2055	(899)	(505)
CCIRS	2 055 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 3,765 %	Bank of America Merrill Lynch	09/03/2028	2 861	9 253
CCIRS	5 650 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,019 %	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2028	(14 570)	9 798
CCIRS	3 268 085 NOK	Le Compartiment reçoit le taux variable NOK NIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,532 %	Bank of America Merrill Lynch	03/06/2036	(3 512)	(3 506)
CCIRS	4 240 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 3,970 %	Bank of America Merrill Lynch	05/03/2036	14 351	37 910
CCIRS	3 085 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 4,025 %	Bank of America Merrill Lynch	23/02/2036	20 301	20 328
CCIRS	3 085 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 4,043 %	Bank of America Merrill Lynch	23/02/2036	18 051	18 078
CCIRS	3 325 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 4,231 %	Bank of America Merrill Lynch	10/04/2036	(5 902)	(5 873)
CCIRS	1 050 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,262 %	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2036	7 129	7 134
CCIRS	7 670 000 SEK	Le Compartiment reçoit le taux variable SEK STIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,591 %	Bank of America Merrill Lynch	01/06/2031	89	96
CCIRS	21 530 000 SEK	Le Compartiment reçoit le taux variable SEK STIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,694 %	Bank of America Merrill Lynch	23/02/2036	22 550	29 824
Total (exposition brute sous-jacente - 144 523 564 EUR)					64 124	(387 243)

CCCDS : Swaps de défaut de crédit à compensation centrale
CCILS : Swaps indexés sur l'inflation à compensation centrale
CCIRS : Swaps de taux d'intérêt à compensation centrale

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
88	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juin 2026	5 921 468	67 414
(9)	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2026	Septembre 2026	672 839	(1 119)
417	EUR	Euro BOBL Futures June 2026	Juin 2026	48 334 470	172 110
137	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juin 2026	16 253 680	156 125
575	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juin 2026	61 154 125	64 910
(374)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	47 176 360	(218 880)
61	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	6 672 180	56 787
1 228	EUR	Euro Schatz Futures June 2026	Juin 2026	130 106 600	60 467
249	EUR	EURO-OAT Futures June 2026	Juin 2026	29 997 030	192 028
2	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	Septembre 2026	204 475	2 284
(15)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	1 443 190	(5 621)
(31)	USD	U.S. Treasury 2 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	5 496 986	(3 762)
Total				353 433 403	542 743

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
17 138 032	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027 ; et verse un taux fixe de 3,45 % chaque année à compter du 04/11/2026.	Barclays Bank	GBP 3,45	04/11/2026	92 878	135 533
15 230 000	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026 ; et verse un taux fixe de 2,07 % chaque année à compter du 10/06/2026.	Citibank	EUR 2,07	10/06/2026	(11 575)	—
53 275 000	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026 ; et verse un taux fixe de 2,07 % chaque année à compter du 10/06/2026.	Citibank	EUR 2,07	10/06/2026	(40 488)	1
17 732 767	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 13/02/2027 ; et verse un taux fixe de 1,8 % chaque année à compter du 11/11/2026.	Citibank	EUR 1,80	11/11/2026	96 337	156 628
17 077 562	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 12/11/2027 ; et verse un taux fixe de 3,4 % chaque année à compter du 12/11/2026.	Citibank	GBP 3,40	12/11/2026	99 720	144 363
68 555 000	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027 ; et verse un taux fixe de 3,45 % chaque année à compter du 04/11/2026.	Citibank	GBP 3,45	04/11/2026	370 981	542 154
18 046 753	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 14/07/2027 ; et verse un taux fixe de 3,25 % chaque année à compter du 14/07/2026.	JP Morgan	GBP 3,25	14/07/2026	(22 774)	8
18 046 753	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 14/07/2027 ; et verse un taux fixe de 3,75 % chaque année à compter du 14/07/2026.	JP Morgan	GBP 3,75	14/07/2026	(62 703)	2 744
18 282 337	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 30/06/2027 ; et verse un taux fixe de 3,25 % chaque année à compter du 30/06/2026.	JP Morgan	GBP 3,25	30/06/2026	(13 618)	1
18 282 337	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 30/06/2027 ; et verse un taux fixe de 3,75 % chaque année à compter du 30/06/2026.	JP Morgan	GBP 3,75	30/06/2026	(44 480)	1 614
45 595 000	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 10/04/2028 ; et verse un taux fixe de 2,5 % chaque année à compter du 06/01/2028.	Morgan Stanley	EUR 2,50	06/01/2028	47 802	180 027
1 185 000	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 6 mois chaque semestre à compter du 27/07/2027 ; et verse un taux fixe de 3,38 % chaque année à compter du 25/01/2027.	Morgan Stanley	EUR 3,38	25/01/2027	(16 954)	23 455
Total (exposition brute sous-jacente - 154 555 425 EUR)						495 126	1 186 528

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(36 564 674)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % par an à compter du 30/06/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 30/06/2027.	JP Morgan	GBP 3,50	30/06/2026	50 191	(94)
(36 093 506)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % par an à compter du 14/07/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 14/07/2027.	JP Morgan	GBP 3,50	14/07/2026	77 505	(369)
(68 555 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,65 % par an à compter du 04/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027.	Citibank	GBP 3,65	04/11/2026	(304 137)	(411 120)
(68 555 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,85 % par an à compter du 04/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027.	Citibank	GBP 3,85	04/11/2026	(236 192)	(298 437)
(17 138 032)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,65 % par an à compter du 04/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027.	Barclays Bank	GBP 3,65	04/11/2026	(76 287)	(102 776)
(17 138 032)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,85 % par an à compter du 04/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027.	Barclays Bank	GBP 3,85	04/11/2026	(59 414)	(74 606)
(17 077 562)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6 % par an à compter du 12/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 12/11/2027.	Citibank	GBP 3,60	12/11/2026	(82 607)	(111 209)
(17 077 562)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % par an à compter du 12/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 12/11/2027.	Citibank	GBP 3,80	12/11/2026	(64 944)	(82 144)
(53 275 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,9 % par an à compter du 10/06/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026.	Citibank	EUR 1,90	10/06/2026	20 244	—
(15 230 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,7 % par an à compter du 10/06/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026.	Citibank	EUR 1,70	10/06/2026	3 198	—
(15 230 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,9 % par an à compter du 10/06/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026.	Citibank	EUR 1,90	10/06/2026	5 787	—
(53 275 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,7 % par an à compter du 10/06/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026.	Citibank	EUR 1,70	10/06/2026	11 187	(1)
(45 595 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,3 % par an à compter du 06/01/2028 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 10/04/2028.	Morgan Stanley	EUR 3,30	06/01/2028	(35 569)	(76 604)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(45 595 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 06/01/2028 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 10/04/2028.	Morgan Stanley	EUR 2,90	06/01/2028	(41 259)	(114 211)
(1 185 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,78 % par an à compter du 25/01/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 6 mois chaque semestre à compter du 27/07/2027.	Morgan Stanley	EUR 3,78	25/01/2027	7 582	(8 416)
(17 732 767)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,17 % par an à compter du 11/11/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 13/02/2027.	Citibank	EUR 2,17	11/11/2026	(79 633)	(96 124)
(17 732 767)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,9 % par an à compter du 11/11/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 13/02/2027.	Citibank	EUR 1,90	11/11/2026	(94 409)	(139 894)
Total (exposition brute sous-jacente - 247 026 682 EUR)						(898 757)	(1 516 005)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	1 070 000	EUR	651 953	Citibank	15/07/2026	6 668
AUD	6 760 000	USD	4 675 625	HSBC	17/06/2026	157 037
AUD	10 090 000	USD	7 062 697	JP Morgan	17/06/2026	162 469
AUD	280 000	USD	202 870	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	(1 392)
AUD	1 710 000	USD	1 224 020	JP Morgan	22/06/2026	4 206
CAD	5 950 000	USD	4 321 410	JP Morgan	17/06/2026	(9 369)
CAD	130 000	USD	94 879	Natwest Markets PLC	17/06/2026	(601)
EUR	5 181 761	AUD	8 638 000	Morgan Stanley	15/07/2026	(135 218)
EUR	234 467	CAD	380 000	HSBC	15/07/2026	(1 712)
EUR	834 560	GBP	730 000	Banco Santander	15/07/2026	(6 089)
EUR	56 105 951	GBP	49 015 000	Royal Bank of Canada	15/07/2026	(338 460)
EUR	496 323	JPY	91 499 000	HSBC	15/07/2026	2 402
EUR	313 407	NOK	3 400 000	Citibank	17/06/2026	(1 605)
EUR	1 540 521	NOK	17 300 000	JP Morgan	17/06/2026	(62 331)
EUR	168 824	NOK	1 900 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(7 212)
EUR	3 463 152	NOK	38 900 000	UBS	17/06/2026	(140 953)
EUR	2 399 335	NOK	26 000 000	Citibank	22/06/2026	(8 868)
EUR	419 620	NOK	4 700 000	HSBC	15/07/2026	(15 124)
EUR	128 921	NOK	1 400 000	Morgan Stanley	15/07/2026	(577)
EUR	229 428	NZD	460 000	Morgan Stanley	15/07/2026	(6 786)
EUR	180 206	PLN	770 000	HSBC	15/07/2026	(1 539)
EUR	332 800	SEK	3 600 000	Citibank	17/06/2026	(1 329)
EUR	249 949	SEK	2 700 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(648)
EUR	1 006 741	SEK	10 900 000	Citibank	22/06/2026	(4 973)
EUR	1 800 000	USD	2 072 034	BNP Paribas	17/06/2026	22 463
EUR	19 175 572	USD	22 521 000	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2026	(121 960)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	748 607	USD	880 000	Bank Of New York Mellon	15/07/2026	(5 437)
EUR	1 908 644	USD	2 240 000	JP Morgan	15/07/2026	(10 742)
GBP	8 460 000	EUR	9 776 372	JP Morgan	15/07/2026	(34 054)
NOK	2 800 000	EUR	256 481	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	2 940
NOK	1 700 000	EUR	156 911	HSBC	17/06/2026	594
NOK	1 900 000	EUR	173 742	JP Morgan	17/06/2026	2 294
NOK	1 900 000	EUR	167 818	Morgan Stanley	17/06/2026	8 218
NOK	12 000 000	EUR	1 096 998	JP Morgan	22/06/2026	14 480
NOK	900 000	SEK	909 478	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(1 027)
NOK	1 900 000	SEK	1 879 554	Citibank	17/06/2026	1 588
NOK	1 900 000	SEK	1 848 871	Morgan Stanley	17/06/2026	4 436
NOK	900 000	SEK	898 119	Royal Bank of Canada	17/06/2026	28
NOK	11 400 000	SEK	11 372 184	Royal Bank of Canada	22/06/2026	362
NOK	2 800 000	USD	301 551	JP Morgan	17/06/2026	729
NZD	3 287 581	AUD	2 730 000	Morgan Stanley	17/06/2026	5 409
NZD	2 825 226	AUD	2 320 000	JP Morgan	22/06/2026	21 102
NZD	800 000	USD	471 158	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	6 733
NZD	640 000	USD	376 718	HSBC	17/06/2026	5 565
NZD	790 000	USD	463 752	JP Morgan	17/06/2026	7 950
NZD	8 770 000	USD	5 164 309	Morgan Stanley	17/06/2026	74 460
NZD	2 000 000	USD	1 175 538	JP Morgan	22/06/2026	19 025
SEK	1 700 000	EUR	158 038	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(255)
SEK	13 000 000	EUR	1 195 548	Barclays Bank	17/06/2026	11 029
SEK	1 800 000	EUR	167 077	Citibank	17/06/2026	(13)
SEK	12 600 000	EUR	1 163 043	Morgan Stanley	17/06/2026	6 409

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
SEK	13 700 000	EUR	1 264 656	Standard Chartered Bank	17/06/2026	6 892
SEK	10 400 000	EUR	965 383	Citibank	22/06/2026	(77)
SEK	1 809 836	NOK	1 850 000	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(3 426)
SEK	16 162 427	NOK	16 700 000	Barclays Bank	17/06/2026	(47 170)
SEK	2 705 612	NOK	2 700 000	Citibank	17/06/2026	961
SEK	909 818	NOK	900 000	Morgan Stanley	17/06/2026	1 058
SEK	976 045	NOK	1 000 000	Natwest Markets PLC	17/06/2026	(2 060)
SEK	920 539	NOK	950 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(2 579)
SEK	10 664 465	NOK	10 700 000	Citibank	22/06/2026	(1 215)
SEK	11 217 227	NOK	11 100 000	Morgan Stanley	22/06/2026	13 042
SEK	2 700 000	USD	288 021	Citibank	17/06/2026	3 512
SEK	19 000 000	USD	2 005 998	JP Morgan	17/06/2026	42 573
SEK	21 700 000	USD	2 315 452	Citibank	22/06/2026	28 213
USD	306 176	AUD	430 000	BNP Paribas	17/06/2026	(2 473)
USD	277 419	AUD	390 000	HSBC	17/06/2026	(2 479)
USD	12 541 968	AUD	18 010 000	JP Morgan	17/06/2026	(345 321)
USD	187 059	AUD	270 000	Natwest Markets PLC	17/06/2026	(6 006)
USD	6 064 076	AUD	8 520 000	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	(51 117)
USD	2 383 826	AUD	3 350 000	Citibank	22/06/2026	(20 339)
USD	2 204 894	AUD	3 100 000	HSBC	22/06/2026	(19 709)
USD	1 235 551	AUD	1 730 000	JP Morgan	22/06/2026	(6 644)
USD	197 818	CAD	270 000	HSBC	17/06/2026	1 901
USD	286 037	CAD	390 000	JP Morgan	17/06/2026	3 004
USD	190 978	CAD	260 000	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	2 248
USD	1 784 922	EUR	1 540 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(8 768)
USD	301 389	EUR	260 000	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	(1 447)
USD	1 510 000	EUR	1 298 379	Banco Santander	15/07/2026	(4 507)
USD	1 545 000	EUR	1 310 781	Citibank	15/07/2026	13 081
USD	660 000	EUR	566 572	Morgan Stanley	15/07/2026	(1 039)
USD	2 180 000	EUR	1 843 926	UBS	15/07/2026	24 047
USD	483 782	NOK	4 500 000	Barclays Bank	17/06/2026	(1 905)
USD	193 839	NOK	1 800 000	Royal Bank of Canada	17/06/2026	(482)
USD	292 379	NOK	2 800 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(8 598)
USD	1 756 103	NOK	16 400 000	Barclays Bank	22/06/2026	(12 832)
USD	197 342	NZD	330 000	HSBC	17/06/2026	(213)
USD	2 754 650	NZD	4 700 000	JP Morgan	17/06/2026	(51 054)
USD	179 716	NZD	310 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(5 061)
USD	1 191 661	NZD	2 010 000	JP Morgan	22/06/2026	(10 333)
USD	2 055 080	SEK	19 000 000	JP Morgan	17/06/2026	(466)
Total (exposition brute sous-jacente - 252 456 211 EUR)						(846 466)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Finance	46,09
Government	37,03
Services publics	4,51
Communications	4,40
Titres hypothécaires	2,30
Organismes de placement collectif	2,21
Titres adossés à des actifs	2,19
Biens de consommation non cycliques	2,01
Industrie	0,41
Biens de consommation cycliques	0,33
Matériaux de base	0,31
Technologie	0,11
Portefeuille de titres à la valeur de marché	101,90
Autres éléments du passif net	(1,90)
	100,00

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
OBLIGATIONS			
	Australie		
200 000 AUD	Queensland Treasury Corp. 5.00% 21/7/2037	117 454	0,05
300 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.225% 26/4/2033	309 003	0,12
150 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.143% 17/4/2035	152 883	0,06
193 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria 5.50% 15/9/2039	115 698	0,04
63 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria 5.00% 20/11/2040	35 458	0,01
		730 496	0,28
	Autriche		
3 300 000 EUR	Erste Group Bank AG FRN 26/6/2031	3 296 865	1,26
400 000 EUR	Lenzing AG FRN (Perpetual)	402 724	0,15
		3 699 589	1,41
	Belgique		
400 000 EUR	Argenta Spaarbank NV FRN 2/2/2034	397 311	0,15
800 000 EUR	Belfius Bank SA 3.875% 14/4/2032	808 907	0,31
2 500 000 EUR	Elia Group SA FRN (Perpetual)	2 582 796	0,98
800 000 EUR	Syensqo SA 4.00% 28/5/2035	794 920	0,30
		4 583 934	1,74
	Bermudes		
1 400 000 USD	Aegon Ltd. FRN 11/4/2048	1 206 596	0,46
500 000 EUR	Athora Holding Ltd. 5.875% 10/9/2034	520 501	0,20
		1 727 097	0,66
	Canada		
1 930 000 CAD	Bank of Nova Scotia FRN 27/7/2081	1 195 208	0,45
1 199 000 EUR	Royal Bank of Canada FRN 3/2/2032	1 185 325	0,45
1 810 000 CAD	Royal Bank of Canada FRN 24/11/2081	1 117 216	0,42
669 000 EUR	Toronto-Dominion Bank 3.641% 22/10/2031	671 596	0,26
2 550 000 CAD	Toronto-Dominion Bank FRN 31/10/2081	1 573 914	0,60
		5 743 259	2,18
	Croatie		
1 700 000 EUR	Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 27/5/2032	1 720 703	0,65
		1 720 703	0,65
	Finlande		
2 910 000 EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 17/9/2029	2 725 621	1,04
		2 725 621	1,04
	France		
700 000 EUR	Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 22/1/2030	658 095	0,25
3 508 000 EUR	AXA SA FRN 7/10/2041	3 129 461	1,19
714 000 EUR	AXA SA FRN (Perpetual)	737 439	0,28
2 100 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 26/5/2035	2 127 541	0,81
1 300 000 EUR	BNP Paribas Cardif SA FRN 27/5/2041	1 317 628	0,50
	France *(suite)*		
1 300 000 EUR	BNP Paribas SA FRN 25/7/2028	1 296 945	0,49
1 300 000 EUR	BNP Paribas SA FRN 13/1/2029	1 327 821	0,51
3 700 000 EUR	BNP Paribas SA FRN 11/7/2030	3 435 250	1,31
3 300 000 EUR	BNP Paribas SA FRN 31/3/2032	3 278 064	1,25
2 800 000 EUR	Credit Agricole SA FRN 21/9/2029	2 636 917	1,00
400 000 EUR	Credit Agricole SA FRN 23/1/2031	404 852	0,15
1 000 000 EUR	Credit Agricole SA FRN 3/7/2031	986 774	0,38
1 700 000 EUR	Credit Agricole SA FRN 25/8/2032	1 676 171	0,64
1 300 000 EUR	Danone SA 3.379% 1/4/2030	1 306 936	0,50
1 800 000 EUR	Electricite de France SA FRN (Perpetual)^	1 781 163	0,68
300 000 EUR	Engie SA FRN (Perpetual)	301 343	0,11
500 000 EUR	Engie SA FRN (Perpetual)	513 323	0,20
300 000 EUR	Engie SA FRN (Perpetual)	311 633	0,12
100 000 EUR	Iliad Holding SAS 6.875% 15/4/2031	105 811	0,04
100 000 EUR	Kering SA 3.375% 27/2/2033^	97 972	0,04
1 300 000 EUR	Kering SA 3.875% 5/9/2035^	1 295 266	0,49
500 000 EUR	Kering SA 3.625% 11/3/2036	484 291	0,18
100 000 EUR	New Immo Holding SA 5.50% 23/4/2031	100 265	0,04
300 000 EUR	Orange SA 3.125% 13/11/2031	296 264	0,11
200 000 EUR	Orange SA 3.50% 13/11/2034	196 933	0,07
200 000 EUR	Orange SA 3.25% 17/1/2035	193 124	0,07
700 000 EUR	RCI Banque SA 3.625% 3/11/2032	686 493	0,26
1 373 000 EUR	SNF Group SACA 4.50% 15/3/2032	1 397 503	0,53
4 100 000 EUR	Societe Generale SA FRN 22/9/2028	3 990 783	1,52
1 400 000 EUR	Societe Generale SA FRN 28/9/2029	1 448 614	0,55
300 000 EUR	Societe Generale SA FRN 21/11/2031	315 810	0,12
3 100 000 EUR	Societe Generale SA FRN 14/4/2034	3 082 135	1,17
1 500 000 EUR	Valeo SE 4.875% 3/2/2033	1 489 151	0,57
200 000 EUR	Veolia Environnement SA 3.209% 14/1/2031	198 332	0,08
900 000 EUR	Veolia Environnement SA 3.324% 17/6/2032	891 599	0,34
200 000 EUR	Veolia Environnement SA 4.122% 10/4/2036	202 242	0,08
1 300 000 EUR	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	1 253 093	0,48
1 500 000 EUR	Worldline SA 30/7/2026 (Zero Coupon)	1 489 097	0,57
1 400 000 EUR	Worldline SA 4.125% 12/9/2028	1 314 752	0,50
900 000 EUR	Worldline SA 5.25% 27/11/2029	823 528	0,31
		48 580 414	18,49
	Allemagne		
1 600 000 EUR	Allianz SE FRN 25/7/2053	1 766 964	0,67
1 200 000 EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH 3.625% 30/3/2031	1 212 962	0,46
300 000 EUR	Bayer AG FRN 12/11/2079	297 910	0,11
1 200 000 EUR	Commerzbank AG FRN 6/12/2032	1 245 360	0,47
800 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	754 694	0,29

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Allemagne *(suite)*		
800 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	797 032	0,30
800 000 EUR	Deutsche Wohnen SE 0.50% 7/4/2031	686 155	0,26
400 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 10/2/2056	390 991	0,15
200 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 5/8/2079	195 643	0,08
1 200 000 EUR	Heidelberg Materials AG 4.00% 18/7/2035	1 199 269	0,46
1 200 000 EUR	Henkel AG & Co. KGaA 3.625% 2/4/2031	1 218 589	0,46
200 000 EUR	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale FRN (Perpetual)	200 516	0,08
1 100 000 EUR	Merck KGaA FRN 27/8/2054	1 100 797	0,42
100 000 EUR	Progroup AG 5.375% 15/4/2031	101 516	0,04
200 000 EUR	RWE AG FRN 18/6/2055	200 434	0,08
400 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH 4.00% 26/11/2030	405 155	0,15
600 000 EUR	Vonovia SE 1.00% 16/6/2033	493 904	0,19
300 000 EUR	Vonovia SE 2.75% 22/3/2038	256 495	0,10
		12 524 386	4,77
	Grèce		
800 000 EUR	Alpha Bank SA FRN 6/5/2032	802 363	0,31
700 000 EUR	Alpha Bank SA FRN 10/2/2033	689 127	0,26
2 333 000 EUR	Eurobank SA FRN 30/4/2031	2 442 311	0,93
1 275 000 EUR	Eurobank SA FRN 25/5/2032	1 284 363	0,49
400 000 EUR	Eurobank SA FRN 30/4/2035	400 591	0,15
82 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds 4.125% 15/6/2054	79 136	0,03
		5 697 891	2,17
	Hongrie		
800 000 EUR	Erste Bank Hungary Zrt FRN 29/1/2031^	785 120	0,30
		785 120	0,30
	Islande		
1 962 000 EUR	Arion Banki Hf. 3.625% 27/5/2030	1 963 811	0,75
		1 963 811	0,75
	International		
100 000 EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3.00% 1/9/2029	95 398	0,04
		95 398	0,04
	Irlande		
3 200 000 EUR	AIB Group PLC FRN 23/7/2029	3 294 339	1,25
100 000 EUR	AIB Group PLC FRN 30/5/2031	100 000	0,04
2 400 000 GBP	Bank of Ireland Group PLC FRN 6/12/2032	2 851 497	1,09
1 178 000 EUR	Bank of Ireland Group PLC FRN 1/3/2033	1 235 796	0,47
1 160 000 EUR	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	1 136 013	0,43
700 000 EUR	Linde PLC 3.80% 13/5/2036	702 356	0,27
1 000 000 EUR	Vodafone International Financing DAC 2.75% 27/4/2030	981 343	0,37
		10 301 344	3,92
	Italie		
1 375 000 EUR	Enel SpA 3.50% 26/5/2030	1 385 994	0,53
	Italie *(suite)*		
1 375 000 EUR	Enel SpA 3.875% 26/5/2033	1 391 428	0,53
450 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	411 437	0,16
2 034 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	2 002 721	0,76
1 450 000 EUR	Hera SpA 3.50% 4/6/2032	1 449 339	0,55
1 200 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2099	1 240 849	0,47
100 000 EUR	Sunrise SPV SRL '2026-1 C' FRN 27/4/2051	100 027	0,04
300 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN (Perpetual)	294 114	0,11
		8 275 909	3,15
	Japon		
475 000 EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 22/4/2034	478 012	0,18
1 300 000 EUR	Nippon Life Insurance Co. FRN 2/9/2055	1 274 906	0,48
925 000 EUR	NTT Finance Corp. 3.224% 4/3/2032	913 264	0,35
800 000 EUR	NTT Finance Corp. 3.678% 16/7/2033	800 508	0,30
1 200 000 EUR	SoftBank Group Corp. 6.375% 22/4/2030	1 241 526	0,47
1 804 000 EUR	SoftBank Group Corp. 5.875% 10/7/2031^	1 806 814	0,69
1 400 000 EUR	SoftBank Group Corp. 7.00% 22/4/2032	1 461 336	0,56
		7 976 366	3,03
	Jersey		
760 000 EUR	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/6/2036	760 189	0,29
100 000 GBP	Biffa Group Holdings Ltd. 7.375% 15/6/2031	115 211	0,04
		875 400	0,33
	Luxembourg		
500 000 EUR	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)	472 349	0,18
863 000 EUR	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)	821 492	0,31
500 000 EUR	Aroundtown SA 3.25% 2/1/2031	482 823	0,18
400 000 EUR	Aroundtown SA FRN (Perpetual)^	397 898	0,15
1 150 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.855% 20/5/2033	1 159 205	0,44
387 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 12/2/2036	303 389	0,12
458 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.336% 13/8/2041	306 153	0,12
2 400 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5.00% 28/2/2030^	2 428 813	0,92
300 000 EUR	Grand City Properties SA 2.00% 25/10/2032	265 097	0,10
500 000 EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 19/1/2033	411 315	0,16
		7 048 534	2,68
	Mexique		
1 606 000 EUR	Mexico Government International Bonds 4.875% 16/5/2036	1 591 947	0,61
		1 591 947	0,61
	Pays-Bas		
1 000 000 EUR	ASN Bank NV 3.625% 21/10/2031	1 002 674	0,38

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Pays-Bas *(suite)*		
200 000 EUR	ASN Bank NV 3.625% 28/4/2032	198 967	0,08
2 500 000 EUR	ASN Bank NV 3.375% 27/10/2032	2 446 973	0,93
600 000 EUR	ASN Bank NV FRN (Perpetual)	616 641	0,23
950 000 EUR	Coca-Cola HBC Finance BV 3.625% 1/10/2030	961 335	0,37
640 000 EUR	Digital Dutch Finco BV 1.00% 15/1/2032	550 364	0,21
650 000 EUR	Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/7/2034	635 994	0,24
2 518 000 EUR	Digital Intrepid Holding BV 0.625% 15/7/2031	2 159 742	0,82
700 000 EUR	DSM BV 3.625% 2/7/2034	697 031	0,27
1 183 000 EUR	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 31/12/2099	1 192 204	0,45
1 400 000 EUR	ING Groep NV FRN 29/9/2028	1 353 761	0,51
2 700 000 EUR	ING Groep NV FRN 18/2/2029	2 573 012	0,98
2 100 000 EUR	ING Groep NV FRN 1/2/2030	1 943 193	0,74
500 000 EUR	ING Groep NV FRN 10/11/2030	492 642	0,19
1 700 000 EUR	ING Groep NV FRN 10/2/2032	1 672 047	0,64
900 000 GBP	ING Groep NV FRN 20/5/2033	1 057 182	0,40
1 100 000 EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV 4.00% 21/4/2033	1 102 515	0,42
400 000 EUR	NIBC Bank NV 3.50% 5/6/2030	401 231	0,15
1 817 000 EUR	RELX Finance BV 1.50% 13/5/2027	1 797 446	0,68
1 000 000 EUR	REWE International Finance BV 3.50% 3/7/2032	988 681	0,38
900 000 EUR	Sartorius Finance BV 3.75% 12/5/2031	905 641	0,34
1 200 000 EUR	Sartorius Finance BV 4.50% 14/9/2032	1 247 672	0,47
1 000 000 EUR	Sartorius Finance BV 4.875% 14/9/2035	1 053 856	0,40
1 100 000 EUR	Stellantis NV 4.25% 16/6/2031	1 106 282	0,42
100 000 EUR	Stellantis NV FRN (Perpetual)	99 305	0,04
725 000 EUR	Swisscom Finance BV 3.625% 20/5/2035	726 658	0,28
800 000 EUR	Universal Music Group NV 3.75% 30/6/2032	803 334	0,31
		29 786 383	11,33
	Norvège		
3 700 000 EUR	DNB Bank ASA FRN 19/7/2028	3 766 226	1,43
1 000 000 EUR	DNB Bank ASA FRN 14/3/2029	1 016 984	0,39
500 000 EUR	Norsk Hydro ASA 3.625% 23/1/2032	502 080	0,19
240 000 EUR	Telenor ASA 3.375% 1/4/2032	239 869	0,09
		5 525 159	2,10
	Pologne		
400 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/10/2035	90 902	0,03
		90 902	0,03
	Portugal		
1 800 000 EUR	EDP SA FRN 16/9/2054	1 825 708	0,70
600 000 EUR	EDP SA FRN 14/3/2082	562 344	0,21
		2 388 052	0,91
	Roumanie		
1 650 000 EUR	Romania Government International Bonds 4.625% 4/3/2033	1 603 594	0,61
		1 603 594	0,61
	Singapour		
1 107 000 EUR	Foxconn Singapore Pte. Ltd. 3.125% 4/11/2031	1 076 419	0,41
		1 076 419	0,41
	Corée du Sud		
1 600 000 EUR	NAVER Corp. 3.75% 21/4/2033	1 599 104	0,61
		1 599 104	0,61
	Espagne		
1 500 000 EUR	Abanca Corp. Bancaria SA FRN 9/6/2034	1 492 778	0,57
600 000 EUR	Amadeus IT Group SA 3.75% 20/5/2031	603 751	0,23
1 500 000 EUR	CaixaBank SA FRN 26/5/2028	1 469 540	0,56
1 200 000 EUR	CaixaBank SA FRN 23/2/2033	1 251 115	0,48
4 000 000 EUR	Cellnex Finance Co. SA 1.50% 8/6/2028	3 885 189	1,48
600 000 EUR	Ibercaja Banco SA FRN (Perpetual)^	644 890	0,24
2 600 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA FRN 31/12/2099	2 660 965	1,01
975 000 EUR	International Consolidated Airlines Group SA 3.875% 28/1/2031	981 790	0,37
		12 990 018	4,94
	Suède		
100 000 EUR	Dometic Group AB 5.00% 11/9/2030	99 650	0,04
1 419 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB 3.25% 27/8/2031	1 414 224	0,54
		1 513 874	0,58
	Suisse		
1 550 000 EUR	UBS AG FRN 1/8/2032	1 554 428	0,59
200 000 EUR	UBS Group AG FRN 15/6/2030	199 375	0,08
		1 753 803	0,67
	Royaume-Uni		
600 000 GBP	Barclays Bank PLC FRN (Perpetual)	693 054	0,26
375 000 EUR	Barclays PLC FRN 12/11/2037	380 689	0,14
100 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II PLC 4.75% 30/11/2028	93 201	0,04
1 100 000 EUR	BT Finance PLC 3.875% 2/6/2034	1 103 146	0,42
1 125 000 EUR	HSBC Holdings PLC FRN 12/5/2036	1 136 155	0,43
1 800 000 GBP	Metro Bank Holdings PLC FRN 30/4/2029^	2 292 669	0,87
308 000 EUR	National Grid PLC 2.949% 30/3/2030	304 240	0,12
500 000 EUR	National Grid PLC 0.75% 1/9/2033	406 477	0,15
2 800 000 EUR	Nationwide Building Society FRN 18/3/2028	2 826 469	1,08
1 020 000 EUR	Nationwide Building Society 3.25% 5/9/2029	1 022 769	0,39

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Royaume-Uni *(suite)*		
1 577 000 EUR	NatWest Group PLC FRN 13/5/2030	1 574 367	0,60
2 000 000 GBP	NatWest Group PLC FRN 28/11/2031	2 291 627	0,87
2 800 000 EUR	NatWest Group PLC FRN 14/9/2032	2 732 637	1,04
200 000 GBP	NatWest Group PLC FRN 31/12/2099	229 057	0,09
100 000 EUR	OEG Finance PLC 7.25% 27/9/2029	104 017	0,04
601 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.50% 10/9/2034	592 781	0,23
358 000 GBP	Sage AR Funding '2026-1X C' FRN 18/5/2038	413 214	0,16
157 000 GBP	Sage AR Funding '2026-1X D' FRN 18/5/2038	181 236	0,07
2 526 000 EUR	Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 16/2/2034	2 489 169	0,95
846 000 EUR	Severn Trent Utilities Finance PLC 4.00% 5/3/2034	856 705	0,33
1 670 000 EUR	Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 4/8/2035	1 657 502	0,63
475 000 EUR	Severn Trent Utilities Finance PLC 4.25% 29/1/2040	468 094	0,18
100 000 EUR	SSE PLC FRN (Perpetual)	99 756	0,04
377 000 EUR	SSE PLC FRN 31/12/2099 (traded in Germany)	378 856	0,14
3 668 000 EUR	SSE PLC FRN 31/12/2099 (traded in Supranational)	3 682 672	1,40
700 000 EUR	SSE PLC FRN (Perpetual)	697 158	0,26
1 200 000 EUR	Standard Chartered PLC FRN 14/1/2034	1 187 787	0,45
560 606 USD	Standard Chartered PLC FRN (Perpetual)	492 976	0,19
500 000 EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC 3.375% 6/5/2032	496 344	0,19
300 000 EUR	Vodafone Group PLC 2.50% 24/5/2039	249 023	0,09
		31 133 847	11,85
	États-Unis		
1 400 000 EUR	Alphabet, Inc. 3.45% 11/5/2032	1 409 016	0,54
2 100 000 EUR	Alphabet, Inc. 4.80% 11/5/2063	2 103 925	0,80
902 000 EUR	Alphabet, Inc. 4.375% 6/11/2064	844 097	0,32
814 000 EUR	Amazon.com, Inc. 4.05% 16/3/2039	815 142	0,31
634 000 EUR	Amazon.com, Inc. 4.45% 16/3/2045	638 203	0,24
800 000 EUR	Amazon.com, Inc. 4.85% 16/3/2064	808 593	0,31
1 088 000 EUR	American Tower Corp. 4.125% 16/5/2027	1 099 850	0,42
525 000 EUR	American Tower Corp. 4.00% 1/9/2033	532 683	0,20
1 820 000 EUR	Athene Global Funding 3.716% 22/8/2032	1 781 392	0,68
3 432 000 EUR	Bank of America Corp. FRN 30/10/2031	3 369 518	1,28
500 000 EUR	Cencora, Inc. 3.625% 22/5/2032	501 095	0,19
1 500 000 EUR	Digital Euro Finco LLC 4.25% 20/11/2037	1 460 769	0,56
100 000 EUR	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. 6.375% 15/12/2030	103 321	0,04
	États-Unis *(suite)*		
1 175 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 12/5/2032	1 185 661	0,45
2 010 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/8/2033	1 985 390	0,75
1 175 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22/4/2036	1 181 935	0,45
1 664 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/2/2039	1 650 384	0,63
204 000 EUR	IHG Finance LLC 3.375% 10/9/2030	202 726	0,08
528 000 EUR	International Business Machines Corp. 3.00% 3/2/2031	519 937	0,20
100 000 EUR	Iron Mountain, Inc. 4.75% 15/1/2034	97 564	0,04
1 625 000 EUR	JPMorgan Chase & Co. FRN 18/2/2032	1 603 771	0,61
1 532 000 EUR	MassMutual Global Funding II 3.75% 19/1/2030	1 550 973	0,59
1 529 000 EUR	MassMutual Global Funding II 3.25% 11/6/2032	1 500 866	0,57
3 528 000 EUR	Morgan Stanley FRN 7/11/2036	3 457 071	1,31
100 000 EUR	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 0.993% 15/10/2026	97 732	0,04
6 150 000 EUR	National Grid North America, Inc. 4.151% 12/9/2027	6 239 370	2,37
804 000 EUR	New York Life Global Funding 3.20% 15/1/2032	794 034	0,30
1 300 000 EUR	New York Life Global Funding 3.625% 7/6/2034	1 295 667	0,49
245 000 EUR	Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.50% 15/5/2031	246 592	0,09
713 000 EUR	Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.625% 15/6/2034	708 218	0,27
1 275 000 EUR	Oncor Electric Delivery Co. LLC FRN 26/11/2056	1 284 913	0,49
300 000 EUR	PepsiCo, Inc. 0.875% 16/10/2039	205 844	0,08
392 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC 3.25% 22/9/2032	384 037	0,15
1 480 000 GBP	Time Warner Cable LLC 5.75% 2/6/2031	1 698 109	0,65
300 000 EUR	Verizon Communications, Inc. FRN 15/6/2056	296 573	0,11
1 195 000 EUR	Verizon Communications, Inc. FRN 15/8/2056	1 181 568	0,45
		44 836 539	17,06
Total des obligations		260 944 913	99,30
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		260 944 913	99,30
Organismes de placement collectif			
	Irlande		
33 112	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	3 611 293	1,37
		3 611 293	1,37
Total des Organismes de placement collectif		3 611 293	1,37
Portefeuille de titres à la valeur de marché		264 556 206	100,67
Autres éléments du passif net		(1 760 486)	(0,67)
Total de l'actif net (EUR)		262 795 720	100,00

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

~ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDS	2 560 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(9 291)	(57 019)
CCCDS	887 258 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 45 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(14 773)	(3 978)
CCCDS	2 426 490 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	19 754	252 905
CCILS	775 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,925 % ; et verse le taux flottant EUR CPTFEMU à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2036	(20 466)	(21 278)
CCILS	230 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,131 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2056	(7 285)	(6 684)
CCILS	260 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,189 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2036	(4 853)	(5 172)
CCILS	90 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,198 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2056	(1 234)	(1 344)
CCILS	842 820 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,464 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2036	7 024	7 044
CCILS	434 180 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,483 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2036	4 450	4 460
CCILS	570 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 1,785 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2031	14 030	14 410
CCILS	205 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,205 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2056	5 251	6 629
CCILS	230 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,079 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2036	6 946	7 115
CCILS	89 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,118 %	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2036	(1 112)	2 300
CCILS	240 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,356 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2031	4 208	4 348
CCILS	764 280 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,805 %	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2031	(5 355)	(5 344)
CCILS	393 720 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,843 %	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2031	(3 570)	(3 565)
CCIRS	190 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,807 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	22/08/2055	(10 036)	(8 873)
CCIRS	240 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,827 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	21/08/2055	(11 255)	(10 273)
CCIRS	120 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,837 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	29/09/2055	(5 460)	(4 894)
CCIRS	39 600 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,026 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	12/02/2056	(360)	(138)
CCIRS	40 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,035 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2055	31	(78)
CCIRS	180 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,186 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	02/02/2046	(1 213)	(907)
CCIRS	1 060 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,189 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	30/01/2046	(5 301)	(4 663)
CCIRS	1 810 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,191 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2046	(7 808)	(7 757)
CCIRS	180 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,930 %	Bank of America Merrill Lynch	22/08/2055	9 106	8 123
CCIRS	130 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,948 %	Bank of America Merrill Lynch	29/09/2055	3 013	5 504
CCIRS	234 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,955 %	Bank of America Merrill Lynch	21/08/2055	10 585	9 440
CCIRS	1 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,022 %	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2076	(26 780)	(26 737)
CCIRS	590 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	30/01/2076	(17 073)	(16 570)
CCIRS	100 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	02/02/2076	(2 579)	(2 777)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	39 600 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,175 %	Bank of America Merrill Lynch	12/02/2056	150	(103)
CCIRS	50 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,192 %	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2055	(449)	(252)
CCIRS	370 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,262 %	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2036	2 512	2 514
CDS	2 899 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Intesa Sanpaolo SpA et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(47 733)	(19 522)
CDS	1 024 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut d'AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	29 501	25 603
CDS	2 151 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Danske Bank AS	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	37 439	8 240
CDS	2 023 281 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Hannover Ruck SE	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	77 416	57 685
CDS	1 876 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Svenska Handelsbanken AB	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	—	(17 849)
CDS	2 023 281 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Swiss Reinsurance Co. Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	73 360	48 598
CDS	2 017 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Publicis Groupe SA et verse un taux fixe de 1,000 %	Barclays Bank	20/06/2031	(16 851)	(46 195)
CDS	1 579 652 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Barclays PLC et verse un taux fixe de 1,000 %	BNP Paribas	20/06/2031	(29 886)	2 182
CDS	1 579 652 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Deutsche Bank AG et verse un taux fixe de 1,000 %	BNP Paribas	20/06/2031	(63 708)	(18 057)
CDS	1 111 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de BMW Finance NV et verse un taux fixe de 1,000 %	Citibank	20/06/2031	(10 828)	(27 251)
CDS	1 330 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Daimler AG et verse un taux fixe de 1,000 %	Citibank	20/06/2031	(8 752)	(33 435)
CDS	1 361 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Continental AG	Citibank	20/06/2031	14 870	22 684
CDS	311 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bertelsmann SE & Co. KGaA et verse un taux fixe de 1,000 %	Goldman Sachs	20/06/2031	(1 377)	(8 057)
CDS	2 500 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Barclays PLC	Goldman Sachs	20/12/2026	(2 930)	10 104
CDS	805 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bertelsmann SE & Co. KGaA et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(4 163)	(20 855)
CDS	1 877 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de BNP Paribas ; et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(32 196)	(16 046)
CDS	2 257 602 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Experian Finance PLC et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(17 419)	(58 704)
Total (exposition brute sous-jacente - 45 340 375 EUR)					(72 450)	45 511

CCCDS : Swaps de défaut de crédit à compensation centrale
CCILS : Swaps indexés sur l'inflation à compensation centrale
CCIRS : Swaps de taux d'intérêt à compensation centrale
CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
(3)	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juin 2026	201 868	(3 476)
3	EUR	Euro BOBL Futures June 2026	Juin 2026	347 730	458
(8)	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juin 2026	949 120	(19 816)
(4)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	437 520	(4 996)
106	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	13 370 840	77 065
371	EUR	Euro Schatz Futures June 2026	Juin 2026	39 307 450	9 187

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
(1)	EUR	EURO-OAT Futures June 2026	Juin 2026	120 470	(1 182)
(35)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	3 299 372	(24 455)
22	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	2 116 679	6 462
(12)	USD	U.S. Treasury 2 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	2 127 866	(1 473)
17	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	1 564 586	7 787
(3)	USD	Ultra U.S. Treasury Bond Futures September 2026	Septembre 2026	295 036	(1 130)
Total				64 138 537	44 431

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
9 655 000	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026 ; et verse un taux fixe de 2,07 % chaque année à compter du 10/06/2026.	Citibank	EUR 2,07	10/06/2026	(7 338)	—
6 840 000	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 10/04/2028 ; et verse un taux fixe de 2,5 % chaque année à compter du 06/01/2028.	Morgan Stanley	EUR 2,50	06/01/2028	7 171	27 007
170 000	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 6 mois chaque semestre à compter du 27/07/2027 ; et verse un taux fixe de 3,38 % chaque année à compter du 25/01/2027.	Morgan Stanley	EUR 3,38	25/01/2027	(2 432)	3 365
Total (exposition brute sous-jacente - 3 738 700 EUR)						(2 599)	30 372

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(9 655 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,9 % par an à compter du 10/06/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026.	Citibank	EUR 1,90	10/06/2026	3 669	—
(9 655 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,7 % par an à compter du 10/06/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026.	Citibank	EUR 1,70	10/06/2026	2 027	—
(6 840 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,3 % par an à compter du 06/01/2028 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 10/04/2028.	Morgan Stanley	EUR 3,30	06/01/2028	(5 336)	(11 492)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(6 840 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 06/01/2028 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 10/04/2028.	Morgan Stanley	EUR 2,90	06/01/2028	(6 189)	(17 134)
(170 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,78 % par an à compter du 25/01/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 6 mois chaque semestre à compter du 27/07/2027.	Morgan Stanley	EUR 3,78	25/01/2027	1 088	(1 207)
(106 000 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1 % chaque trimestre à partir du 20/12/2025 ; et fournit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 44 Version 1 à partir du 16/12/2026	Morgan Stanley	EUR 1,00	16/12/2026	133 138	(33 918)
Total (exposition brute sous-jacente - 10 688 521 EUR)						128 397	(63 751)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	640 000	EUR	387 173	Citibank	15/07/2026	6 769
AUD	360 000	EUR	217 743	JP Morgan	15/07/2026	3 850
AUD	2 950 000	USD	2 033 051	HSBC	17/06/2026	74 834
AUD	1 990 000	USD	1 399 028	JP Morgan	17/06/2026	26 820
AUD	660 000	USD	472 429	JP Morgan	22/06/2026	1 623
CAD	1 900 000	USD	1 380 143	JP Morgan	17/06/2026	(3 161)
EUR	821 680	AUD	1 370 000	State Street Bank London	15/07/2026	(21 601)
EUR	3 738 601	CAD	6 060 000	State Street Bank London	15/07/2026	(27 827)
EUR	12 962 904	GBP	11 325 000	State Street Bank London	15/07/2026	(78 674)
EUR	381 429	NOK	4 300 000	JP Morgan	17/06/2026	(16 968)
EUR	1 175 160	NOK	13 200 000	UBS	17/06/2026	(47 827)
EUR	932 101	NOK	10 100 000	Citibank	22/06/2026	(3 392)
EUR	95 945	PLN	410 000	State Street Bank London	15/07/2026	(827)
EUR	369 446	SEK	4 000 000	Citibank	22/06/2026	(1 825)
EUR	600 000	USD	690 678	BNP Paribas	17/06/2026	7 488
EUR	5 997 801	USD	7 043 000	State Street Bank London	15/07/2026	(37 123)
GBP	805 000	EUR	927 555	Deutsche Bank	15/07/2026	(538)
GBP	125 000	EUR	143 865	Natwest Markets PLC	15/07/2026	82
GBP	50 000	EUR	57 184	Societe Generale	15/07/2026	395
GBP	40 000	EUR	45 769	Toronto Dominion Bank	15/07/2026	293
JPY	6 460 000	EUR	34 645	JP Morgan	15/07/2026	227
NOK	4 400 000	EUR	402 233	JP Morgan	22/06/2026	5 309
NOK	4 500 000	SEK	4 489 020	Royal Bank of Canada	22/06/2026	143
NZD	1 216 422	AUD	1 010 000	Morgan Stanley	17/06/2026	2 072

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
NZD	1 095 993	AUD	900 000	JP Morgan	22/06/2026	8 186
NZD	2 720 000	USD	1 601 785	Morgan Stanley	17/06/2026	23 022
NZD	780 000	USD	458 460	JP Morgan	22/06/2026	7 420
SEK	4 200 000	EUR	386 254	Barclays Bank	17/06/2026	3 563
SEK	4 300 000	EUR	396 911	Morgan Stanley	17/06/2026	2 187
SEK	4 300 000	EUR	397 043	Standard Chartered Bank	17/06/2026	2 056
SEK	4 000 000	EUR	371 301	Citibank	22/06/2026	(30)
SEK	6 290 765	NOK	6 500 000	Barclays Bank	17/06/2026	(18 359)
SEK	4 186 052	NOK	4 200 000	Citibank	22/06/2026	(477)
SEK	4 446 068	NOK	4 400 000	Goldman Sachs	22/06/2026	5 133
SEK	6 300 000	USD	665 147	JP Morgan	17/06/2026	14 116
SEK	8 500 000	USD	906 974	Citibank	22/06/2026	11 051
USD	3 846 187	AUD	5 530 000	JP Morgan	17/06/2026	(110 187)
USD	1 878 999	AUD	2 640 000	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	(15 848)
USD	932 183	AUD	1 310 000	Citibank	22/06/2026	(7 953)
USD	881 866	AUD	1 240 000	Deutsche Bank	22/06/2026	(7 962)
USD	471 366	AUD	660 000	JP Morgan	22/06/2026	(2 535)
USD	695 454	EUR	600 000	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	(3 391)
USD	2 620 000	EUR	2 233 446	Deutsche Bank	15/07/2026	11 548
USD	1 750 000	EUR	1 485 829	Natwest Markets PLC	15/07/2026	13 691
USD	740 000	EUR	625 903	UBS	15/07/2026	8 179
USD	685 309	NOK	6 400 000	Barclays Bank	22/06/2026	(5 008)
USD	676 962	NZD	1 160 000	JP Morgan	17/06/2026	(15 096)
USD	462 436	NZD	780 000	JP Morgan	22/06/2026	(4 010)
USD	681 421	SEK	6 300 000	JP Morgan	17/06/2026	(155)
						(190 717)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en SEK						
EUR	52 575	SEK	571 125	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(431)
SEK	16 559 663	EUR	1 529 474	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	7 459
						7 028
Total (exposition brute sous-jacente - 77 309 063 EUR)						(183 689)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Finance	56,87
Services publics	15,33
Communications	8,25
Biens de consommation non cycliques	8,20
Biens de consommation cycliques	3,92
Industrie	3,09
Matériaux de base	1,71
Government	1,38
Organismes de placement collectif	1,37
Titres hypothécaires	0,23
Technologie	0,20
Diversifiés	0,04
Énergie	0,04
Titres adossés à des actifs	0,04
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,67
Autres éléments du passif net	(0,67)
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES			
	Autriche		
11 487	BAWAG Group AG	1 751 768	0,31
7 001	Erste Group Bank AG	721 103	0,13
		2 472 871	0,44
	France		
11 638	Credit Agricole SA	192 376	0,04
15 047	Societe Generale SA	1 070 293	0,19
		1 262 669	0,23
	Allemagne		
12 387	Deutsche Bank AG	344 606	0,06
		344 606	0,06
	Pays-Bas		
11 688	ABN AMRO Bank NV	397 509	0,07
		397 509	0,07
	Espagne		
196 454	Banco Santander SA	2 109 523	0,38
		2 109 523	0,38
	Royaume-Uni		
69 608	Barclays PLC	368 034	0,07
595 831	Lloyds Banking Group PLC	696 745	0,12
		1 064 779	0,19
Total des actions ordinaires		7 651 957	1,37
OBLIGATIONS			
	Australie		
114 751 AUD	Household Capital RMBS '2025-1 A' FRN 21/7/2087	71 095	0,01
500 000 AUD	ORDE Trust '2025-1 B' FRN 11/6/2056	308 686	0,06
		379 781	0,07
	Autriche		
5 600 000 EUR	Erste Group Bank AG FRN (Perpetual)	5 607 199	1,00
2 000 000 EUR	Lenzing AG FRN (Perpetual)	2 013 618	0,36
		7 620 817	1,36
	Belgique		
6 400 000 EUR	Belfius Bank SA 3.875% 14/4/2032	6 471 255	1,16
		6 471 255	1,16
	Bermudes		
2 100 000 EUR	Athora Holding Ltd. 5.875% 10/9/2034^	2 186 105	0,39
		2 186 105	0,39
	Canada		
13 660 000 CAD	Bank of Nova Scotia FRN 27/7/2081	8 459 344	1,51
5 600 000 USD	Bank of Nova Scotia FRN 27/10/2081	4 756 596	0,85
8 220 000 CAD	Royal Bank of Canada FRN 24/11/2081	5 073 763	0,91
2 600 000 USD	Royal Bank of Canada FRN 24/8/2085	2 274 627	0,41
9 540 000 CAD	Toronto-Dominion Bank FRN 31/10/2081	5 888 291	1,05
		26 452 621	4,73
	Croatie		
11 000 000 EUR	Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 27/5/2032	11 133 958	1,99
		11 133 958	1,99
	République tchèque		
7 042 000 EUR	EP Infrastructure AS 1.816% 2/3/2031	6 377 270	1,14
10 675 000 EUR	EP Infrastructure AS 4.125% 27/2/2033	10 483 273	1,88
		16 860 543	3,02
	Finlande		
14 900 000 EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 17/9/2029	13 955 931	2,50
		13 955 931	2,50
	France		
1 350 000 EUR	Atos SE FRN 18/12/2029	1 557 097	0,28
8 600 000 EUR	BNP Paribas Cardif SA FRN 27/5/2041	8 716 615	1,56
7 900 000 EUR	CCF Holding SAS FRN 27/5/2035	8 022 379	1,44
1 700 000 EUR	Credit Agricole Assurances SA FRN (Perpetual)^	1 758 881	0,31
3 400 000 EUR	Credit Agricole SA FRN (Perpetual)	3 396 536	0,61
2 000 000 EUR	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	1 979 070	0,35
700 000 GBP	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	800 552	0,14
100 000 EUR	FCT Noria '2025-1 C' FRN 25/7/2043	99 552	0,02
2 300 000 EUR	Kapla Holding SAS 5.00% 30/4/2031	2 314 303	0,41
1 400 000 EUR	New Immo Holding SA 5.50% 23/4/2031	1 403 708	0,25
3 000 000 EUR	RCI Banque SA 3.625% 3/11/2032	2 942 112	0,53
1 029 000 EUR	SNF Group SACA 2.625% 1/2/2029	1 005 538	0,18
5 392 000 EUR	SNF Group SACA 4.50% 15/3/2032	5 488 229	0,98
8 400 000 EUR	Valeo SE 4.875% 3/2/2033	8 339 247	1,49
2 000 000 EUR	Veolia Environnement SA 4.122% 10/4/2036	2 022 417	0,36
2 269 100 EUR	Worldline SA 30/7/2026 (Zero Coupon)	2 252 607	0,40
2 900 000 EUR	Worldline SA 4.125% 12/9/2028	2 723 415	0,49
4 000 000 EUR	Worldline SA 5.25% 27/11/2029	3 660 126	0,66
		58 482 384	10,46
	Allemagne		
1 200 000 EUR	Bayer AG FRN 12/11/2079	1 191 639	0,21
600 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	597 774	0,11
5 000 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	5 403 795	0,96
1 400 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	1 509 382	0,27
1 900 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 10/2/2056	1 857 207	0,33
2 000 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 29/6/2080	1 997 755	0,36

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Allemagne *(suite)*		
1 600 000 EUR	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale FRN (Perpetual)	1 604 130	0,29
5 800 000 EUR	Oldenburgische Landesbank AG FRN 24/4/2034	6 378 376	1,14
5 600 000 EUR	Oldenburgische Landesbank AG FRN (Perpetual)	5 641 629	1,01
1 600 000 EUR	RWE AG FRN 18/6/2055	1 603 475	0,29
100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer '2025-1 D' FRN 14/12/2038	99 932	0,02
3 800 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH 4.00% 26/11/2030	3 848 968	0,69
		31 734 062	5,68
	Grèce		
1 900 000 EUR	Eurobank SA FRN 30/4/2035	1 902 804	0,34
854 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds 3.375% 16/6/2036	836 711	0,15
		2 739 515	0,49
	Hongrie		
15 600 000 EUR	Erste Bank Hungary Zrt FRN 29/1/2031^	15 309 840	2,74
		15 309 840	2,74
	Islande		
8 190 000 EUR	Kvika banki Hf. 4.50% 2/6/2029	8 342 902	1,49
		8 342 902	1,49
	Irlande		
2 900 000 EUR	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	2 840 034	0,51
100 000 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS '2025-2 C' FRN 18/10/2035	99 790	0,02
100 000 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2025-2 D' FRN 18/10/2035	99 595	0,02
100 000 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2025-2 E' FRN 18/10/2035	99 589	0,02
206 084 EUR	Lagarino European Loan Conduit '40X B' FRN 22/6/2037	206 842	0,04
131 062 EUR	Lagarino European Loan Conduit '40X C' FRN 22/6/2037	132 365	0,02
361 552 EUR	Lagarino European Loan Conduit '40X D' FRN 22/6/2037	365 225	0,06
100 000 EUR	Secucor Finance DAC '2025-1 C' FRN 20/9/2036	100 207	0,02
100 000 EUR	Secucor Finance DAC '2025-1 D' FRN 20/9/2036	99 823	0,02
100 000 EUR	Secucor Finance DAC '2025-1 E' FRN 20/9/2036	99 974	0,02
99 993 EUR	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X B' FRN 17/2/2035	99 863	0,02
144 990 EUR	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X C' FRN 17/2/2035	144 461	0,02
119 992 EUR	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X D' FRN 17/2/2035	119 800	0,02
229 985 EUR	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X E' FRN 17/2/2035	229 088	0,04
105 534 GBP	Taurus U.K. DAC '2025-UK2X B' FRN 18/2/2035	121 892	0,02
100 000 GBP	Taurus U.K. DAC '2025-UK4 C' FRN 18/8/2035	115 610	0,02
117 641 GBP	U.K. Logistics DAC '2025-2X B' FRN 17/8/2035	135 821	0,02
85 247 GBP	U.K. Logistics DAC '2025-2X C' FRN 17/8/2035	98 495	0,02
		5 208 474	0,93
	Italie		
89 671 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans SRL '2025-1 C' FRN 28/12/2040	89 744	0,01
5 900 000 EUR	BFF Bank SpA FRN 20/3/2029^	5 733 243	1,02
3 895 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	3 835 103	0,69
3 800 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	3 793 267	0,68
1 009 000 EUR	Enel SpA FRN 31/12/2099^	1 111 058	0,20
500 000 EUR	Fedrigoni SpA 6.125% 15/6/2031^	503 288	0,09
91 008 EUR	Golden Bar Securitisation SRL '2025-1 C' FRN 20/12/2044	90 946	0,02
2 000 000 EUR	Itelyum Regeneration SpA 5.75% 15/4/2030	2 021 300	0,36
100 000 EUR	Sunrise SPV 97 SRL '2025-2 C' FRN 27/10/2050	99 369	0,02
199 000 EUR	Sunrise SPV SRL '2026-1 C' FRN 27/4/2051	199 055	0,03
100 000 EUR	Sunrise SPV SRL '2026-1 D' FRN 27/4/2051	100 040	0,02
1 300 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN (Perpetual)	1 274 493	0,23
		18 850 906	3,37
	Japon		
3 300 000 EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 22/4/2034	3 320 927	0,59
7 000 000 EUR	SoftBank Group Corp. 6.375% 22/4/2030	7 242 234	1,30
4 850 000 EUR	SoftBank Group Corp. 5.875% 10/7/2031^	4 857 565	0,87
5 875 000 EUR	SoftBank Group Corp. 7.00% 22/4/2032	6 132 393	1,10
		21 553 119	3,86
	Jersey		
1 474 000 EUR	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/6/2036	1 474 367	0,26
743 000 GBP	B&M European Value Retail PLC 6.50% 27/11/2031	816 874	0,15
2 800 000 EUR	TER Finance Jersey Ltd. 4.50% 31/3/2032	2 807 000	0,50
176 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd. '2024-1X A2' 6.172% 28/5/2039	203 534	0,04
119 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd. '2024-1X B' 6.338% 28/5/2039	135 413	0,02
		5 437 188	0,97
	Lituanie		
6 800 000 EUR	Artea bankas AB FRN 7/10/2029	6 824 038	1,22
		6 824 038	1,22
	Luxembourg		
6 200 000 EUR	Alstria SARL 5.50% 20/3/2031	6 179 562	1,11
6 000 000 EUR	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)^	5 668 184	1,01
5 000 000 EUR	Aroundtown SA FRN (Perpetual)	4 973 727	0,89
7 200 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5.00% 28/2/2030	7 286 439	1,30
927 000 EUR	CPI Property Group SA FRN 23/4/2027^	917 118	0,16
8 100 000 EUR	CPI Property Group SA FRN (Perpetual)	7 879 952	1,41
100 000 EUR	ECARAT DE SA Compartment Lease '2025-1 C' FRN 25/5/2034	100 264	0,02

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Luxembourg *(suite)*		
100 000 EUR	Golden Ray SA - Compartment'2 B' FRN 27/12/2058	100 228	0,02
1 500 000 EUR	ION Platform Finance SARL 7.875% 1/5/2029^	1 396 120	0,25
1 400 000 EUR	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA FRN 15/12/2050	965 886	0,17
4 500 000 EUR	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA FRN 30/12/2099	422 100	0,08
100 000 EUR	SC Austria SARL '2025-1 C' FRN 25/7/2041	100 620	0,02
100 000 EUR	SC Austria SARL '2025-1 D' FRN 25/7/2041	100 455	0,02
100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer '2024-2 C' FRN 14/5/2038	100 276	0,02
100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer '2025-2 C' FRN 15/12/2038	99 857	0,02
100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer '2025-2 D' FRN 15/12/2038	99 968	0,02
100 000 EUR	Vanir Logistics Finance SARL '1X C' FRN 23/7/2037	99 850	0,02
251 000 EUR	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL '2025-1X A2' 4.292% 28/6/2050	250 438	0,04
		36 741 044	6,58
	Mexique		
1 457 000 EUR	Mexico Government International Bonds 4.875% 16/5/2036^	1 444 251	0,26
5 341 000 EUR	Mexico Government International Bonds 5.125% 19/3/2038	5 274 238	0,94
		6 718 489	1,20
	Pays-Bas		
6 800 000 EUR	ASN Bank NV FRN (Perpetual)	6 988 600	1,25
1 125 000 EUR	Galderma Finance Europe BV 3.375% 17/3/2031	1 120 844	0,20
101 000 EUR	Hill FL BV'2025-1FL C' FRN 18/10/2032	101 095	0,02
171 000 EUR	Hill FL BV '2025-1FL E' FRN 18/10/2032	171 008	0,03
100 000 EUR	Jubilee Place BV'9 C' FRN 17/10/2061	99 892	0,02
4 750 000 EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV 4.00% 21/4/2033	4 760 862	0,85
100 000 EUR	Mila BV '2025-1 E' FRN 12/10/2042	99 473	0,02
4 100 000 EUR	Sartorius Finance BV 3.75% 12/5/2031	4 125 697	0,74
4 300 000 EUR	Sartorius Finance BV 4.875% 14/9/2035	4 531 579	0,81
634 000 EUR	Stellantis NV 4.625% 6/6/2035	628 533	0,11
4 439 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 9/5/2030	4 528 895	0,81
2 707 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 1/6/2031	2 721 167	0,49
3 200 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/9/2031	3 754 570	0,67
9 538 000 EUR	Vesteda Finance BV 0.75% 18/10/2031^	8 588 514	1,54
		42 220 729	7,56
	Portugal		
2 900 000 EUR	EDP SA FRN 16/9/2054	2 941 418	0,52
100 000 EUR	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta '4 D' FRN 23/12/2036	100 000	0,02
60 479 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 B' FRN 27/10/2042	60 708	0,01
100 000 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 3 '3 B' FRN 27/10/2043	99 663	0,02
100 000 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 3 '3 C' FRN 27/10/2043	99 221	0,02
100 000 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 3 '3 D' FRN 27/10/2043	99 728	0,02
		3 400 738	0,61
	Roumanie		
9 175 000 EUR	Romania Government International Bonds 4.625% 4/3/2033^	8 916 953	1,60
		8 916 953	1,60
	Singapour		
4 378 000 EUR	Foxconn Singapore Pte. Ltd. 3.125% 4/11/2031	4 257 058	0,76
		4 257 058	0,76
	Espagne		
100 000 EUR	Auto ABS Spanish Loans '2026-1 C' FRN 28/12/2038	99 734	0,02
94 450 EUR	Autonoria Spain '2025-SP C' FT FRN 30/4/2043	94 573	0,02
75 975 EUR	BBVA Consumer '2025-1 C' FT FRN 21/8/2038	76 294	0,01
187 559 EUR	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 D' FRN 20/5/2039	186 850	0,03
93 780 EUR	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 E' FRN 20/5/2039	93 543	0,02
100 000 EUR	Fondo de Titulizacion Santander Consumo '9 C' FRN 25/10/2040	99 872	0,02
56 750 EUR	FTA Consumo Santander '7 B' FRN 20/7/2038	56 898	0,01
3 600 000 EUR	Ibercaja Banco SA FRN (Perpetual)^	3 869 343	0,69
4 300 000 EUR	International Consolidated Airlines Group SA 3.875% 28/1/2031	4 329 944	0,77
100 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion '8 C' FRN 21/1/2040	100 281	0,02
		9 007 332	1,61
	Suède		
4 900 000 EUR	Heimstaden Bostad AB FRN 31/12/2099	4 868 304	0,87
3 400 000 USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN (Perpetual)	2 969 118	0,53
		7 837 422	1,40

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Suisse		
7 700 000 USD	UBS Group AG FRN (Perpetual)^	6 608 425	1,18
		6 608 425	1,18
	Royaume-Uni		
54 666 GBP	Asimi Funding PLC '2025-1 B' FRN 16/5/2032	63 190	0,01
79 285 GBP	Asimi Funding PLC '2025-2 E' FRN 16/12/2032	91 522	0,02
100 000 GBP	Atlas Funding PLC '2025-2 E' FRN 20/7/2067	116 453	0,02
88 554 GBP	Atlas Funding PLC '2025-2 X1' FRN 20/7/2067	102 193	0,02
2 800 000 GBP	Barclays Bank PLC FRN (Perpetual)	3 234 254	0,58
2 400 000 EUR	Barclays PLC FRN 12/11/2037	2 436 409	0,44
6 900 000 GBP	Barclays PLC FRN (Perpetual)	8 224 714	1,47
100 000 GBP	Bletchley Park Funding PLC '2025-1 C' FRN 27/1/2070	115 634	0,02
100 000 GBP	Bletchley Park Funding PLC '2026-1 C' FRN 27/1/2070	115 422	0,02
100 000 GBP	Cheshire PLC '2025-1 C' FRN 28/6/2048	115 138	0,02
100 000 GBP	Dowson PLC '2024-1 C' FRN 20/8/2031	115 687	0,02
361 000 GBP	Dowson PLC '2024-1 E' FRN 20/8/2031	420 164	0,08
533 000 GBP	Dowson PLC '2024-1 F' FRN 20/8/2031	625 506	0,11
1 410 000 GBP	DWR Cymru Financing U.K. PLC 6.25% 8/9/2037	1 626 115	0,29
100 000 GBP	East One PLC '2025-1 C' FRN 25/2/2058	115 779	0,02
100 000 GBP	Elstree 1st PLC '252-1ST E' FRN 21/10/2065	115 799	0,02
99 998 GBP	Exmoor Funding PLC '2025-1 C' FRN 25/3/2095	115 881	0,02
2 300 000 GBP	Heathrow Finance PLC 6.625% 1/3/2031^	2 646 683	0,47
92 595 GBP	Hermitage Plc '2025-1 C' FRN 21/4/2033	106 902	0,02
5 900 000 EUR	HSBC Holdings PLC FRN 12/5/2036	5 958 500	1,07
3 000 000 USD	HSBC Holdings PLC FRN (Perpetual)^	2 646 694	0,47
500 000 GBP	Jupiter Mortgage PLC '1X DR' FRN 20/7/2055	573 738	0,10
3 000 000 GBP	Lloyds Banking Group PLC FRN (Perpetual)	3 577 638	0,64
105 000 GBP	London Cards PLC'3X C' FRN 15/12/2035	122 414	0,02
100 000 GBP	Meridian Funding PLC '2025-1 C' FRN 20/2/2068	115 139	0,02
100 000 GBP	Meridian Funding PLC '2025-1 D' FRN 20/2/2068	115 378	0,02
100 000 GBP	Meridian Funding PLC '2025-1 E' FRN 20/2/2068	114 629	0,02
7 000 000 GBP	Metro Bank Holdings PLC FRN 30/4/2029	8 915 935	1,60
144 000 GBP	Mortimer PLC '2025-1 X' FRN 22/9/2070	171 423	0,03
8 800 000 GBP	Nationwide Building Society FRN (Perpetual)	10 156 510	1,82
4 400 000 GBP	NatWest Group PLC FRN 31/12/2099	5 039 249	0,90
100 000 GBP	Newday Funding Master Issuer PLC '2024-3X C' FRN 15/11/2032	115 765	0,02
100 000 GBP	Newday Funding Master Issuer PLC '2025-1X B' FRN 15/4/2033	115 594	0,02
	Royaume-Uni *(suite)*		
100 000 GBP	Newday Funding Master Issuer PLC'2025-2X C' FRN 15/7/2033	115 377	0,02
590 000 GBP	Northumbrian Water Finance PLC 5.375% 22/7/2032	671 802	0,12
3 000 000 EUR	OEG Finance PLC 7.25% 27/9/2029	3 120 498	0,56
100 000 GBP	Pavillion Consumer PLC '2025-1X C' FRN 25/1/2036	115 001	0,02
4 600 000 GBP	Pension Insurance Corp. PLC 6.875% 15/11/2034	5 440 429	0,97
100 000 GBP	Polaris PLC '2025-2 C' FRN 25/8/2068	115 522	0,02
113 416 GBP	Sage AR Funding '2025-1X C' FRN 17/5/2037	131 312	0,02
358 000 GBP	Sage AR Funding '2026-1X C' FRN 18/5/2038	413 214	0,07
157 000 GBP	Sage AR Funding '2026-1X D' FRN 18/5/2038	181 236	0,03
8 100 000 EUR	Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 16/2/2034	7 981 896	1,43
1 200 000 EUR	Severn Trent Utilities Finance PLC 4.25% 29/1/2040	1 182 553	0,21
3 988 000 EUR	SSE PLC FRN 31/12/2099	4 003 952	0,72
2 893 939 USD	Standard Chartered PLC FRN (Perpetual)	2 544 824	0,46
100 000 GBP	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-CRE1 B' FRN 15/1/2057	116 023	0,02
82 062 GBP	U.K. Logistics DAC '2024-2X B' FRN 17/2/2035	94 849	0,02
272 611 GBP	U.K. Logistics DAC '2025-1X D' FRN 17/5/2035	315 637	0,06
1 800 000 EUR	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 5.625% 15/4/2032	1 685 139	0,30
		86 471 315	15,47
	États-Unis		
9 100 000 EUR	Alphabet, Inc. 4.80% 11/5/2063	9 117 008	1,63
1 217 000 EUR	Alphabet, Inc. 4.375% 6/11/2064	1 138 875	0,20
4 732 000 EUR	Athene Global Funding 3.716% 22/8/2032	4 631 619	0,83
6 699 000 USD	Beignet Investor LLC 6.581% 30/5/2049	5 911 101	1,06
3 200 000 EUR	Digital Euro Finco LLC 4.25% 20/11/2037	3 116 307	0,56
4 975 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 12/5/2032	5 020 139	0,90
1 475 000 GBP	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22/9/2036	1 704 055	0,31
2 700 000 EUR	Morgan Stanley FRN 23/1/2037	2 690 246	0,48
3 600 000 EUR	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 0.993% 15/10/2026^	3 518 354	0,63
3 100 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3.624% 10/2/2034	3 071 108	0,55
5 700 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 26/2/2056	5 644 886	1,01
1 854 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 15/5/2056	1 831 649	0,33
5 709 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 15/5/2056	5 602 880	1,00
6 775 000 EUR	Oncor Electric Delivery Co. LLC FRN 26/11/2056^	6 827 672	1,22
1 467 000 GBP	Time Warner Cable LLC 5.75% 2/6/2031	1 683 193	0,30

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	États-Unis *(suite)*		
2 940 000 EUR	Verizon Communications, Inc. FRN 15/8/2056	2 906 954	0,52
		64 416 046	11,53
Total des obligations		536 138 990	95,93
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		543 790 947	97,30
Organismes de placement collectif			
	Irlande		
43 213	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund˜	4 712 876	0,84
		4 712 876	0,84
Total des Organismes de placement collectif		4 712 876	0,84
Portefeuille de titres à la valeur de marché		548 503 823	98,14
Autres éléments de l'actif net		10 406 300	1,86
Total de l'actif net (EUR)		558 910 123	100,00

^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.
˜ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDS	8 875 000 USD	Le Compartiment bénéficie d'une protection contre le défaut de Markit CDX.NA.IG. Series 46 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2036	(66 762)	(56 782)
CCCDS	14 095 959 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(73 531)	(313 959)
CCCDS	4 947 630 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 45 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(82 377)	(22 186)
CCCDS	275 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(4 023)	(28 662)
CCCDS	1 800 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 44 Version 1	Goldman Sachs	20/12/2030	9 933	245 263
CCILS	1 210 440 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,464 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2036	10 087	10 116
CCILS	623 560 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,483 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2036	6 390	6 405
CCILS	1 116 060 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,805 %	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2031	(7 819)	(7 804)
CCILS	574 940 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,843 %	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2031	(5 214)	(5 206)
CCIRS	790 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,833 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	01/06/2031	1 651	1 658
CCIRS	590 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,081 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	11/03/2046	(11 906)	(11 890)
CCIRS	1 200 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,168 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	25/03/2046	(9 580)	(9 546)
CCIRS	530 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,189 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	30/01/2046	(2 607)	(2 332)
CCIRS	1 270 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,227 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	20/04/2056	13 996	16 316
CCIRS	280 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,711 %	Bank of America Merrill Lynch	11/03/2076	14 647	14 659
CCIRS	630 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,785 %	Bank of America Merrill Lynch	25/03/2076	21 456	21 483
CCIRS	670 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,961 %	Bank of America Merrill Lynch	20/04/2076	(9 247)	(7 833)
CCIRS	300 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	30/01/2076	(8 738)	(8 425)
CCIRS	740 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,073 %	Bank of America Merrill Lynch	20/04/2036	(3 989)	(4 994)
CCIRS	860 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 3,970 %	Bank of America Merrill Lynch	05/03/2036	2 906	7 689
CCIRS	585 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 4,025 %	Bank of America Merrill Lynch	23/02/2036	3 850	3 855
CCIRS	585 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 4,043 %	Bank of America Merrill Lynch	23/02/2036	3 423	3 428
CCIRS	850 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 4,231 %	Bank of America Merrill Lynch	10/04/2036	(1 509)	(1 502)
CCIRS	8 510 000 SEK	Le Compartiment reçoit le taux variable SEK STIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,591 %	Bank of America Merrill Lynch	01/06/2031	98	106
CDS	2 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bayer AG et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(14 667)	(38 706)
CDS	12 745 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Intesa Sanpaolo SpA et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(209 850)	(85 827)
CDS	35 200 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de UBS Group AG et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(291 408)	(824 577)
CDS	4 514 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut d'AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	130 049	112 865
CDS	8 260 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Danske Bank AS	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	143 767	31 642
CDS	12 091 394 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Hannover Ruck SE	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	462 648	344 735

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CDS	8 249 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Svenska Handelsbanken AB	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	—	(78 485)
CDS	12 091 394 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Swiss Reinsurance Co. Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	438 412	290 427
CDS	3 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de CPI Property Group	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	150 799	167 761
CDS	7 122 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Publicis Groupe SA et verse un taux fixe de 1,000 %	Barclays Bank	20/06/2031	(59 500)	(163 113)
CDS	1 988 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Assicurazioni Generali SpA et verse un taux fixe de 1,000 %	BNP Paribas	20/06/2031	(38 047)	(17 422)
CDS	9 617 579 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Barclays PLC et verse un taux fixe de 1,000 %	BNP Paribas	20/06/2031	(181 960)	13 286
CDS	9 617 579 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Deutsche Bank AG et verse un taux fixe de 1,000 %	BNP Paribas	20/06/2031	(387 882)	(109 941)
CDS	1 958 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	BNP Paribas	20/06/2031	31 550	15 979
CDS	20 400 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut d'UBS Group AG	BNP Paribas	20/06/2031	336 710	214 598
CDS	6 484 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de BMW Finance NV et verse un taux fixe de 1,000 %	Citibank	20/06/2031	(63 191)	(159 041)
CDS	3 222 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Daimler AG et verse un taux fixe de 1,000 %	Citibank	20/06/2031	(21 203)	(80 999)
CDS	3 238 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Continental AG	Citibank	20/06/2031	35 378	53 967
CDS	4 800 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Boparan Finance PLC	Deutsche Bank	20/06/2031	(31 300)	622 333
CDS	3 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de CPI Property Group	Deutsche Bank	20/06/2031	173 772	167 761
CDS	4 800 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Petrofac Ltd.	Deutsche Bank	20/06/2031	60 588	714 222
CDS	1 137 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bertelsmann SE & Co. KGaA et verse un taux fixe de 1,000 %	Goldman Sachs	20/06/2031	(5 034)	(29 456)
CDS	850 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Publicis Groupe SA et verse un taux fixe de 1,000 %	Goldman Sachs	20/06/2031	(6 940)	(19 467)
CDS	10 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Barclays PLC	Goldman Sachs	20/12/2026	(11 721)	40 417
CDS	2 943 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bertelsmann SE & Co. KGaA et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(15 219)	(76 243)
CDS	8 253 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de BNP Paribas ; et verse un taux fixe 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(141 564)	(70 551)
CDS	8 255 064 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Experian Finance PLC et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(63 695)	(214 656)
CDS	1 919 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de UniCredit SpA et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(18 654)	(35 198)
CDS	1 938 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Zurich Insurance Co. Ltd.	JP Morgan	20/06/2031	32 894	19 845
TRS	3 086 120 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Ares Capital Corp.	BNP Paribas	27/11/2026	60 421	60 421
TRS	2 974 310 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Blackstone Private Credit	BNP Paribas	27/11/2026	78 045	78 045
TRS	5 114 434 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à BNP Paribas Cardif SA	BNP Paribas	10/12/2026	59 224	59 224
TRS	2 355 514 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à CPI Property Group SA	BNP Paribas	04/01/2027	(88 672)	(88 672)
TRS	2 873 417 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à CPI Property Group SA	BNP Paribas	04/01/2027	(95 166)	(95 166)
TRS	3 229 083 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Credit Agricole SA	BNP Paribas	30/10/2026	33 186	33 186
TRS	3 044 763 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Electricite de France SA	BNP Paribas	18/11/2026	26 171	26 171
TRS	3 213 550 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Enel Finance International	BNP Paribas	18/11/2026	155 314	155 314
TRS	3 077 751 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Engie Sa	BNP Paribas	18/11/2026	131 793	131 793
TRS	2 905 217 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à FS KKS Capital Corp.	BNP Paribas	27/11/2026	(51 334)	(51 334)
TRS	5 281 021 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à HSBC Holdings PLC	BNP Paribas	10/12/2026	(13 202)	(13 202)
TRS	4 808 080 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à La Banque Postale	BNP Paribas	10/12/2026	17 412	17 412
TRS	3 266 833 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Lloyds Banking Group PLC	BNP Paribas	26/10/2026	33 084	33 084
TRS	925 821 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à MMS USA Investments, Inc.	BNP Paribas	01/02/2027	(9 239)	(9 239)
TRS	3 070 607 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Sixth Street Lending Partner	BNP Paribas	27/11/2026	(8 918)	(8 918)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(3 425 368) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 26 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(126 548)	(126 548)
TRS	(1 021 077) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 26 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(32 622)	(32 622)
TRS	(2 396 084) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 26 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(54 954)	(54 954)
TRS	(705 501) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 26 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(19 906)	(19 906)
Total (exposition brute sous-jacente - 265 191 896 EUR)					329 956	750 102

CCCDS : Swaps de défaut de crédit à compensation centrale
CCILS : Swaps indexés sur l'inflation à compensation centrale
CCIRS : Swaps de taux d'intérêt à compensation centrale
CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)
TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

(1) L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
9	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juin 2026	605 605	5 552
498	EUR	Bloomberg Liquidity Screened Euro High Yield Bond Index Futures June 2026	Juin 2026	31 212 648	676 692
(339)	EUR	Bloomberg MSCI Euro Corp. Futures June 2026	Juin 2026	58 189 350	(678 400)
(11)	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2026	Septembre 2026	822 359	(1 380)
(56)	EUR	Euro BOBL Futures June 2026	Juin 2026	6 490 960	(25 388)
(15)	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juin 2026	1 779 600	(18 622)
(413)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	52 095 820	(327 306)
(57)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	6 234 660	(74 805)
1 493	EUR	Euro Schatz Futures June 2026	Juin 2026	158 183 350	261 335
(122)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2026	Juin 2026	7 400 520	(341 266)
595	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2026	Juin 2026	8 123 238	1 000 822
2	EUR	EURO-OAT Futures June 2026	Juin 2026	240 940	894
(1)	USD	iBoxx iShares USD Investment Grade Corporate Bond Index Futures September 2026	Septembre 2026	127 513	(638)
3	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2026	Décembre 2026	830 772	213

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
3	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2027	Décembre 2027	829 777	775
2	GBP	Three Month SONIA Index Futures June 2026	Juin 2026	555 276	(17)
1	GBP	Three Month SONIA Index Futures June 2027	Juin 2027	276 448	262
3	GBP	Three Month SONIA Index Futures March 2027	Mars 2027	829 734	516
1	GBP	Three Month SONIA Index Futures September 2026	Septembre 2026	277 458	28
5	GBP	Three Month SONIA Index Futures September 2027	Septembre 2027	1 382 313	1 947
(61)	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	Septembre 2026	6 236 478	(69 715)
(5)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	471 339	(3 494)
(68)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	6 542 462	(20 751)
(66)	USD	U.S. Treasury 2 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	11 703 261	(8 099)
105	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	9 663 620	48 096
Total				371 105 501	427 251

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
16 131 453	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 13/02/2027 ; et verse un taux fixe de 1,8 % chaque année à compter du 11/11/2026.	Citibank	EUR 1,80	11/11/2026	87 637	142 484
Total (exposition brute sous-jacente - 15 864 790 EUR)						87 637	142 484

Valeur nominale	Achat/ Vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(16 131 453)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,17 % par an à compter du 11/11/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 13/02/2027.	Citibank	EUR 2,17	11/11/2026	(72 441)	(87 444)
(16 131 453)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,9 % par an à compter du 11/11/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 13/02/2027.	Citibank	EUR 1,90	11/11/2026	(85 884)	(127 261)
(500 000 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1 % chaque trimestre à partir du 20/12/2025 ; et fournit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 44 Version 1 à partir du 16/12/2026	Morgan Stanley	EUR 1,00	16/12/2026	628 010	(159 990)
Total (exposition brute sous-jacente - 60 587 042 EUR)						469 685	(374 695)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	600 000	EUR	367 926	Royal Bank of Canada	03/06/2026	2 356
AUD	7 130 000	USD	4 916 873	HSBC	17/06/2026	178 215
AUD	7 170 000	USD	5 051 004	JP Morgan	17/06/2026	87 811
AUD	300 000	USD	217 361	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	(1 492)
AUD	1 330 000	USD	952 015	JP Morgan	22/06/2026	3 271
CAD	31 167 000	EUR	19 359 708	Bank of America Merrill Lynch	03/06/2026	10 411
CAD	140 000	USD	102 176	Goldman Sachs	17/06/2026	(646)
CAD	5 130 000	USD	3 725 488	JP Morgan	17/06/2026	(7 764)
EUR	366 016	AUD	600 000	Standard Chartered Bank	03/06/2026	(4 266)
EUR	367 252	AUD	600 000	Royal Bank of Canada	02/07/2026	(2 354)
EUR	19 460 207	CAD	31 167 000	Bank of America Merrill Lynch	03/06/2026	90 088
EUR	19 359 251	CAD	31 167 000	Bank of America Merrill Lynch	02/07/2026	(11 055)
EUR	34 687	GBP	30 000	HSBC	03/06/2026	75
EUR	80 835	GBP	70 000	Societe Generale	03/06/2026	73
EUR	85 639 883	GBP	74 288 000	Standard Chartered Bank	03/06/2026	(68 691)
EUR	81 017	GBP	70 000	UBS	03/06/2026	255
EUR	62 742 865	GBP	54 443 000	Societe Generale	02/07/2026	12 683
EUR	309 444	NOK	3 377 000	HSBC	03/06/2026	(3 701)
EUR	368 714	NOK	4 000 000	Citibank	17/06/2026	(1 888)
EUR	1 363 740	NOK	15 300 000	JP Morgan	17/06/2026	(53 812)
EUR	177 710	NOK	2 000 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(7 591)
EUR	3 000 183	NOK	33 700 000	UBS	17/06/2026	(122 138)
EUR	2 122 489	NOK	23 000 000	Citibank	22/06/2026	(7 844)
EUR	648	NOK	7 000	Morgan Stanley	02/07/2026	—
EUR	369 777	SEK	4 000 000	Citibank	17/06/2026	(1 477)
EUR	277 721	SEK	3 000 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(720)
EUR	831 254	SEK	9 000 000	Citibank	22/06/2026	(4 106)
EUR	334 688	SGD	500 000	Citibank	03/06/2026	(1 508)
EUR	336 913	SGD	500 000	BNP Paribas	02/07/2026	446
EUR	36 561 799	USD	42 833 000	Standard Chartered Bank	03/06/2026	(206 181)
EUR	1 380 000	USD	1 588 560	BNP Paribas	17/06/2026	17 222
EUR	29 802 575	USD	34 633 000	HSBC	02/07/2026	110 963
GBP	12 840 000	EUR	14 862 534	Deutsche Bank	03/06/2026	(48 592)
GBP	54 443 000	EUR	62 825 585	Societe Generale	03/06/2026	(12 857)
GBP	4 305 000	EUR	4 952 820	Standard Chartered Bank	03/06/2026	14 004
GBP	2 870 000	EUR	3 313 282	Toronto Dominion Bank	03/06/2026	(2 066)
NOK	3 370 000	EUR	310 521	Deutsche Bank	03/06/2026	1 975
NOK	7 000	EUR	649	Morgan Stanley	03/06/2026	—
NOK	3 100 000	EUR	283 961	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	3 255
NOK	2 000 000	EUR	184 602	HSBC	17/06/2026	699
NOK	2 100 000	EUR	192 030	JP Morgan	17/06/2026	2 536
NOK	2 000 000	EUR	176 651	Morgan Stanley	17/06/2026	8 650
NOK	10 100 000	EUR	923 307	JP Morgan	22/06/2026	12 187
NOK	1 000 000	SEK	1 010 531	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(1 141)
NOK	2 000 000	SEK	1 979 916	Citibank	17/06/2026	1 538
NOK	2 000 000	SEK	1 946 180	Morgan Stanley	17/06/2026	4 669
NOK	1 000 000	SEK	997 910	Royal Bank of Canada	17/06/2026	31
NOK	9 000 000	SEK	8 978 040	Royal Bank of Canada	22/06/2026	286
NOK	3 000 000	USD	323 091	JP Morgan	17/06/2026	782
NZD	2 384 387	AUD	1 980 000	Morgan Stanley	17/06/2026	3 917
NZD	2 727 805	AUD	2 240 000	JP Morgan	22/06/2026	20 374
NZD	850 000	USD	500 606	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	7 153
NZD	700 000	USD	412 034	HSBC	17/06/2026	6 087
NZD	940 000	USD	551 762	JP Morgan	17/06/2026	9 497
NZD	7 210 000	USD	4 242 992	Morgan Stanley	17/06/2026	63 529
NZD	1 680 000	USD	987 452	JP Morgan	22/06/2026	15 981
SEK	2 000 000	EUR	185 927	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(300)
SEK	11 000 000	EUR	1 011 618	Barclays Bank	17/06/2026	9 332
SEK	2 000 000	EUR	185 641	Citibank	17/06/2026	(14)
SEK	10 900 000	EUR	1 006 124	Morgan Stanley	17/06/2026	5 544
SEK	12 200 000	EUR	1 126 114	Standard Chartered Bank	17/06/2026	6 213
SEK	8 800 000	EUR	816 862	Citibank	22/06/2026	(65)
SEK	1 956 556	NOK	2 000 000	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(3 706)
SEK	13 355 778	NOK	13 800 000	Barclays Bank	17/06/2026	(38 979)
SEK	3 006 235	NOK	3 000 000	Citibank	17/06/2026	1 068
SEK	1 010 810	NOK	1 000 000	Goldman Sachs	17/06/2026	1 166
SEK	976 045	NOK	1 000 000	Natwest Markets PLC	17/06/2026	(2 060)
SEK	968 988	NOK	1 000 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(2 715)
SEK	8 870 443	NOK	8 900 000	Citibank	22/06/2026	(1 011)
SEK	9 094 230	NOK	9 000 000	Goldman Sachs	22/06/2026	10 499
SEK	3 000 000	USD	320 023	Citibank	17/06/2026	3 902
SEK	16 300 000	USD	1 720 935	JP Morgan	17/06/2026	36 523
SEK	18 300 000	USD	1 952 662	Citibank	22/06/2026	23 793
SGD	500 000	EUR	336 650	BNP Paribas	03/06/2026	(454)
USD	348 898	AUD	490 000	BNP Paribas	17/06/2026	(2 818)
USD	327 180	AUD	460 000	Deutsche Bank	17/06/2026	(2 952)
USD	11 082 817	AUD	15 910 000	JP Morgan	17/06/2026	(302 256)
USD	207 843	AUD	300 000	Natwest Markets PLC	17/06/2026	(6 673)
USD	4 747 394	AUD	6 670 000	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	(39 977)
USD	1 956 872	AUD	2 750 000	Citibank	22/06/2026	(16 696)
USD	1 905 968	AUD	2 680 000	Deutsche Bank	22/06/2026	(17 209)
USD	992 726	AUD	1 390 000	JP Morgan	22/06/2026	(5 338)
USD	219 798	CAD	300 000	HSBC	17/06/2026	2 113
USD	293 372	CAD	400 000	JP Morgan	17/06/2026	3 081
USD	213 014	CAD	290 000	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	2 508
USD	2 180 000	EUR	1 848 144	Deutsche Bank	03/06/2026	23 175
USD	3 345 000	EUR	2 843 237	Goldman Sachs	03/06/2026	28 121
USD	34 633 000	EUR	29 840 409	HSBC	03/06/2026	(111 335)
USD	2 675 000	EUR	2 304 209	Standard Chartered Bank	03/06/2026	(7 981)
USD	289 776	EUR	250 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(1 410)
USD	1 309 738	EUR	1 130 000	State Street Bank London	17/06/2026	(6 415)
USD	526 826	NOK	4 900 000	Barclays Bank	17/06/2026	(2 038)
USD	215 376	NOK	2 000 000	Royal Bank of Canada	17/06/2026	(536)
USD	323 706	NOK	3 100 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(9 519)
USD	1 456 280	NOK	13 600 000	Barclays Bank	22/06/2026	(10 641)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

NM0926U-5970517-144/562

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
USD	215 282	NZD	360 000	HSBC	17/06/2026	(232)
USD	2 352 936	NZD	4 010 000	JP Morgan	17/06/2026	(41 247)
USD	121 743	NZD	210 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(3 428)
USD	966 372	NZD	1 630 000	JP Morgan	22/06/2026	(8 380)
USD	1 763 042	SEK	16 300 000	JP Morgan	17/06/2026	(401)
Total (exposition brute sous-jacente - 528 865 189 EUR)						(370 619)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Finance	54,04
Services publics	13,92
Biens de consommation non cycliques	7,50
Communications	7,28
Biens de consommation cycliques	4,90
Government	2,95
Matériaux de base	1,97
Titres adossés à des actifs	1,24
Industrie	1,23
Titres hypothécaires	0,93
Organismes de placement collectif	0,84
Technologie	0,78
Énergie	0,56
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,14
Autres éléments de l'actif net	1,86
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
OBLIGATIONS			
	Albanie		
28 839 000 EUR	Albania Government International Bonds 5.90% 9/6/2028	30 140 736	1,09
9 744 000 EUR	Albania Government International Bonds 4.75% 14/2/2035	9 775 052	0,36
		39 915 788	1,45
	Australie		
9 486 000 AUD	AFG '2026-1 A1L' FRN 10/10/2057	5 837 423	0,21
1 420 000 AUD	AFG '2026-1 A2' FRN 10/10/2057	868 642	0,03
2 985 989 AUD	AFG Trust'2025-1NC A1L' FRN 10/7/2056	1 846 741	0,07
2 994 000 AUD	AFG Trust '2025-1NC A2' FRN 10/7/2056	1 847 407	0,07
500 000 AUD	AFG Trust'2025-1NC B' FRN 10/7/2056	309 170	0,01
260 000 AUD	AusNet Services Holdings Pty. Ltd. FRN 4/2/2056	158 777	0,01
6 800 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd. FRN 11/3/2081	6 768 818	0,25
3 354 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 3/2/2033	3 443 875	0,12
500 000 AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 23/2/2037	308 317	0,01
700 000 AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 14/8/2040	414 104	0,02
17 935 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia 3.331% 1/6/2033	18 117 320	0,66
3 450 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia FRN 26/8/2037	3 419 418	0,12
1 515 968 AUD	Driver Australia '10 A' FRN 21/2/2033	938 193	0,03
762 551 AUD	Driver Australia '10 B' FRN 21/2/2033	472 594	0,02
655 000 AUD	FirstMac Mortgage Funding Trust '2024-4 B' FRN 18/2/2056	406 809	0,01
592 000 AUD	FirstMac Mortgage Funding Trust '2024-4 C' FRN 18/2/2056	367 673	0,01
500 000 AUD	FirstMac Mortgage Funding Trust '2024-4 D' FRN 18/2/2056	310 182	0,01
3 025 839 AUD	FirstMac Mortgage Funding Trust 'EAGL-5 A2' FRN 16/9/2056	1 861 569	0,07
1 147 506 AUD	Household Capital RMBS '2025-1 A' FRN 21/7/2087	710 956	0,03
7 348 000 AUD	Latitude Australia Credit Card Master Trust'2025-1 A' FRN 23/11/2037	4 547 187	0,16
686 000 AUD	Latitude Australia Credit Card Master Trust'2025-1 B' FRN 23/11/2037	425 695	0,02
4 092 885 AUD	Liberty Funding Pty. Ltd. '2025-1 A1B' FRN 25/9/2056	2 530 913	0,09
416 400 AUD	Liberty Funding Pty. Ltd. '2025-1A A' FRN 25/5/2032	257 671	0,01
640 000 AUD	Macquarie Bank Ltd. FRN 20/8/2036	394 334	0,01
3 800 844 AUD	Metro Finance Trust '2024-1 A' FRN 17/9/2030	2 353 366	0,09
	Australie *(suite)*		
644 594 AUD	Metro Finance Trust '2024-1 B' FRN 17/9/2030	398 571	0,01
5 420 451 AUD	Metro Finance Trust '2025-1 A' FRN 15/10/2031	3 355 574	0,12
740 000 AUD	Metro Finance Trust '2025-1 B' FRN 15/10/2031	458 056	0,02
5 097 360 AUD	Mortgage House RMBS Prime '2024-2 A1L' FRN 13/5/2057	3 151 236	0,11
1 050 000 AUD	Mortgage House RMBS Prime '2024-A A2' FRN 13/5/2057	649 245	0,02
500 000 AUD	NEXTDC Ltd. FRN 30/4/2030	311 570	0,01
200 000 USD	Nickel Industries Ltd. 9.00% 30/9/2030	178 424	0,01
3 020 000 AUD	ORDE Trust '2025-1 B' FRN 11/6/2056	1 864 461	0,07
500 000 AUD	ORDE Trust '2025-1 C' FRN 11/6/2056	308 810	0,01
500 000 AUD	ORDE Trust '2025-1 E' FRN 11/6/2056	311 373	0,01
3 595 343 AUD	Panorama Auto Trust '2024-3 A' FRN 15/9/2032	2 225 367	0,08
500 000 AUD	Panorama Auto Trust '2024-3 C' FRN 15/9/2032	309 855	0,01
500 000 AUD	Panorama Auto Trust '2024-3 D' FRN 15/9/2032	310 157	0,01
3 195 059 AUD	Panorama Auto Trust '2025-1 A' FRN 15/3/2033	1 973 882	0,07
799 000 AUD	Panorama Auto Trust '2025-1 B' FRN 15/3/2033	493 482	0,02
500 000 AUD	Panorama Auto Trust '2025-1 C' FRN 15/3/2033	308 812	0,01
9 353 347 AUD	Panorama Auto Trust '2025-4 A' FRN 20/4/2034	5 766 482	0,21
2 449 000 AUD	Panorama Auto Trust '2025-4 B' FRN 20/4/2034	1 514 072	0,05
844 000 AUD	Panorama Auto Trust '2025-4 C' FRN 20/4/2034	521 791	0,02
790 000 AUD	Patrick Terminals Finance Pty. Ltd. 5.549% 22/10/2035	464 694	0,02
540 000 AUD	Pepper Prime '2025-1 B' FRN 12/4/2067	331 762	0,01
3 888 084 AUD	Pepper Residential Securities Trust '40 A1-A' FRN 12/11/2065	2 408 734	0,09
1 312 388 AUD	Pepper SPARKZ Trust '9 A1A' FRN 15/1/2033	810 703	0,03
847 250 AUD	Pepper SPARKZ Trust '9 B' FRN 15/1/2033	523 269	0,02
10 200 000 AUD	Queensland Treasury Corp. 5.00% 21/7/2037	5 990 147	0,22
500 000 AUD	RAF ABS Trust '2025-1 B' FRN 9/12/2031	307 592	0,01
2 909 620 AUD	RESIMAC Bastille Trust '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	1 801 391	0,07
630 869 AUD	RESIMAC Premier'2024-2 A2' FRN 12/2/2056	390 301	0,01
3 233 534 AUD	Think Tank Commercial Trust '2025-3 A1' FRN 10/12/2057	1 997 580	0,07
7 730 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria 5.50% 15/9/2039	4 633 910	0,17
2 858 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria 5.00% 20/11/2040	1 608 583	0,06
7 179 000 AUD	Triton Bond Trust '2026-1 A2' FRN 15/2/2058	4 420 773	0,16
2 542 000 AUD	Triton Bonds Trust '2025-1 A2' FRN 12/3/2057	1 568 727	0,06
1 357 000 AUD	Triton Bonds Trust '2025-1 AB' FRN 12/3/2057	836 786	0,03
900 000 AUD	Turquoise V Trust '2026-1 C' FRN 12/6/2067	557 073	0,02

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Australie *(suite)*		
610 000 AUD	Turquoise V Trust '2026-1 D' FRN 12/6/2067	377 095	0,01
700 000 AUD	Westpac Banking Corp. FRN 4/6/2040	418 610	0,02
530 000 AUD	Westpac Banking Corp. FRN 12/2/2041	320 997	0,01
		113 097 101	4,10
	Autriche		
289 000 EUR	ams-OSRAM AG 10.50% 30/3/2029	306 888	0,01
		306 888	0,01
	Belgique		
200 000 EUR	Ageas SA FRN (Perpetual)	202 102	0,01
19 900 000 EUR	Belfius Bank SA 3.875% 14/4/2032	20 121 558	0,73
		20 323 660	0,74
	Bénin		
2 275 000 USD	Benin Government International Bonds 7.96% 13/2/2038	2 062 013	0,08
		2 062 013	0,08
	Bermudes		
4 700 000 EUR	Athora Holding Ltd. 5.875% 10/9/2034^	4 892 712	0,18
200 000 USD	China Oil & Gas Group Ltd. 7.00% 4/2/2029	168 255	0,01
500 000 USD	RLGH Finance Bermuda Ltd. FRN (Perpetual)	430 943	0,01
		5 491 910	0,20
	Bosnie		
6 000 000 EUR	Federation of Bosnia & Herzegovina Eurobond 5.50% 17/7/2030^	6 217 861	0,22
11 815 000 EUR	Federation of Bosnia & Herzegovina Eurobond 5.00% 4/6/2031	11 809 093	0,43
		18 026 954	0,65
	Brésil		
18 400 000 EUR	Brazil Government International Bonds 4.00% 23/4/2030^	18 434 500	0,67
16 034 000 EUR	Brazil Government International Bonds 4.875% 23/4/2033	16 058 051	0,58
5 592 000 EUR	Brazil Government International Bonds 5.50% 23/4/2036	5 642 328	0,21
		40 134 879	1,46
	Îles Vierges britanniques		
300 000 USD	Cas Capital No. 2 Ltd. FRN (Perpetual)	259 464	0,01
400 000 EUR	Fortune Star BVI Ltd. 3.95% 2/10/2026	399 988	0,01
200 000 USD	Fortune Star BVI Ltd. 6.80% 9/9/2029	169 577	0,01
425 000 EUR	Fortune Star BVI Ltd. 5.875% 20/11/2030	412 370	0,02
		1 241 399	0,05
	Canada		
10 000 000 USD	Bank of Nova Scotia FRN 27/10/2081^	8 493 921	0,31
250 000 SGD	Manulife Financial Corp. FRN 4/6/2036	168 628	0,01
6 300 000 EUR	Province of Quebec Canada 3.875% 23/4/2041	6 345 943	0,23
	Canada *(suite)*		
10 566 000 EUR	Royal Bank of Canada FRN 3/2/2032	10 445 492	0,38
6 058 000 EUR	Toronto-Dominion Bank 3.641% 22/10/2031	6 081 511	0,22
4 800 000 EUR	Toronto-Dominion Bank 3.357% 22/9/2032	4 732 347	0,17
		36 267 842	1,32
	Îles Caïmans		
227 000 USD	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 11.875% 1/6/2026	2 923	0,00
227 000 USD	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 9.25% 28/7/2026	2 923	0,00
200 000 USD	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 6.95% 17/12/2026	2 919	0,00
398 000 USD	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 10.875% 9/1/2027	5 125	0,00
630 000 USD	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 11.75% 17/4/2027	7 977	0,00
200 000 USD	FWD Group Holdings Ltd. FRN (Perpetual)	172 415	0,01
200 000 USD	New World China Land Ltd. 4.75% 23/1/2027	164 177	0,01
350 000 GBP	Trafford Centre Finance Ltd. FRN 28/7/2035	342 673	0,01
		701 132	0,03
	Colombie		
15 175 000 EUR	Colombia Government International Bonds 3.75% 19/9/2028^	15 000 487	0,54
15 000 000 EUR	Colombia Government International Bonds 5.00% 19/9/2032	14 512 500	0,53
		29 512 987	1,07
	République tchèque		
10 928 000 EUR	EP Infrastructure AS 1.816% 2/3/2031	9 896 451	0,36
27 350 000 EUR	EP Infrastructure AS 4.125% 27/2/2033	26 858 783	0,97
		36 755 234	1,33
	Danemark		
183 000 EUR	SGL Group ApS FRN 22/4/2030	176 254	0,01
118 000 EUR	SGL Group ApS FRN 24/2/2031^	112 363	0,00
294 000 EUR	TDC Brands AS 8.00% 30/4/2031^	295 266	0,01
		583 883	0,02
	Finlande		
257 000 EUR	Stora Enso OYJ FRN (Perpetual)	261 055	0,01
100 000 EUR	Stora Enso OYJ FRN (Perpetual)	101 192	0,00
		362 247	0,01
	France		
17 700 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.75% 28/1/2036	17 633 802	0,64
100 000 EUR	Air France-KLM FRN (Perpetual)	100 232	0,00
4 200 000 EUR	Air Liquide Finance SA 3.00% 5/5/2033	4 090 992	0,15
290 982 EUR	Altice France SA 5.625% 15/7/2032	283 837	0,01
963 451 EUR	Atos SE FRN 18/12/2029^	1 111 250	0,04
511 000 EUR	Atos SE 8.125% 21/5/2031	512 252	0,02
2 800 000 EUR	AXA SA FRN 10/7/2042	2 511 167	0,09

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	France *(suite)*		
3 175 000 EUR	AXA SA FRN (Perpetual)	3 279 230	0,12
3 800 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 2/5/2030	3 935 059	0,14
21 700 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 26/5/2035	21 984 589	0,80
9 000 000 EUR	BNP Paribas Cardif SA FRN 27/5/2041	9 122 039	0,33
700 000 EUR	BNP Paribas Cardif SA FRN (Perpetual)	707 013	0,03
4 200 000 EUR	BNP Paribas SA FRN 31/8/2033	3 959 720	0,14
273 554 EUR	BNP Paribas SA FRN 29/10/2049	256 454	0,01
20 700 000 GBP	BPCE SA FRN 30/11/2032	22 990 589	0,83
390 000 EUR	Clariane SE 0.875% 6/3/2027	236 047	0,01
163 000 EUR	Clariane SE 6.875% 15/4/2031	167 104	0,01
688 600 EUR	Clariane SE FRN 31/12/2099	308 149	0,01
6 800 000 EUR	CNP Assurances SA FRN 10/6/2047	6 875 013	0,25
22 500 000 GBP	Credit Agricole SA FRN 9/12/2031	25 573 833	0,93
8 700 000 EUR	Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.125% 10/3/2036^	8 444 498	0,31
347 000 EUR	Egis SA 5.125% 15/5/2031	352 503	0,01
6 200 000 EUR	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	6 179 661	0,22
8 200 000 EUR	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	8 126 641	0,29
200 000 EUR	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	191 313	0,01
6 500 000 EUR	Electricite de France SA FRN (Perpetual)^	6 431 977	0,23
2 900 000 GBP	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	3 316 574	0,12
200 000 GBP	Electricite de France SA FRN (Perpetual)^	238 927	0,01
516 000 EUR	Elior Group SA 5.625% 15/3/2030^	516 158	0,02
111 930 EUR	FCT Autonoria '2023- DE C' FRN 26/1/2043	113 168	0,00
112 139 EUR	FCT Autonoria '2023-DE D' FRN 26/1/2043	113 994	0,00
55 981 EUR	FCT Autonoria '2023-DE E' FRN 26/1/2043	57 564	0,00
28 115 EUR	FCT Autonoria '2023-DE F' FRN 26/1/2043	29 186	0,00
331 240 EUR	FCT Noria'2021-1 C' FRN 25/10/2049	331 083	0,01
141 960 EUR	FCT Noria '2021-1 D' FRN 25/10/2049	141 797	0,01
900 000 EUR	FCT Noria '2025-1 B' FRN 25/7/2043	896 985	0,03
300 000 EUR	FCT Noria '2025-1 C' FRN 25/7/2043	298 656	0,01
200 000 EUR	FCT Noria '2025-1 D' FRN 25/7/2043	198 977	0,01
200 000 EUR	FCT Noria '2025-1 E' FRN 25/7/2043	198 708	0,01
200 000 EUR	FCT Ponant '1 C' FRN 27/9/2038	200 151	0,01
200 000 EUR	FCT Ponant '1 D' FRN 27/9/2038	200 819	0,01
400 000 EUR	FCT Ponant '1 E' FRN 27/9/2038	408 312	0,02
225 000 USD	Forvia SE 6.75% 15/9/2033	194 369	0,01
158 000 EUR	Goldstory SAS FRN 1/2/2030	158 414	0,01
587 000 EUR	Goldstory SAS 6.75% 1/2/2030	594 484	0,02
1 000 000 EUR	Harmony French Home Loans FCT '2022-1 B' FRN 27/5/2062	1 002 692	0,04
224 000 EUR	HomeVi SASU 6.625% 31/10/2031	227 385	0,01
5 100 000 EUR	Ile-de-France Mobilites 4.20% 3/2/2046	5 038 308	0,18
200 000 EUR	Iliad Holding SAS 6.875% 15/4/2031^	211 621	0,01
528 000 EUR	Kapla Holding SAS 5.00% 30/4/2031	531 284	0,02
106 000 EUR	Kapla Holding SAS 5.125% 30/4/2032	106 404	0,00
204 000 EUR	Kapla Holding SAS FRN 30/4/2033	206 550	0,01
5 100 000 EUR	Kering SA 3.375% 11/3/2032	5 049 684	0,18
3 000 000 EUR	Kering SA 3.875% 5/9/2035^	2 989 074	0,11
2 100 000 EUR	Kering SA 3.625% 11/3/2036	2 034 024	0,07
20 000 000 USD	La Mondiale SAM FRN 26/1/2047^	17 249 474	0,63
4 300 000 EUR	Master Credit Cards Pass Compartment France '2025-1 A' FRN 25/11/2040	4 307 008	0,16
800 000 EUR	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN 21/6/2052	708 954	0,03
100 000 EUR	New Immo Holding SA 5.875% 17/4/2028	102 289	0,00
300 000 EUR	New Immo Holding SA 4.875% 8/12/2028	300 897	0,01
100 000 EUR	New Immo Holding SA 4.95% 14/11/2030	99 618	0,00
100 000 EUR	New Immo Holding SA 5.50% 23/4/2031	100 265	0,00
810 585 EUR	Noria DE '2024-DE1 B' FRN 25/2/2043	810 197	0,03
472 842 EUR	Noria DE '2024-DE1 C' FRN 25/2/2043	473 062	0,02
67 549 EUR	Noria DE '2024-DE1 D' FRN 25/2/2043	67 758	0,00
67 549 EUR	Noria DE '2024-DE1 E' FRN 25/2/2043	68 344	0,00
3 200 000 EUR	RCI Banque SA 3.625% 3/11/2032^	3 138 253	0,11
200 000 EUR	RCI Banque SA FRN (Perpetual)	203 727	0,01
700 000 EUR	Schneider Electric SE 1.25% 23/9/2033	768 803	0,03
10 967 000 EUR	SNF Group SACA 4.50% 15/3/2032	11 162 724	0,40
17 600 000 EUR	Societe Generale SA FRN 14/4/2034	17 498 575	0,63
15 000 000 USD	Societe Generale SA FRN (Perpetual)	13 603 261	0,49
5 000 000 EUR	Unedic Asseo 4.00% 3/6/2041	4 954 295	0,18
15 800 000 EUR	Valeo SE 4.875% 3/2/2033	15 685 726	0,57
10 600 000 EUR	Veolia Environnement SA 3.209% 14/1/2031	10 511 578	0,38
700 000 EUR	Vinci SA 0.75% 4/3/2031	685 776	0,03
1 203 200 EUR	Worldline SA 30/7/2026 (Zero Coupon)	1 194 454	0,04
7 000 000 EUR	Worldline SA 4.125% 12/9/2028	6 573 760	0,24
		291 239 114	10,56
	Allemagne		
200 000 EUR	Adler Pelzer Holding GmbH 9.50% 1/4/2027	189 640	0,01
10 700 000 EUR	Allianz SE FRN 25/7/2053	11 816 571	0,43
8 900 000 EUR	Bayer AG FRN 12/11/2079	8 837 988	0,32
600 000 EUR	BRANICKS Group AG 2.25% 22/9/2026	382 396	0,01

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Allemagne *(suite)*		
800 000 EUR	Cars Alliance Auto Loans Germany V' 2024-G1V B' FRN 18/1/2036	800 087	0,03
19 500 000 GBP	Commerzbank AG FRN 28/2/2033	23 596 012	0,86
792 682 EUR	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG FRN 31/12/2027	721 762	0,03
4 200 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	3 962 146	0,14
14 200 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)^	14 147 318	0,51
400 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	407 423	0,01
200 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	211 640	0,01
400 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	427 722	0,02
200 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	216 152	0,01
10 800 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	11 643 804	0,42
200 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG FRN 15/1/2055^	201 545	0,01
383 000 EUR	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	338 350	0,01
5 200 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 5/8/2079	5 086 706	0,18
326 000 EUR	Gruenenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	329 307	0,01
8 223 000 EUR	Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 2/5/2029	8 534 140	0,31
12 125 000 EUR	Heidelberg Materials AG 4.00% 18/7/2035	12 117 612	0,44
400 000 USD	IHO Verwaltungs GmbH 8.00% 15/11/2032	359 452	0,01
300 000 EUR	MTU Aero Engines AG 15/7/2033 (Zero Coupon)	288 678	0,01
739 000 EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 7.00% 21/2/2030^	767 374	0,03
907 000 EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH FRN 15/10/2032	913 777	0,03
420 000 EUR	PrestigeBidCo GmbH FRN 1/7/2029	425 086	0,02
2 300 000 EUR	RWE AG FRN 18/6/2055^	2 304 995	0,08
1 200 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer '2025-1 B' FRN 14/12/2038	1 196 720	0,04
200 000 EUR	Schaeffler AG 5.00% 13/5/2033	200 853	0,01
300 000 EUR	TAG Immobilien AG 0.625% 11/3/2031	325 215	0,01
9 000 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH 4.00% 26/11/2030	9 115 976	0,33
200 000 EUR	Vonovia SE 0.875% 20/5/2032	191 902	0,01
		120 058 349	4,35
	Grèce		
4 900 000 EUR	Eurobank SA FRN 12/3/2030	4 868 962	0,17
13 325 000 EUR	Eurobank SA FRN 25/5/2032	13 422 846	0,49
3 200 000 EUR	Eurobank SA FRN 30/4/2035	3 204 723	0,11
625 000 EUR	Eurobank SA FRN (Perpetual)^	618 422	0,02
30 881 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds 3.375% 16/6/2036	30 255 819	1,10
3 350 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds 4.125% 15/6/2054	3 233 009	0,12
200 000 EUR	National Bank of Greece SA FRN (Perpetual)	197 879	0,01
		55 801 660	2,02
	Hongrie		
23 425 000 EUR	Hungary Government International Bonds 4.00% 25/7/2029	23 995 984	0,87
7 112 000 EUR	Hungary Government International Bonds 4.25% 26/5/2033	7 289 800	0,27
7 000 000 EUR	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 4.375% 27/6/2030^	7 175 000	0,26
7 755 000 EUR	OTP Jelzalogbank Zrt 3.444% 31/8/2033	7 769 580	0,28
		46 230 364	1,68
	Islande		
1 882 000 EUR	Kvika banki Hf. 4.50% 2/6/2029	1 917 136	0,07
		1 917 136	0,07
	Inde		
200 000 USD	IRB Infrastructure Developers Ltd. 7.11% 11/3/2032^	175 337	0,01
340 000 USD	Muthoot Finance Ltd. 5.75% 4/8/2030	288 316	0,01
400 000 USD	ReNew Wind Energy AP2/ ReNew Power Pvt Ltd. 4.50% 14/7/2028	331 860	0,01
340 000 USD	Sammaan Capital Ltd. 7.50% 16/10/2030	296 978	0,01
		1 092 491	0,04
	Indonésie		
13 750 000 EUR	Indonesia Government International Bonds 4.50% 29/5/2033	13 868 525	0,50
2 547 000 EUR	Indonesia Government International Bonds 4.46% 4/3/2038	2 472 182	0,09
11 600 000 EUR	Indonesia Government International Bonds 5.125% 29/5/2038	11 887 100	0,43
300 000 USD	Krakatau Posco PT 6.375% 11/6/2027	259 653	0,01
		28 487 460	1,03
	International		
1 208 000 GBP	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL 4.875% 1/6/2028^	1 373 477	0,05
		1 373 477	0,05
	Irlande		
400 000 EUR	AB Carval Euro DAC '2X D' FRN 15/2/2037	406 679	0,01
2 960 990 GBP	Aesir European Loan Conduit DAC '41X A' FRN 23/1/2036	3 415 080	0,12
711 997 GBP	Aesir European Loan Conduit DAC '41X B' FRN 23/1/2036	820 263	0,03
210 000 EUR	Arbour DAC '6X DR' FRN 15/11/2037	210 520	0,01
760 000 EUR	Arcano Euro DAC '1X A' FRN 25/4/2039	762 075	0,03
110 000 EUR	Arcano Euro DAC '2X D' FRN 25/7/2039	110 879	0,00
500 000 EUR	Arcano Euro DAC '4X D' FRN 17/1/2039	500 000	0,02
140 000 EUR	Arini European DAC '10X D' FRN 15/7/2040	141 435	0,00
300 000 EUR	Arini European DAC '4X D' FRN 15/1/2038	301 220	0,01
950 000 EUR	Arini European DAC '5X A' FRN 15/1/2039	949 206	0,03

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Irlande *(suite)*		
170 000 EUR	Arini European DAC '5X D' FRN 15/1/2039	170 574	0,01
1 270 000 EUR	Arini European DAC '7X A' FRN 15/1/2039	1 274 507	0,05
110 000 EUR	Aurium DAC '13X D' FRN 15/4/2038	108 959	0,00
164 372 EUR	Aurium DAC '4X AR' FRN 16/1/2031	164 600	0,01
100 000 EUR	Aurium DAC '7X DR' FRN 15/10/2038	100 741	0,00
1 270 000 EUR	Aurium DAC '8X AR' FRN 16/10/2038	1 275 225	0,05
275 000 EUR	Avoca DAC '14X SUB' FRN 15/7/2039	103 400	0,00
120 000 EUR	Avoca DAC '18X DR' FRN 15/1/2038	120 168	0,00
717 000 EUR	BlackRock European DAC '13X SUB' FRN 20/10/2034	385 746	0,01
9 825 000 EUR	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	9 621 839	0,35
1 100 000 EUR	Bridgepoint DAC '4X AR' FRN 20/1/2039	1 102 129	0,04
1 270 000 EUR	Bridgepoint DAC '9X A' FRN 15/10/2039	1 275 318	0,05
250 000 EUR	Capital Four DAC '8X D' FRN 25/10/2037	252 314	0,01
2 860 000 EUR	CIFC European Funding DAC '2X AR' FRN 15/10/2039	2 866 000	0,10
150 000 EUR	CIFC European Funding DAC '2X DR' FRN 15/10/2039	150 797	0,01
370 000 EUR	CIFC European Funding DAC '3X DR' FRN 15/1/2039	368 508	0,01
873 000 EUR	CIFC European Funding DAC '4X A' FRN 18/8/2035	873 037	0,03
150 000 EUR	Contego DAC '11X DR' FRN 20/11/2038	150 296	0,01
170 000 EUR	Contego DAC '5X DR' FRN 15/10/2037	168 364	0,01
210 000 EUR	Contego DAC '7X DR' FRN 23/1/2038	209 351	0,01
500 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund DAC '30 XAR' FRN 15/5/2037	500 677	0,02
3 544 995 GBP	DBMS DAC '2025-1X A' FRN 18/2/2036	4 093 248	0,15
630 999 GBP	DBMS DAC '2025-1X B' FRN 18/2/2036	726 985	0,03
190 000 GBP	DBMS DAC '2025-1X C' FRN 18/2/2036	219 088	0,01
350 000 EUR	Elm Park DAC '1X DR3' FRN 15/1/2038	349 728	0,01
890 000 EUR	Fidelity Grand Harbour DAC '2023-1X AR' FRN 15/2/2038	890 660	0,03
220 000 EUR	Fidelity Grand Harbour DAC '2023-1X DR' FRN 15/2/2038	219 218	0,01
254 616 EUR	Finance Ireland Auto Receivables '2 B' FRN 14/11/2034	254 693	0,01
300 000 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS '2025-2 C' FRN 18/10/2035	299 372	0,01
390 866 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-2 B' FRN 18/10/2034	392 461	0,01
130 289 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-2 C' FRN 18/10/2034	130 855	0,00
4 537 802 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2025-1 A' FRN 18/4/2035	4 543 791	0,16
	Irlande *(suite)*		
850 838 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2025-1 B' FRN 18/4/2035	851 008	0,03
283 613 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2025-1 C' FRN 18/4/2035	283 837	0,01
300 000 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2025-2 D' FRN 18/10/2035	298 785	0,01
200 000 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2025-2 E' FRN 18/10/2035	199 179	0,01
1 270 000 EUR	Hambridge Euro DAC '1X A' FRN 20/10/2038	1 274 720	0,05
150 000 EUR	Hambridge Euro DAC '1X D' FRN 20/10/2038	152 201	0,01
700 000 EUR	Henley DAC '11X A' FRN 25/4/2039	701 220	0,03
240 000 EUR	Henley DAC '11X D' FRN 25/4/2039	240 228	0,01
150 000 EUR	Henley DAC '12X D' FRN 15/1/2038	151 451	0,01
275 000 EUR	Henley DAC '17X D' FRN 25/7/2039	276 375	0,01
350 922 EUR	Henley DAC '1X AR' FRN 25/7/2034	350 946	0,01
260 000 EUR	Jubilee DAC '2024-29X D' FRN 15/1/2039	261 434	0,01
5 097 001 EUR	Lagarino European Loan Conduit '40X A' FRN 22/6/2037	5 103 372	0,18
1 142 503 EUR	Lagarino European Loan Conduit '40X B' FRN 22/6/2037	1 146 701	0,04
725 815 EUR	Lagarino European Loan Conduit'40X C' FRN 22/6/2037	733 027	0,03
2 061 748 EUR	Lagarino European Loan Conduit '40X D' FRN 22/6/2037	2 082 697	0,08
6 700 000 EUR	Linde PLC 3.80% 13/5/2036^	6 722 551	0,24
1 300 000 EUR	LT Autorahoitus DAC '3 B' FRN 18/12/2032	1 313 243	0,05
800 000 EUR	LT Autorahoitus DAC '4 B' FRN 18/7/2033	810 255	0,03
380 000 EUR	Newbridge Park DAC '1X D' FRN 15/4/2040	376 315	0,01
733 000 EUR	Otranto Park DAC '1X AR' FRN 15/10/2039	735 988	0,03
600 000 EUR	Palmer Square European DAC '2024-2X A' FRN 15/10/2037	600 042	0,02
400 000 EUR	Palmer Square European Loan Funding DAC '2024-2X D' FRN 15/5/2034	402 481	0,01
150 000 EUR	Palmer Square European Loan Funding DAC '2024-3X D' FRN 15/5/2034	150 938	0,01
320 000 EUR	Penta DAC '2024-17X DR' FRN 15/2/2039	319 150	0,01
190 000 EUR	Perrigo Finance Unlimited Co. 5.375% 30/9/2032	184 878	0,01
370 000 EUR	Providus DAC '14X D' FRN 18/4/2040	370 005	0,01
168 000 EUR	Providus DAC '2X DRR' FRN 15/10/2038	168 400	0,01
220 000 EUR	Rockfield Park DAC '1X C' FRN 16/7/2034	220 394	0,01
760 000 EUR	Rockford Tower Europe DAC '2025-1X A' FRN 25/10/2037	761 318	0,03
210 000 EUR	Rockford Tower Europe DAC '2025-1X D' FRN 25/10/2037	211 911	0,01
270 000 EUR	Rockford Tower Europe DAC '2025-3X D' FRN 15/1/2040	273 489	0,01

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Irlande *(suite)*		
1 270 000 EUR	Signal Harmonic DAC '1X AR' FRN 15/7/2038	1 274 610	0,05
140 000 EUR	Signal Harmonic DAC '1X DR' FRN 15/7/2038	140 475	0,00
1 205 000 EUR	Silver Point Euro DAC '1X A' FRN 15/1/2039	1 211 529	0,04
150 000 EUR	Silver Point Euro DAC '1X D' FRN 15/1/2039	151 173	0,01
100 000 EUR	Silver Point Euro DAC '2X D' FRN 15/1/2039	101 115	0,00
1 240 000 EUR	Sona Fios DAC '3X A' FRN 20/4/2037	1 248 889	0,05
330 000 EUR	Sona Fios DAC '3X D' FRN 20/4/2037	333 028	0,01
130 000 EUR	Sona Fios DAC '5X D' FRN 25/8/2038	131 748	0,00
3 193 785 EUR	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X A' FRN 17/2/2035	3 190 272	0,12
364 975 EUR	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X B' FRN 17/2/2035	364 501	0,01
734 950 EUR	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X C' FRN 17/2/2035	732 268	0,03
607 959 EUR	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X D' FRN 17/2/2035	606 986	0,02
1 156 922 EUR	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X E' FRN 17/2/2035	1 152 410	0,04
1 253 594 GBP	Taurus U.K. DAC '2025-UK2X A' FRN 18/2/2035	1 448 627	0,05
475 326 GBP	Taurus U.K. DAC '2025-UK2X B' FRN 18/2/2035	549 002	0,02
587 775 GBP	Taurus U.K. DAC '2025-UK2X C' FRN 18/2/2035	679 864	0,02
1 300 484 GBP	Taurus U.K. DAC '2025-UK2X D' FRN 18/2/2035	1 504 237	0,05
2 076 000 GBP	Taurus U.K. DAC '2025-UK4 A' FRN 18/8/2035	2 396 766	0,09
176 000 GBP	Taurus U.K. DAC '2025-UK4 B' FRN 18/8/2035	203 321	0,01
274 000 GBP	Taurus U.K. DAC '2025-UK4 C' FRN 18/8/2035	316 771	0,01
1 020 000 EUR	Texas Debt Capital Euro DAC '2025-1X A' FRN 16/4/2039	1 022 043	0,04
1 006 883 EUR	Thunder Logistics DAC '2024-1X A' FRN 17/11/2036	1 007 386	0,04
81 532 EUR	Thunder Logistics DAC '2024-1X B' FRN 17/11/2036	80 737	0,00
600 000 EUR	Tikehau DAC '12X A' FRN 20/10/2038	602 266	0,02
700 000 EUR	Tikehau DAC '12X D' FRN 20/10/2038	706 514	0,03
4 381 460 GBP	U.K. Logistics DAC '2025-2X A' FRN 17/8/2035	5 057 055	0,18
230 000 EUR	Victory Street DAC '1X D' FRN 15/1/2038	233 122	0,01
890 000 EUR	Victory Street DAC '2X A' FRN 15/1/2039	892 752	0,03
440 000 EUR	Victory Street DAC '2X D' FRN 15/1/2039	443 561	0,02
200 000 GBP	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC 7.875% 15/3/2032	201 372	0,01
153 000 GBP	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VIII DAC 8.875% 15/7/2033	151 408	0,01
8 133 144 EUR	Vita Scientia DAC '2022-1X A' FRN 27/2/2033	8 116 877	0,29
		104 961 230	3,81
	Israël		
5 469 000 USD	Israel Government International Bonds 4.50% 13/1/2031	4 626 561	0,17
		4 626 561	0,17
	Italie		
159 026 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction SRL '25 B' FRN 15/11/2039	159 718	0,01
105 522 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction SRL '25 C' FRN 15/11/2039	106 060	0,00
74 311 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction SRL '25 D' FRN 15/11/2039	75 118	0,00
145 650 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction SRL '25 E' FRN 15/11/2039	147 257	0,01
171 000 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans '2025-2 C' FRN 25/6/2040	170 707	0,01
1 681 336 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans SRL '2025-1 B' FRN 28/12/2040	1 684 749	0,06
112 243 EUR	AutoFlorence SRL '2 B' FRN 24/12/2044	112 219	0,00
48 433 EUR	AutoFlorence SRL '2 C' FRN 24/12/2044	48 462	0,00
27 748 EUR	AutoFlorence SRL '2 D' FRN 24/12/2044	27 801	0,00
207 265 EUR	AutoFlorence SRL '3 B' FRN 25/12/2046	210 126	0,01
81 728 EUR	AutoFlorence SRL '3 C' FRN 25/12/2046	83 392	0,00
84 305 EUR	AutoFlorence SRL '3 D' FRN 25/12/2046	86 395	0,00
177 000 EUR	Autoflorence SRL '4 C' FRN 24/12/2044	177 053	0,01
11 800 000 EUR	Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.25% 3/6/2031	11 791 468	0,43
179 000 EUR	Cedacri SpA FRN 15/5/2028	173 899	0,01
319 000 EUR	Cesar SpA FRN 30/9/2031^	324 239	0,01
300 000 EUR	Cesar SpA 6.50% 30/9/2031	307 195	0,01
478 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032^	481 464	0,02
13 550 000 EUR	Enel SpA 3.50% 26/5/2030	13 658 340	0,50
13 725 000 EUR	Enel SpA 3.875% 26/5/2033	13 888 979	0,50
4 325 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	4 258 490	0,15
8 400 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	8 443 162	0,31
5 100 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	5 090 963	0,18
2 675 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	2 610 599	0,10
2 397 000 EUR	Enel SpA FRN 31/12/2099^	2 639 451	0,10
265 000 EUR	Engineering - Ingegneria Infor- matica - SpA 11.125% 15/5/2028^	274 597	0,01
377 000 EUR	Fedrigoni SpA FRN 15/1/2030^	378 826	0,01
347 696 EUR	Fiber Midco SpA 10.75% 15/6/2029^	312 764	0,01
1 805 040 EUR	Fulvia SPV SRL '2025-1 A1' FRN 23/12/2041	1 807 495	0,07
1 018 017 EUR	Fulvia SPV SRL '2025-1 B' FRN 23/12/2041	1 018 704	0,04
182 604 EUR	Fulvia SPV SRL '2025-1 C' FRN 23/12/2041	182 903	0,01
255 865 EUR	Golden Bar Securitisation SRL '2024-1 B' FRN 22/9/2043	257 462	0,01
1 195 847 EUR	Golden Bar Securitisation SRL '2025-1 B' FRN 20/12/2044	1 195 458	0,04

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Italie *(suite)*		
114 948 EUR	Golden Bar Securitisation SRL '2025-2 C' FRN 22/12/2044	114 827	0,00
99 315 EUR	Golden Bar Securitisation SRL '2025-2 D' FRN 22/12/2044	99 409	0,00
396 000 EUR	IMA Industria Macchine Automatiche SpA FRN 15/4/2029	401 653	0,01
11 100 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2099	11 477 855	0,42
149 000 EUR	Irca SpA FRN 15/12/2029	151 146	0,01
80 245 EUR	Italian Stella Loans SRL '2024-2 C' FRN 27/5/2039	80 730	0,00
77 907 EUR	Italian Stella Loans SRL '2024-2 D' FRN 27/5/2039	78 948	0,00
142 000 EUR	Italmatch Chemicals SpA FRN 5/2/2031	142 983	0,01
100 000 EUR	Italmatch Chemicals SpA 6.25% 5/2/2031	101 772	0,00
156 000 EUR	Itelyum Regeneration SpA 5.75% 15/4/2030	157 661	0,01
287 000 EUR	Kiko SpA FRN 15/1/2032^	288 755	0,01
102 465 EUR	Red & Black Auto Italy SRL '3 B' FRN 28/7/2036	102 636	0,00
75 342 EUR	Red & Black Auto Italy SRL '3 C' FRN 28/7/2036	75 604	0,00
404 000 EUR	Sunrise SPV 97 SRL '2025-2 C' FRN 27/10/2050	401 452	0,01
152 000 EUR	Sunrise SPV 97 SRL '2025-2 D' FRN 27/10/2050	152 175	0,01
756 000 EUR	Sunrise SPV SRL '2026-1 C' FRN 27/4/2051	756 208	0,03
347 000 EUR	Sunrise SPV SRL '2026-1 D' FRN 27/4/2051	347 139	0,01
369 000 EUR	Sunrise SPV SRL '2026-1 E' FRN 27/4/2051	368 930	0,01
191 000 EUR	TeamSystem SpA FRN 1/7/2032	185 897	0,01
3 200 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN (Perpetual)	3 137 213	0,11
		90 808 508	3,29
	Japon		
4 650 000 EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 22/4/2034	4 679 488	0,17
2 300 000 EUR	Nippon Life Insurance Co. FRN 2/9/2055	2 255 604	0,08
8 800 000 EUR	NTT Finance Corp. 3.224% 4/3/2032	8 688 352	0,32
1 253 000 EUR	Rakuten Group, Inc. FRN 31/12/2099^	1 240 861	0,04
255 000 EUR	SoftBank Group Corp. 5.375% 8/1/2029^	259 611	0,01
200 000 EUR	SoftBank Group Corp. 3.375% 6/7/2029^	191 657	0,01
215 000 EUR	SoftBank Group Corp. 5.25% 10/10/2029	215 924	0,01
6 686 000 EUR	SoftBank Group Corp. 6.375% 22/4/2030	6 917 368	0,25
12 525 000 EUR	SoftBank Group Corp. 5.875% 10/7/2031^	12 544 536	0,45
14 619 000 EUR	SoftBank Group Corp. 7.00% 22/4/2032	15 259 480	0,55
616 000 EUR	SoftBank Group Corp. 5.75% 8/7/2032^	612 550	0,02
253 000 EUR	SoftBank Group Corp. 6.375% 10/7/2033	254 794	0,01
529 000 EUR	SoftBank Group Corp. 7.375% 22/4/2034	553 767	0,02
228 000 EUR	SoftBank Group Corp. FRN 29/10/2062	213 323	0,01
		53 887 315	1,95
	Jersey		
922 000 EUR	Ardonagh Finco Ltd. 6.875% 15/2/2031	925 463	0,04
359 000 GBP	Aston Martin Capital Holdings Ltd. 10.375% 31/3/2029	344 748	0,01
100 000 GBP	Aston Martin Capital Holdings Ltd. 10.375% 31/3/2029	93 900	0,00
300 000 GBP	CPUK Finance Ltd. 4.50% 28/8/2027	343 521	0,01
265 000 EUR	Deepocean Ltd. 6.00% 8/4/2031	272 832	0,01
236 000 GBP	Heathrow Funding Ltd. 6.00% 5/3/2032	274 761	0,01
1 357 120 GBP	Intu Jersey 2 Ltd. 2.875% 1/11/2026	225 167	0,01
13 882 000 EUR	TER Finance Jersey Ltd. 4.50% 31/3/2032	13 916 705	0,51
1 442 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd. '2024-1X A2' 6.172% 28/5/2039	1 667 592	0,06
		18 064 689	0,66
	Lituanie		
7 200 000 EUR	Lithuania Government International Bonds 3.625% 10/3/2036^	7 179 624	0,26
2 894 000 EUR	Lithuania Government International Bonds 4.125% 22/1/2041	2 861 211	0,10
6 113 000 EUR	Lithuania Government International Bonds 4.25% 10/9/2045	6 020 785	0,22
		16 061 620	0,58
	Luxembourg		
1 483 284 EUR	Adler Financing SARL 8.25% 31/12/2028	1 669 275	0,06
491 000 EUR	Alexandrite Lake Lux Holdings SARL 6.75% 30/7/2030^	485 712	0,02
300 000 EUR	Alstria SARL 4.25% 15/10/2029	293 399	0,01
300 000 EUR	Alstria SARL 5.50% 20/3/2031	299 011	0,01
1 116 271 USD	Ardagh Group SA 9.50% 1/12/2030	1 023 563	0,04
1 157 000 EUR	Ardagh Group SA 12.00% 1/12/2030^	1 058 873	0,04
5 675 000 EUR	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)	5 361 157	0,20
6 301 000 EUR	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)^	5 997 940	0,22
2 000 000 EUR	Aroundtown SA 3.25% 2/1/2031	1 931 294	0,07
6 700 000 EUR	Aroundtown SA FRN (Perpetual)^	6 664 794	0,24
100 000 EUR	Auto1 Car Funding SARL '2024-1 C' FRN 15/12/2033	100 530	0,00
100 000 EUR	Auto1 Car Funding SARL '2024-1 D' FRN 15/12/2033	102 455	0,00
11 275 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.855% 20/5/2033	11 365 246	0,41
550 000 USD	Breakwater Energy Holdings SARL 9.25% 15/11/2030	501 440	0,02
1 334 000 EUR	Compartment BL Consumer Credit '2024-1 B' FRN 25/9/2041	1 333 814	0,05
16 700 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5.00% 28/2/2030	16 900 490	0,61
100 000 EUR	ECARAT DE SA Compartment '2025-2 C' FRN 25/2/2037	99 829	0,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Luxembourg *(suite)*		
1 500 000 EUR	ECARAT DE SA Compartment Lease '2025-1 B' FRN 25/5/2034	1 503 294	0,06
1 300 000 EUR	European TopSoho SARL 4.00% 21/9/2026	1 050 985	0,04
900 000 EUR	First Mobility SARL '2025-1 B' FRN 14/10/2032	899 494	0,03
943 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032^	919 380	0,03
713 256 EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 9.00% 1/9/2028	717 698	0,03
58 805 EUR	Garfunkelux Holdco 4 SA 10.50% 1/5/2030	735	0,00
760 000 CHF	Gategroup Finance Luxembourg SA 3.00% 28/2/2027	839 875	0,03
100 000 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 '1 B' FRN 27/12/2057	100 918	0,00
100 000 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 '1 C' FRN 27/12/2057	100 517	0,00
974 060 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 'A2' FRN 27/12/2057	973 719	0,04
3 414 080 EUR	Golden Ray SA - Compartment '2 A' FRN 27/12/2058	3 423 037	0,12
100 000 EUR	Golden Ray SA - Compartment'2 B' FRN 27/12/2058	100 228	0,00
100 000 EUR	Golden Ray SA - Compartment '2 C' FRN 27/12/2058	100 254	0,00
800 000 EUR	Grand City Properties SA 2.00% 25/10/2032	706 926	0,03
2 715 000 EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 23/4/2031	2 362 022	0,09
526 000 EUR	ION Platform Finance SARL 7.875% 1/5/2029^	489 573	0,02
277 000 EUR	ION Platform Finance SARL 6.50% 30/9/2030^	229 622	0,01
213 000 EUR	ION Platform Finance SARL 6.875% 30/9/2032^	165 582	0,01
572 953 EUR	Kleopatra Finco SARL FRN 30/1/2031	497 415	0,02
885 000 EUR	Lune Holdings SARL 5.625% 15/11/2028	44 248	0,00
1 107 000 EUR	Maxam Prill SARL 6.00% 15/7/2030^	1 127 810	0,04
174 000 EUR	Motion Finco SARL 7.375% 15/6/2030	152 734	0,01
389 000 EUR	PRA Group Europe Holding II SARL 6.25% 30/9/2032	378 358	0,01
95 579 EUR	RevoCar SA Compartment '2025-2 C' FRN 25/8/2038	95 393	0,00
1 035 782 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer '2024-1 B' FRN 14/1/2038	1 036 057	0,04
332 000 EUR	SES SA FRN 12/9/2054^	336 480	0,01
374 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	329 599	0,01
600 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 5.50% 1/3/2028	511 498	0,02
1 968 200 EUR	Titanium 2l Bondco SARL 6.25% 14/1/2031	297 346	0,01
7 800 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA 2.875% 26/8/2028	7 732 764	0,28
1 587 996 EUR	Vanir Logistics Finance SARL '1X A' FRN 23/7/2037	1 589 584	0,06
631 999 EUR	Vanir Logistics Finance SARL '1X B' FRN 23/7/2037	631 367	0,02
316 000 EUR	Vanir Logistics Finance SARL '1X C' FRN 23/7/2037	315 526	0,01
1 338 000 EUR	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL '2025-1X A2' 4.292% 28/6/2050	1 335 002	0,05
44 575 EUR	Vivion Investments SARL 8.25% 31/8/2028^	44 915	0,00
676 177 EUR	Vivion Investments SARL 6.50% 28/2/2029	680 460	0,03
397 000 EUR	Vivion Investments SARL 5.625% 8/6/2030^	377 424	0,01
400 000 EUR	Vivion Investments SARL FRN (Perpetual)^	358 275	0,01
		87 744 936	3,18
	Macédoine		
7 500 000 EUR	North Macedonia Government International Bonds 6.96% 13/3/2027	7 646 100	0,28
22 763 000 EUR	North Macedonia Government International Bonds 1.625% 10/3/2028	21 794 207	0,79
9 380 000 EUR	North Macedonia Government International Bonds 3.875% 21/1/2030	9 268 612	0,34
5 725 000 EUR	North Macedonia Government International Bonds 4.75% 21/1/2034^	5 628 391	0,20
		44 337 310	1,61
	Île Maurice		
800 000 USD	India Clean Energy Holdings 4.50% 18/4/2027	675 840	0,02
		675 840	0,02
	Mexique		
6 555 900 MXP	Mexico Bonos 7.75% 23/11/2034	298 590	0,01
31 810 000 EUR	Mexico Government International Bonds 3.50% 19/9/2029	31 547 567	1,15
20 125 000 EUR	Mexico Government International Bonds 3.875% 16/5/2031	19 933 813	0,72
8 670 000 EUR	Mexico Government International Bonds 4.50% 19/3/2034	8 594 138	0,31
6 692 000 EUR	Mexico Government International Bonds 4.875% 16/5/2036	6 633 445	0,24
11 764 000 EUR	Mexico Government International Bonds 5.125% 19/3/2038	11 616 950	0,42
8 905 000 EUR	Mexico Government International Bonds 5.375% 16/5/2040^	8 877 172	0,32
		87 501 675	3,17
	Monténégro		
28 793 000 EUR	Montenegro Government International Bonds 2.875% 16/12/2027	28 343 109	1,03
7 900 000 EUR	Montenegro Government International Bonds 2.55% 3/10/2029^	7 598 102	0,27

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Monténégro *(suite)*		
8 000 000 USD	Montenegro Government International Bonds 7.25% 12/3/2031	7 251 852	0,26
19 556 000 EUR	Montenegro Government International Bonds 4.875% 1/4/2032	19 756 449	0,72
		62 949 512	2,28
	Maroc		
18 000 000 EUR	Morocco Government International Bonds 3.875% 2/4/2029	18 076 500	0,66
15 400 000 EUR	Morocco Government International Bonds 4.75% 26/5/2034	15 458 520	0,56
5 778 000 EUR	Morocco Government International Bonds 4.75% 2/4/2035^	5 778 000	0,21
5 839 000 EUR	Morocco Government International Bonds 5.125% 26/5/2038	5 837 832	0,21
		45 150 852	1,64
	Pays-Bas		
12 300 000 EUR	ABN AMRO Bank NV FRN (Perpetual)	12 383 960	0,45
9 220 000 USD	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd. FRN (Perpetual)^	7 941 649	0,29
9 200 000 EUR	ASN Bank NV 3.625% 21/10/2031	9 224 599	0,33
1 800 000 EUR	ASN Bank NV 3.625% 28/4/2032	1 790 705	0,07
9 900 000 EUR	ASN Bank NV 3.375% 27/10/2032	9 690 012	0,35
200 000 EUR	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031	191 742	0,01
577 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA FRN (Perpetual)^	653 871	0,02
945 000 EUR	Digital Dutch Finco BV 1.00% 15/1/2032	812 647	0,03
12 268 000 EUR	Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/7/2034	12 003 661	0,44
2 489 000 EUR	Digital Intrepid Holding BV 0.625% 15/7/2031	2 134 868	0,08
330 000 EUR	Domi BV '2023-1 B' FRN 15/2/2055	333 237	0,01
1 946 364 EUR	Domi BV '2025-1 A' FRN 16/4/2057	1 949 399	0,07
151 000 EUR	Domi BV '2026-1 C' FRN 15/2/2057	149 089	0,01
1 891 589 EUR	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV FRN 28/4/2064	1 897 897	0,07
9 100 000 EUR	E.ON International Finance BV 4.053% 27/5/2036	9 238 742	0,34
10 200 000 EUR	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 31/12/2099	10 279 356	0,37
3 093 877 EUR	Fairbridge BV'2025-1 A' FRN 24/2/2062	3 107 940	0,11
355 433 EUR	Fairbridge BV'2025-1 B' FRN 24/2/2062	354 929	0,01
94 244 EUR	Fairbridge BV'2025-1 C' FRN 24/2/2062	94 339	0,00
1 900 000 EUR	Galderma Finance Europe BV 3.50% 20/3/2030	1 908 164	0,07
675 000 EUR	Galderma Finance Europe BV 3.375% 17/3/2031	672 507	0,02
8 000 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV 1.625% 13/10/2031	7 044 444	0,26
1 714 466 EUR	Hill BV '2024-2FL A' FRN 18/10/2032	1 714 626	0,06
	Pays-Bas *(suite)*		
73 902 EUR	Hill FL BV'2024-2FL D' FRN 18/10/2032	73 274	0,00
1 200 000 EUR	ING Groep NV FRN 1/2/2030	1 110 396	0,04
2 300 000 EUR	ING Groep NV FRN 10/11/2030	2 266 153	0,08
15 800 000 GBP	ING Groep NV FRN 20/5/2033	18 559 414	0,67
676 000 EUR	IPD 3 BV 5.50% 15/6/2031^	658 217	0,02
1 526 885 EUR	Jubilee Place BV '7 A' FRN 18/9/2062	1 528 679	0,06
386 000 EUR	Jubilee Place BV '7 B' FRN 18/9/2062	385 949	0,01
100 000 EUR	Jubilee Place BV '7 C' FRN 18/9/2062	100 597	0,00
100 000 EUR	Jubilee Place BV '8 C' FRN 17/3/2062	99 898	0,00
181 000 EUR	Jubilee Place BV '9 C' FRN 17/10/2061	180 804	0,01
11 075 000 EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV 4.00% 21/4/2033	11 100 325	0,40
325 000 EUR	NN Group NV FRN (Perpetual)	327 335	0,01
300 000 USD	Prosus NV 3.832% 8/2/2051	173 429	0,01
9 600 000 EUR	Sartorius Finance BV 3.75% 12/5/2031^	9 660 169	0,35
5 200 000 EUR	Sartorius Finance BV 4.50% 14/9/2032	5 406 578	0,20
12 000 000 EUR	Sartorius Finance BV 4.875% 14/9/2035	12 646 268	0,46
851 000 EUR	Stellantis NV 4.625% 6/6/2035	843 662	0,03
500 000 EUR	Stellantis NV FRN (Perpetual)	496 524	0,02
425 000 EUR	Stellantis NV FRN (Perpetual)	422 559	0,02
400 000 GBP	Stellantis NV FRN (Perpetual)	454 325	0,02
6 950 000 EUR	Swisscom Finance BV 3.625% 20/5/2035	6 965 899	0,25
11 608 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 9/5/2030	11 843 076	0,43
11 775 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 1/6/2031	11 836 622	0,43
3 775 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/9/2031	4 429 220	0,16
465 000 EUR	United Group BV 5.25% 1/2/2030^	467 932	0,02
234 000 EUR	United Group BV FRN 31/1/2033	234 415	0,01
6 043 000 EUR	Vesteda Finance BV 0.75% 18/10/2031	5 441 433	0,20
7 200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)	7 269 039	0,26
300 000 USD	VZ Secured Financing BV 5.00% 15/1/2032	223 843	0,01
1 319 000 EUR	VZ Secured Financing BV 5.25% 15/1/2033	1 243 815	0,05
300 000 EUR	ZF Europe Finance BV 5.50% 17/2/2032	298 133	0,01
120 000 EUR	Ziggo Bond Co. BV 3.375% 28/2/2030	105 008	0,00
108 000 EUR	Ziggo Bond Co. BV 6.125% 15/11/2032	94 612	0,00
		212 519 985	7,71
	Nouvelle-Zélande		
8 101 000 EUR	Westpac Securities NZ Ltd. 3.119% 15/5/2031	8 123 232	0,29
		8 123 232	0,29
	Norvège		
700 000 EUR	Athomstart Invest 1083 AS FRN 4/6/2030	714 539	0,02
3 205 000 USD	Norske Skogindustrier ASA 7.125% 15/10/2033	27 513	0,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Norvège *(suite)*		
53 588 000 NOK	Norway Government Bonds 4.125% 3/6/2036	4 892 677	0,18
		5 634 729	0,20
	Pologne		
18 500 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/10/2035	4 204 200	0,15
		4 204 200	0,15
	Portugal		
32 305 EUR	Ares Lusitani-STC SA/ Pelican Finance '2 C' FRN 25/1/2035	32 479	0,00
226 135 EUR	Ares Lusitani-STC SA/ Pelican Finance '2 D' FRN 25/1/2035	227 235	0,01
6 900 000 EUR	EDP SA FRN 16/9/2054	6 998 547	0,25
500 000 EUR	EDP SA FRN 2/8/2081	499 335	0,02
5 800 000 EUR	EDP SA FRN 14/3/2082	5 435 989	0,20
83 413 EUR	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta '3 C' FRN 25/10/2035	83 396	0,00
83 413 EUR	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta '3 D' FRN 25/10/2035	83 688	0,00
300 000 EUR	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta '4 B' FRN 23/12/2036	300 000	0,01
100 000 EUR	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta '4 C' FRN 23/12/2036	100 000	0,00
200 000 EUR	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta '4 D' FRN 23/12/2036	200 000	0,01
900 000 EUR	SILK Finance '6 B' FRN 25/12/2039	900 122	0,03
246 791 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance '2 D' FRN 23/9/2038	247 156	0,01
40 846 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' FRN 28/10/2040	40 727	0,00
142 962 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 C' FRN 28/10/2040	142 544	0,01
120 958 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 B' FRN 27/10/2042	121 417	0,00
120 959 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 C' FRN 27/10/2042	121 738	0,01
181 438 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 D' FRN 27/10/2042	183 442	0,01
300 000 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance No. 3 '3 B' FRN 27/10/2043	298 989	0,01
200 000 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance No. 3 '3 C' FRN 27/10/2043	198 441	0,01
800 000 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance No. 3 '3 D' FRN 27/10/2043	797 820	0,03
500 000 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance No. 3 '3 E' FRN 27/10/2043	496 293	0,02
		17 509 358	0,64
	Roumanie		
5 000 000 EUR	Romania Government International Bonds 6.625% 27/9/2029^	5 410 000	0,20
10 000 000 EUR	Romania Government International Bonds 1.375% 2/12/2029^	9 178 200	0,33
9 913 000 EUR	Romania Government International Bonds 4.625% 4/3/2033^	9 634 197	0,35
11 622 000 USD	Romania Government International Bonds 5.75% 4/7/2036	9 522 879	0,35
7 300 000 EUR	Romania Government International Bonds 6.00% 24/9/2044^	7 035 375	0,25
		40 780 651	1,48
	Saint-Marin		
2 800 000 EUR	San Marino Government Bonds 3.625% 30/4/2031	2 814 168	0,10
		2 814 168	0,10
	Serbie		
19 675 000 EUR	Serbia International Bonds 4.25% 6/5/2031	19 611 056	0,71
9 925 000 USD	Serbia International Bonds 5.50% 6/5/2036^	8 323 021	0,30
		27 934 077	1,01
	Singapour		
500 000 SGD	Equinix Asia Financing Corp. Pte. Ltd. 2.90% 15/9/2032	329 892	0,01
10 200 000 EUR	Foxconn Singapore Pte. Ltd. 3.125% 4/11/2031	9 918 225	0,36
		10 248 117	0,37
	Afrique du Sud		
215 097 663 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds 8.875% 28/2/2035	11 696 865	0,42
152 274 063 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds 8.75% 28/2/2048	7 815 357	0,28
134 677 674 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds 11.625% 31/3/2053	9 024 928	0,33
		28 537 150	1,03
	Corée du Sud		
265 000 USD	Hana Securities Co. Ltd. 4.875% 2/6/2031	226 919	0,01
15 400 000 EUR	NAVER Corp. 3.75% 21/4/2033	15 391 376	0,56
		15 618 295	0,57

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Espagne		
14 500 000 EUR	Abanca Corp. Bancaria SA FRN 9/6/2034	14 430 184	0,52
6 200 000 EUR	Amadeus IT Group SA 3.75% 20/5/2031	6 238 763	0,23
2 805 843 EUR	Auto ABS Spanish Loans '2024-1 A' FT FRN 28/9/2038	2 812 951	0,10
200 000 EUR	Auto ABS Spanish Loans '2026-1 C' FRN 28/12/2038	199 468	0,01
100 000 EUR	Auto ABS Spanish Loans '2026-1 D' FRN 28/12/2038	100 185	0,00
335 443 EUR	Autonoria Spain '2021-SP B' FT FRN 31/1/2039	335 315	0,01
306 274 EUR	Autonoria Spain '2021-SP C' FT FRN 31/1/2039	306 256	0,01
131 260 EUR	Autonoria Spain '2021-SP D' FT FRN 31/1/2039	131 420	0,01
72 923 EUR	Autonoria Spain '2021-SP E' FT FRN 31/1/2039	72 978	0,00
29 169 EUR	Autonoria Spain '2021-SP F' FT FRN 31/1/2039	29 224	0,00
182 338 EUR	Autonoria Spain '2022-SP B' FT FRN 26/1/2040	184 572	0,01
121 559 EUR	Autonoria Spain '2022-SP C' FT FRN 27/1/2040	123 890	0,01
60 779 EUR	Autonoria Spain '2022-SP D' FT FRN 28/1/2040	62 629	0,00
121 559 EUR	Autonoria Spain '2022-SP E' FT FRN 29/1/2040	126 945	0,01
1 322 298 EUR	Autonoria Spain '2025-SP B' FT FRN 30/4/2043	1 325 406	0,05
200 000 EUR	Banco de Sabadell SA FRN (Perpetual)	201 490	0,01
29 700 000 GBP	Banco Santander SA FRN 4/10/2032	33 191 804	1,20
1 519 491 EUR	BBVA Consumer '2025-1 B' FT FRN 21/8/2038	1 526 915	0,06
491 353 EUR	BBVA Consumer Auto '2024-1 B' FT FRN 19/3/2038	492 528	0,02
350 967 EUR	BBVA Consumer Auto '2024-1 C' FT FRN 19/3/2038	354 037	0,01
177 783 EUR	BBVA Consumer Auto '2025-1 C' FT FRN 19/5/2042	178 269	0,01
1 312 915 EUR	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 B' FRN 20/5/2039	1 310 033	0,05
656 458 EUR	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 D' FRN 20/5/2039	653 975	0,02
375 119 EUR	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 E' FRN 20/5/2039	374 170	0,01
750 237 EUR	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 F' FRN 20/5/2039	746 475	0,03
281 990 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto '2025-1 C' FRN 17/9/2043	281 539	0,01
170 250 EUR	FTA Consumo Santander '7 B' FRN 20/7/2038	170 693	0,01
170 250 EUR	FTA Consumo Santander '7 C' FRN 20/7/2038	171 087	0,01
327 000 EUR	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	341 339	0,01
81 846 EUR	Grifols SA 7.50% 1/5/2030	85 423	0,00
9 825 000 EUR	International Consolidated Airlines Group SA 3.875% 28/1/2031	9 893 420	0,36
	Espagne *(suite)*		
1 100 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion '8 B' FRN 21/1/2040	1 103 685	0,04
1 418 413 EUR	Santander Residential '1 A' FT FRN 18/10/2068	1 422 668	0,05
400 000 EUR	Santander Residential '1 B' FT FRN 18/10/2068	399 541	0,01
100 000 EUR	Telefonica Emisiones SA FRN (Perpetual)	99 098	0,00
400 000 EUR	Telefonica Emisiones SA FRN (Perpetual)^	393 942	0,01
		79 872 317	2,90
	Titres supranationaux		
483 000 EUR	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. 4.75% 15/6/2031	484 218	0,02
		484 218	0,02
	Suède		
100 000 EUR	Heimstaden AB 8.375% 29/1/2030	104 705	0,00
106 000 EUR	Heimstaden AB 7.361% 24/1/2031	107 655	0,00
5 875 000 EUR	Heimstaden Bostad AB 3.75% 2/10/2030	5 812 890	0,21
450 000 EUR	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual)	443 812	0,02
521 898 EUR	Intrum Investments & Financing AB 8.00% 11/9/2027	524 110	0,02
		6 993 172	0,25
	Suisse		
15 700 000 EUR	UBS AG FRN 1/8/2032	15 744 848	0,57
3 613 000 EUR	UBS Group AG FRN 1/3/2029	3 890 159	0,14
2 000 000 EUR	UBS Group AG FRN 15/6/2030	1 993 755	0,07
1 100 000 USD	UBS Group AG FRN (Perpetual)	948 404	0,04
460 000 AUD	UBS Group AG FRN (Perpetual)	280 024	0,01
12 800 000 EUR	Zuercher Kantonalbank FRN 11/9/2031	12 719 926	0,46
		35 577 116	1,29
	Thaïlande		
200 000 USD	Muangthai Capital PCL 6.875% 30/9/2028	172 815	0,00
850 000 USD	Muangthai Capital PCL 7.55% 21/7/2030	740 166	0,03
		912 981	0,03
	Ukraine		
3 000 000 USD	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2029	2 154 263	0,08
		2 154 263	0,08
	Royaume-Uni		
214 000 EUR	Alexandrite Monnet U.K. Holdco PLC 6.875% 31/5/2031	215 394	0,01
15 574 GBP	Asimi Funding PLC '2024-1 C' FRN 16/9/2031	17 990	0,00
736 353 GBP	Asimi Funding PLC '2025-1 A' FRN 16/5/2032	851 348	0,03
185 865 GBP	Asimi Funding PLC '2025-1 B' FRN 16/5/2032	214 846	0,01
144 319 GBP	Asimi Funding PLC '2025-1 C' FRN 16/5/2032	166 855	0,01

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Royaume-Uni *(suite)*		
56 853 GBP	Asimi Funding PLC '2025-1 D' FRN 16/5/2032	65 828	0,00
95 935 GBP	Asimi Funding PLC '2025-2 C' FRN 16/12/2032	110 742	0,00
98 313 GBP	Asimi Funding PLC '2025-2 D' FRN 16/12/2032	113 487	0,00
189 491 GBP	Asimi Funding PLC '2025-2 E' FRN 16/12/2032	218 736	0,01
194 248 GBP	Asimi Funding PLC '2025-2 F' FRN 16/12/2032	224 224	0,01
1 513 196 GBP	Atlas Funding PLC '2023-1 A' FRN 20/1/2061	1 749 542	0,06
330 000 GBP	Atlas Funding PLC '2023-1 C' FRN 20/1/2061	383 216	0,01
296 000 GBP	Atlas Funding PLC '2023-1 D' FRN 20/1/2061	344 629	0,01
2 275 715 GBP	Auburn PLC '15 A2' FRN 20/7/2045	2 631 761	0,10
392 000 USD	Azule Energy Finance PLC 8.625% 22/1/2033	346 644	0,01
10 200 000 GBP	Barclays PLC FRN 14/11/2032	12 287 242	0,45
3 725 000 EUR	Barclays PLC FRN 12/11/2037	3 781 510	0,14
425 000 EUR	Barclays PLC FRN (Perpetual)	425 171	0,02
10 400 000 GBP	Barclays PLC FRN (Perpetual)	12 396 671	0,45
590 742 GBP	Barley Hill PLC '2 B' FRN 27/8/2058	682 405	0,02
286 000 GBP	Barley Hill PLC '2 C' FRN 27/8/2058	330 457	0,01
155 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II PLC 4.75% 30/11/2028	144 462	0,01
1 302 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II PLC 6.50% 10/7/2031^	1 103 330	0,04
438 000 EUR	BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 30/11/2029^	284 013	0,01
1 031 000 GBP	Bletchley Park Funding PLC '2025-1 B' FRN 27/1/2070	1 192 989	0,04
3 722 000 GBP	Bletchley Park Funding PLC '2026-1 A' FRN 27/1/2070	4 299 775	0,16
375 000 GBP	Bletchley Park Funding PLC '2026-1 B' FRN 27/1/2070	432 779	0,02
173 000 GBP	Bletchley Park Funding PLC '2026-1 C' FRN 27/1/2070	199 681	0,01
100 000 GBP	Bletchley Park Funding PLC '2026-1 D' FRN 27/1/2070	115 437	0,00
288 900 GBP	Boparan Finance PLC 9.375% 7/11/2029	354 659	0,01
2 538 171 GBP	Braccan Mortgage Funding PLC '2024-1 A' FRN 15/2/2067	2 931 306	0,11
335 142 GBP	Braccan Mortgage Funding PLC '2024-1 X' FRN 15/2/2067	388 731	0,01
2 506 331 GBP	Braccan Mortgage Funding PLC '2025-1X A' FRN 17/5/2067	2 894 383	0,10
527 999 GBP	Braccan Mortgage Funding PLC'2025-1X B' FRN 17/5/2067	609 444	0,02
144 000 GBP	Braccan Mortgage Funding PLC'2025-1X C' FRN 17/5/2067	166 301	0,01
300 000 GBP	British Telecommunications PLC FRN 3/12/2055	348 140	0,01
11 100 000 EUR	BT Finance PLC 3.875% 2/6/2034	11 131 746	0,40
317 000 GBP	Canada Square Funding PLC '6 C' FRN 17/1/2059	366 223	0,01
178 000 GBP	Canada Square Funding PLC '6 D' FRN 17/1/2059	205 785	0,01
	Royaume-Uni *(suite)*		
300 000 GBP	Canary Wharf Finance PLC 'C2' FRN 22/10/2037	320 177	0,01
1 053 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC '2024-1 B' FRN 20/8/2031	1 216 530	0,04
440 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC '2024-1 C' FRN 20/8/2031	510 409	0,02
334 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC '2024-1 D' FRN 20/8/2031	390 054	0,01
1 640 686 GBP	Castell PLC '2025-1 A' FRN 27/1/2062	1 898 005	0,07
188 999 GBP	Castell PLC '2025-1 B' FRN 27/1/2062	218 438	0,01
128 999 GBP	Castell PLC '2025-1 C' FRN 27/1/2062	149 782	0,01
99 999 GBP	Castell PLC '2025-1 D' FRN 27/1/2062	116 529	0,00
267 998 GBP	Castell PLC '2025-1 E' FRN 27/1/2062	313 063	0,01
70 350 GBP	Castell PLC '2025-1 X1' FRN 27/1/2062	81 284	0,00
2 375 000 EUR	Channel Link Enterprises Finance PLC FRN 30/6/2050	2 363 658	0,09
1 625 000 GBP	Channel Link Enterprises Finance PLC FRN 30/6/2050	1 755 913	0,06
334 000 GBP	Cheshire PLC '2025-1 C' FRN 28/6/2048	384 560	0,01
1 973 143 GBP	Citadel PLC '2024-1 A' FRN 28/4/2060	2 281 241	0,08
117 000 GBP	Citadel PLC '2024-1 B' FRN 28/4/2060	136 080	0,00
123 000 GBP	Citadel PLC '2024-1 C' FRN 28/4/2060	142 768	0,01
135 000 GBP	Citadel PLC '2024-1 D' FRN 28/4/2060	157 534	0,01
131 000 GBP	Citadel PLC '2024-1 E' FRN 28/4/2060	153 901	0,01
106 508 GBP	Dowson PLC '2025-1 C' FRN 20/12/2032	123 089	0,00
117 241 GBP	Dowson PLC '2025-1 D' FRN 20/12/2032	135 452	0,00
133 754 GBP	Dowson PLC '2025-1 E' FRN 20/12/2032	154 856	0,01
167 605 GBP	Dowson PLC '2025-1 F' FRN 20/12/2032	193 625	0,01
4 005 000 GBP	DWR Cymru Financing U.K. PLC 6.25% 8/9/2037	4 618 860	0,17
1 810 164 GBP	East One PLC '2024-1 A' FRN 27/12/2055	2 098 329	0,08
121 999 GBP	East One PLC '2025-1 B' FRN 25/2/2058	141 446	0,01
120 000 EUR	EC Finance PLC 3.25% 15/10/2026	119 625	0,00
1 048 000 GBP	Edge Finco PLC 8.125% 15/8/2031	1 248 998	0,05
163 000 GBP	Elstree 1st PLC '252-1ST C' FRN 21/10/2065	187 510	0,01
420 000 GBP	Elstree 1st PLC '252-1ST E' FRN 21/10/2065	486 357	0,02
1 010 491 GBP	Elstree Funding PLC '4 A' FRN 21/10/2055	1 169 695	0,04
1 457 949 GBP	Exmoor Funding PLC '2024-1 A' FRN 25/3/2094	1 687 382	0,06
2 644 382 GBP	Exmoor Funding PLC '2025-1 A' FRN 25/3/2095	3 049 164	0,11
659 987 GBP	Exmoor Funding PLC '2025-1 B' FRN 25/3/2095	764 696	0,03
231 995 GBP	Exmoor Funding PLC '2025-1 C' FRN 25/3/2095	268 844	0,01

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Royaume-Uni *(suite)*		
130 997 GBP	Exmoor Funding PLC '2025-1 D' FRN 25/3/2095	151 921	0,01
1 045 000 GBP	Finsbury Square PLC '2021-1GRX C' FRN 16/12/2067	1 206 133	0,04
371 000 GBP	Finsbury Square PLC '2021-2X C' FRN 16/12/2071	428 524	0,02
201 000 GBP	Finsbury Square PLC '2021-2X D' FRN 16/12/2071	232 074	0,01
1 956 000 GBP	Frontier Mortgage Funding PLC '2025-1 B' FRN 20/12/2066	2 253 880	0,08
176 931 GBP	Gemgarto PLC '2021-1X B' FRN 16/12/2067	204 716	0,01
218 000 GBP	Gemgarto PLC '2021-1X C' FRN 16/12/2067	252 296	0,01
1 213 800 GBP	Greene King Finance PLC 3.593% 15/3/2035	1 290 376	0,05
622 725 GBP	Greene King Finance PLC 4.064% 15/3/2035	672 027	0,02
741 000 GBP	Harben Finance '2017-1RX C' FRN 28/9/2055	854 610	0,03
441 000 GBP	Harben Finance '2017-1RX D' FRN 28/9/2055	508 267	0,02
768 536 GBP	Hermitage PLC '2025-1 B' FRN 21/4/2033	886 445	0,03
824 000 GBP	Hops Hill PLC '2 B' FRN 27/11/2054	955 218	0,03
406 000 GBP	Hops Hill PLC '2 C' FRN 27/11/2054	471 249	0,02
4 405 199 GBP	Hops Hill PLC '3 B' FRN 21/12/2055	5 126 387	0,19
888 027 GBP	Hops Hill PLC '3 C' FRN 21/12/2055	1 041 180	0,04
1 024 000 GBP	Hops Hill PLC '4 B' FRN 21/4/2056	1 189 275	0,04
2 427 190 GBP	Hops Hill PLC '5 A' FRN 21/6/2056	2 796 799	0,10
681 000 GBP	Hops Hill PLC '5 B' FRN 21/6/2056	784 572	0,03
160 000 GBP	Hops Hill PLC '5 C' FRN 21/6/2056	184 564	0,01
370 000 AUD	HSBC Holdings PLC FRN 26/5/2032	228 874	0,01
11 100 000 EUR	HSBC Holdings PLC FRN 12/5/2036	11 210 059	0,41
13 800 000 USD	HSBC Holdings PLC FRN (Perpetual)	12 310 399	0,45
100 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 PLC 8.50% 15/3/2029	96 220	0,00
117 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 PLC 6.75% 15/4/2030	104 504	0,00
159 000 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction PLC '2021-1 C' FRN 20/7/2058	183 611	0,01
103 000 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction PLC '2021-1 D' FRN 20/7/2058	119 026	0,00
353 000 GBP	Legal & General Group PLC FRN 1/4/2055	418 646	0,02
36 400 000 GBP	Lloyds Banking Group PLC FRN 15/12/2031	41 644 544	1,51
200 000 GBP	Lloyds Banking Group PLC FRN (Perpetual)	235 809	0,01
234 000 GBP	London Cards PLC '1 B' FRN 15/5/2033	270 462	0,01
1 492 000 GBP	London Cards PLC '2 A' FRN 28/3/2034	1 729 332	0,06
	Royaume-Uni *(suite)*		
687 449 GBP	London Wall Mortgage Capital PLC '2024-1 B' FRN 15/5/2057	796 908	0,03
511 698 GBP	London Wall Mortgage Capital PLC '2024-1 C' FRN 15/5/2057	592 706	0,02
207 000 GBP	Maison Finco PLC 7.25% 30/4/2032^	217 913	0,01
5 001 499 GBP	Meridian Funding PLC '2025-1 A' FRN 20/2/2068	5 765 180	0,21
138 204 GBP	Metrocentre Finance PLC 8.75% 16/1/2028	96 838	0,00
2 080 000 GBP	Mitchells & Butlers Finance PLC 6.469% 15/9/2030	2 415 822	0,09
955 000 GBP	Mitchells & Butlers Finance PLC FRN 15/9/2034	1 019 452	0,04
1 165 000 GBP	Mitchells & Butlers Finance PLC FRN 15/6/2036	1 283 758	0,05
100 000 EUR	Mobico Group PLC 4.875% 26/9/2031	75 717	0,00
95 171 GBP	Molossus PLC '2025-1 C' FRN 17/3/2063	110 127	0,00
99 930 GBP	Molossus PLC '2025-1 D' FRN 17/3/2063	115 664	0,00
110 000 GBP	Mortimer BTL PLC '2021-1 C' FRN 23/6/2053	127 056	0,00
137 000 GBP	Mortimer PLC '2024-MIX C' FRN 22/9/2067	158 841	0,01
100 000 GBP	Mortimer PLC '2024-MIX D' FRN 22/9/2067	116 329	0,00
525 000 GBP	Nationwide Building Society FRN (Perpetual)	617 476	0,02
13 675 000 EUR	NatWest Group PLC FRN 13/5/2030	13 652 171	0,50
30 700 000 GBP	NatWest Group PLC FRN 28/11/2031	35 176 471	1,28
2 200 000 GBP	NatWest Group PLC FRN 31/12/2099	2 519 625	0,09
2 802 000 GBP	Newday Funding Master Issuer PLC '2025-1X A' FRN 15/4/2033	3 237 091	0,12
264 000 GBP	Newday Funding Master Issuer PLC '2025-1X B' FRN 15/4/2033	305 167	0,01
4 071 000 GBP	Newday Funding Master Issuer PLC '2025-2X A' FRN 15/7/2033	4 700 779	0,17
1 296 000 GBP	Newday Funding Master Issuer PLC'2025-2X B' FRN 15/7/2033	1 495 880	0,05
333 000 GBP	Newday Funding Master Issuer PLC'2025-2X C' FRN 15/7/2033	384 206	0,01
429 000 GBP	Newday Funding Master Ussuer PLC '2025-1X C' FRN 15/4/2033	495 162	0,02
2 104 000 GBP	NewDay Funding PLC '2024-1X A' FRN 15/3/2032	2 434 792	0,09
237 185 EUR	Newgate Funding PLC '2006-1 BB' FRN 1/12/2050	230 425	0,01
626 000 EUR	OEG Finance PLC 7.25% 27/9/2029	651 144	0,02
250 992 EUR	Paragon Mortgages PLC '12X A2B' FRN 15/11/2038	249 459	0,01
468 000 GBP	Pavillion Consumer PLC '2025-1X C' FRN 25/1/2036	538 203	0,02
811 000 GBP	Pierpont BTL PLC '2025-1 B' FRN 21/3/2062	934 737	0,03
100 000 GBP	Pierpont BTL PLC '2026-1 D' FRN 21/12/2062	115 592	0,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Royaume-Uni *(suite)*		
520 000 GBP	Pinewood Finco PLC 6.00% 27/3/2030	597 591	0,02
554 000 GBP	Pinnacle Bidco PLC 10.00% 11/10/2028*	664 790	0,02
1 973 000 GBP	Polaris PLC '2023-1 B' FRN 23/2/2061	2 289 706	0,08
503 000 GBP	Polaris PLC '2023-1 C' FRN 23/2/2061	584 910	0,02
380 000 GBP	Polaris PLC '2023-1 D' FRN 23/2/2061	442 378	0,02
1 760 840 GBP	Polaris PLC '2024-1 A' FRN 26/2/2061	2 039 048	0,07
1 652 000 GBP	Polaris PLC '2024-1 B' FRN 26/2/2061	1 910 255	0,07
2 489 787 GBP	Polaris PLC '2025-1 A' FRN 26/2/2068	2 873 755	0,10
611 000 GBP	Polaris PLC '2025-1 B' FRN 26/2/2068	705 408	0,03
154 000 GBP	Polaris PLC '2025-1 C' FRN 26/2/2068	177 968	0,01
100 000 GBP	Polaris PLC '2025-1 D' FRN 26/2/2068	115 788	0,00
542 999 GBP	Polaris PLC '2025-2 B' FRN 25/8/2068	625 975	0,02
220 000 GBP	Polaris PLC '2025-2 C' FRN 25/8/2068	254 147	0,01
4 085 000 GBP	Polaris PLC '2026-2X A' FRN 27/3/2069	4 713 822	0,17
339 000 GBP	Polaris PLC '2026-2X B' FRN 27/3/2069	391 233	0,01
129 000 GBP	Polaris PLC '2026-2X C' FRN 27/3/2069	148 895	0,01
97 981 GBP	Premiertel PLC 6.175% 8/5/2032	108 700	0,00
3 911 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.50% 10/9/2034	3 857 515	0,14
1 100 026 EUR	RMAC Securities PLC '2006-NS1X M1C' FRN 12/6/2044	1 078 575	0,04
2 705 907 GBP	Sage AR Funding '2025-1X B' FRN 17/5/2037	3 131 099	0,11
513 206 GBP	Sage AR Funding '2025-1X C' FRN 17/5/2037	594 187	0,02
442 321 GBP	Sage AR Funding '2025-1X D' FRN 17/5/2037	511 111	0,02
4 407 000 GBP	Sage AR Funding '2026-1X A' FRN 18/5/2038	5 085 414	0,18
2 451 000 GBP	Sage AR Funding '2026-1X C' FRN 18/5/2038	2 829 014	0,10
1 046 000 GBP	Sage AR Funding '2026-1X D' FRN 18/5/2038	1 207 468	0,04
24 075 000 EUR	Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 16/2/2034	23 723 967	0,86
550 000 GBP	Satus PLC '2024-1 B' FRN 17/1/2031	635 847	0,02
3 750 000 EUR	Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 4/8/2035	3 721 935	0,14
3 900 000 EUR	Severn Trent Utilities Finance PLC 4.25% 29/1/2040	3 843 297	0,14
1 729 000 EUR	SSE PLC FRN (Perpetual)	1 724 790	0,06
11 032 000 EUR	SSE PLC FRN 31/12/2099	11 076 128	0,40
225 000 USD	Standard Chartered PLC FRN (Perpetual)	194 096	0,01
5 000 000 USD	Standard Chartered PLC FRN (Perpetual)	4 396 816	0,16
200 000 USD	Standard Chartered PLC FRN (Perpetual)	180 875	0,01
210 000 EUR	Stonegate Pub Co. Financing PLC FRN 31/7/2029	210 160	0,01
290 000 GBP	Stonegate Pub Co. Financing PLC 10.75% 31/7/2029	334 454	0,01
	Royaume-Uni *(suite)*		
187 500 GBP	Telereal Securitisation PLC FRN 10/9/2031	201 192	0,01
135 000 GBP	Thames Water Kemble Finance PLC 4.625% 19/5/2027	1 558	0,00
1 369 937 GBP	Together Asset Backed Securitisation PLC '2024-1ST1X A' FRN 15/8/2064	1 585 168	0,06
2 141 931 GBP	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2024-1ST2X A' FRN 12/10/2065	2 477 900	0,09
899 645 GBP	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-2ND1X A' FRN 12/9/2056	1 039 304	0,04
627 000 GBP	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-2ND1X B' FRN 12/9/2056	724 873	0,03
135 000 GBP	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-2ND1X C' FRN 12/9/2056	155 995	0,01
100 000 GBP	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-2ND1X D' FRN 12/9/2056	115 813	0,00
3 813 462 GBP	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-CRE1 A' FRN 15/1/2057	4 430 177	0,16
255 000 GBP	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-CRE1 B' FRN 15/1/2057	295 860	0,01
152 000 GBP	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-CRE1 C' FRN 15/1/2057	176 428	0,01
100 000 GBP	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-CRE1 D' FRN 15/1/2057	116 141	0,00
402 149 GBP	Tower Bridge Funding PLC '2024-2X A' FRN 20/5/2066	464 645	0,02
279 000 GBP	Tower Bridge Funding PLC '2024-2X B' FRN 20/5/2066	322 623	0,01
1 196 594 GBP	Tower Bridge Funding PLC '2024-3X A' FRN 20/12/2066	1 381 032	0,05
847 778 GBP	Tower Bridge Funding PLC '2024-3X B' FRN 20/12/2066	978 657	0,04
99 974 GBP	Tower Bridge Funding PLC '2024-3X C' FRN 20/12/2066	115 475	0,00
99 974 GBP	Tower Bridge Funding PLC '2024-3X D' FRN 20/12/2066	115 566	0,00
435 000 GBP	Twin Bridges PLC '2021-2 C' FRN 12/9/2055	502 298	0,02
187 000 GBP	Twin Bridges PLC '2021-2 D' FRN 12/9/2055	215 827	0,01
2 395 719 GBP	Twin Bridges PLC '2022-1 A' FRN 12/12/2055	2 764 270	0,10
2 097 000 GBP	Twin Bridges PLC '2022-1 B' FRN 12/12/2055	2 418 971	0,09
365 000 GBP	Twin Bridges PLC '2022-1 D' FRN 12/12/2055	421 662	0,02
830 000 GBP	Twin Bridges PLC '2022-2 C' FRN 12/12/2055	958 283	0,03
649 000 GBP	Twin Bridges PLC '2023-1 C' FRN 14/6/2055	749 544	0,03
626 000 GBP	Twin Bridges PLC '2023-1 D' FRN 14/6/2055	723 253	0,03
247 008 GBP	U.K. Logistics DAC '2024-2X B' FRN 17/2/2035	285 494	0,01
118 991 GBP	U.K. Logistics DAC '2024-2X C' FRN 17/2/2035	137 469	0,01
274 089 GBP	U.K. Logistics DAC '2024-2X D' FRN 17/2/2035	316 873	0,01

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Royaume-Uni *(suite)*		
1 262 872 GBP	U.K. Logistics DAC '2025-1X D' FRN 17/5/2035	1 462 189	0,05
630 368 GBP	Unique Pub Finance Co. PLC 6.464% 30/3/2032	757 862	0,03
97 970 GBP	Velocity PLC '2026-1 C' FRN 25/2/2037	113 339	0,00
122 292 GBP	Velocity PLC '2026-1 D' FRN 25/2/2037	141 798	0,01
97 278 GBP	Velocity PLC '2026-1 E' FRN 25/2/2037	112 232	0,00
707 000 GBP	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 4.00% 31/1/2029	780 575	0,03
100 000 GBP	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 4.50% 15/7/2031	97 027	0,00
487 000 EUR	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 5.625% 15/4/2032^	455 924	0,02
3 108 000 USD	Vodafone Group PLC FRN 4/6/2081^	2 665 075	0,10
102 000 GBP	Winchester PLC '1 C' FRN 21/10/2056	118 410	0,00
100 000 GBP	Winchester PLC '1 D' FRN 21/10/2056	116 694	0,00
682 200 EUR	Zegona Finance PLC 6.75% 15/7/2029	710 651	0,03
		383 143 670	13,89
	États-Unis		
14 300 000 EUR	Alphabet, Inc. 3.45% 11/5/2032	14 392 096	0,52
21 925 000 EUR	Alphabet, Inc. 4.80% 11/5/2063	21 965 979	0,80
2 060 000 EUR	Alphabet, Inc. 4.375% 6/11/2064	1 927 759	0,07
3 000 000 EUR	Amazon.com, Inc. 4.85% 16/3/2064	3 032 222	0,11
5 325 000 EUR	American Tower Corp. 4.00% 1/9/2033	5 402 931	0,20
5 450 000 EUR	Amphenol Corp. 3.375% 12/5/2029	5 482 059	0,20
4 637 401 USD	AT&T Reign II Multi-Property Lease-Backed Pass-Through Trust 6.088% 15/12/2044	3 956 104	0,14
14 249 000 EUR	Athene Global Funding 3.716% 22/8/2032^	13 946 731	0,51
9 669 000 EUR	Bank of America Corp. FRN 22/3/2031	8 770 069	0,32
55 574 000 USD	Beignet Investor LLC 6.581% 30/5/2049	49 037 696	1,78
655 000 EUR	Bond U.S. Bidco 1, Inc./Bidco 2/Bidco 3/German Bidco 1 GmbH/German Bidco 2 6.50% 15/6/2033	664 497	0,02
1 400 000 USD	Citigroup, Inc. FRN (Perpetual)	1 204 919	0,04
270 000 USD	Cloud Software Group, Inc. 8.25% 30/6/2032	227 279	0,01
4 700 000 EUR	Digital Euro Finco LLC 3.75% 15/1/2033	4 629 009	0,17
2 900 000 EUR	Digital Euro Finco LLC 4.25% 20/11/2037	2 824 154	0,10
436 000 EUR	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. 6.375% 15/12/2030^	450 477	0,02
131 000 EUR	Encore Capital Group, Inc. FRN 15/7/2033	132 991	0,00
840 000 GBP	Ford Motor Credit Co. LLC 5.625% 9/10/2028	973 593	0,03
11 750 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 12/5/2032	11 856 609	0,43
10 495 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/8/2033	10 366 499	0,38
	États-Unis *(suite)*		
11 575 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22/4/2036	11 643 316	0,42
3 375 000 GBP	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22/9/2036	3 899 109	0,14
5 223 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/2/2039	5 180 261	0,19
428 000 EUR	Iron Mountain, Inc. 4.75% 15/1/2034	417 574	0,01
15 575 000 EUR	JPMorgan Chase & Co. FRN 18/2/2032	15 371 532	0,56
612 000 USD	JPMorgan Chase & Co. FRN (Perpetual)	525 367	0,02
626 000 EUR	Kronos International, Inc. 9.50% 15/3/2029^	591 714	0,02
12 623 000 EUR	MassMutual Global Funding II 3.75% 19/1/2030	12 779 332	0,46
10 539 000 EUR	MassMutual Global Funding II 3.25% 11/6/2032	10 345 080	0,37
356 000 EUR	MKS, Inc. 4.25% 15/2/2034	346 762	0,01
16 525 000 EUR	Morgan Stanley FRN 7/11/2031	16 317 509	0,59
2 100 000 EUR	Morgan Stanley FRN 23/1/2032	2 086 489	0,08
552 000 EUR	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 0.993% 15/10/2026^	539 481	0,02
12 725 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.989% 10/2/2030	12 590 475	0,46
1 850 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3.624% 10/2/2034	1 832 758	0,07
14 700 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 26/2/2056^	14 557 863	0,53
5 421 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 15/5/2056	5 355 647	0,19
18 300 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 15/5/2056	17 959 835	0,65
260 000 EUR	Olympus Water U.S. Holding Corp. 5.375% 1/10/2029	251 008	0,01
12 703 000 EUR	Oncor Electric Delivery Co. LLC FRN 26/11/2056	12 801 760	0,46
461 000 EUR	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC 9.50% 15/7/2028	476 461	0,02
727 000 EUR	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 5.50% 15/5/2033	714 740	0,03
260 000 EUR	Sword Purchaser LLC 7.25% 15/4/2033^	266 012	0,01
2 110 000 GBP	Time Warner Cable LLC 5.75% 2/6/2031	2 420 952	0,09
6 900 000 EUR	Verizon Communications, Inc. FRN 15/6/2056	6 821 186	0,25
6 976 000 EUR	Verizon Communications, Inc. FRN 15/8/2056	6 897 590	0,25
7 500 000 EUR	WP Carey, Inc. 3.25% 2/10/2031	7 360 248	0,27
150 000 USD	ZF North America Capital, Inc. 6.875% 14/4/2028	131 696	0,00
150 000 USD	ZF North America Capital, Inc. 7.125% 14/4/2030	129 816	0,00
		331 855 246	12,03
Total des obligations		2 722 670 961	98,72
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
	Irlande		
3 960 EUR	iShares EUR AAA CLO Active UCITS ETF	4 080 186	0,15
121 770 EUR	iShares EUR Corp. Bond ESG SRI UCITS ETF	572 380	0,02

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Irlande *(suite)*		
1 763 296 EUR	iShares EUR High Yield Corp. Bond ESG SRI UCITS ETF	10 389 340	0,37
5973 USD	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	237 043	0,01
		15 278 949	0,55
Fonds négociés en Bourse - Total		15 278 949	0,55
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		2 737 949 910	99,27
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			
ACTIONS ORDINAIRES			
	Luxembourg		
55 548	New Kleo Holdco*	72 212	0,00
		72 212	0,00
Total des actions ordinaires		72 212	0,00
OBLIGATIONS			
	France		
100 000 EUR	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	99 794	0,00
		99 794	0,00
Total des obligations		99 794	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		172 006	0,00

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Organismes de placement collectif			
	Irlande		
327 038	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	35 667 337	1,29
		35 667 337	1,29
	Luxembourg		
184 631	BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund~	19 816 446	0,72
		19 816 446	0,72
	Royaume-Uni		
7 101 859	BlackRock Investment Funds - BlackRock Sustainable Sterling Strategic Bond Fund~	12 604 342	0,46
		12 604 342	0,46
Total des Organismes de placement collectif		68 088 125	2,47
Portefeuille de titres à la valeur de marché		2 806 210 041	101,74
Autres éléments du passif net		(48 095 019)	(1,74)
Total de l'actif net (EUR)		2 758 115 022	100,00

* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(a).

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

~ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDS	11 730 000 USD	Le Compartiment bénéficie d'une protection contre le défaut de Markit CDX.NA.IG. Series 45 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2030	3 712	(223 115)
CCCDS	6 731 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 44 Version 1 et verse un taux fixe de 5,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2030	(139 572)	(749 841)
CCCDS	181 960 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(534 980)	(4 052 790)
CCCDS	5 976 492 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 38 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	—	—
CCCDS	24 040 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(237 206)	(2 505 612)
CCCDS	1 020 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 40 Version 1	BNP Paribas	20/12/2028	19 600	81 905
CCCDS	1 129 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 42 Version 1	BNP Paribas	20/12/2029	22 992	147 339
CCCDS	3 869 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 42 Version 2	BNP Paribas	20/12/2029	26 559	504 918
CCCDS	6 202 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 44 Version 1	BNP Paribas	20/12/2030	(80 539)	1 153 306
CCILS	34 195 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,925 % ; et verse le taux flottant EUR CPTFEMU à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2036	(903 006)	(938 827)
CCILS	10 470 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,131 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2056	(331 635)	(304 250)
CCILS	11 715 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,189 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2036	(204 592)	(233 033)
CCILS	4 320 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,198 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2056	(59 213)	(64 506)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCILS	490 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,206 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2056	(5 343)	(6 740)
CCILS	50 178 400 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,464 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2036	418 149	419 353
CCILS	26 652 600 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,483 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2036	273 133	273 773
CCILS	25 145 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 1,785 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2031	618 913	635 674
CCILS	9 050 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,205 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2056	231 817	292 633
CCILS	10 430 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,079 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2036	314 970	322 631
CCILS	4 325 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,118 %	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2036	(54 045)	111 794
CCILS	11 295 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,356 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2031	198 262	204 643
CCILS	47 170 780 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,805 %	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2031	(330 482)	(329 839)
CCILS	24 695 220 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,843 %	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2031	(223 930)	(223 594)
CCIRS	4 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,389 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	28/04/2055	(508 485)	(510 445)
CCIRS	2 470 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,409 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	23/04/2055	(318 579)	(305 620)
CCIRS	31 230 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,440 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	23/02/2031	(458 808)	(458 502)
CCIRS	1 890 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,539 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	20/03/2055	(187 090)	(186 268)
CCIRS	6 440 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,552 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	25/06/2055	(619 720)	(619 533)
CCIRS	4 890 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,807 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	22/08/2055	(258 295)	(228 359)
CCIRS	11 210 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,833 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	01/06/2031	23 424	23 534
CCIRS	7 640 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,837 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	29/09/2055	(347 630)	(311 574)
CCIRS	33 273 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,875 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2035	(170 481)	(169 967)
CCIRS	2 550 900 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,026 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	12/02/2056	(23 224)	(8 883)
CCIRS	1 570 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,035 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2055	1 205	(3 053)
CCIRS	8 760 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,081 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	11/03/2046	(176 780)	(176 534)
CCIRS	12 370 434 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,094 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	12/03/2046	(111 438)	(227 675)
CCIRS	17 100 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,168 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	25/03/2046	(136 515)	(136 037)
CCIRS	8 680 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,186 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	02/02/2046	(58 497)	(43 728)
CCIRS	33 590 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,189 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	30/01/2046	(169 269)	(147 769)
CCIRS	34 620 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,191 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2046	(149 347)	(148 378)
CCIRS	53 730 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,227 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	20/04/2056	592 135	690 276
CCIRS	3 890 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,462 %	Bank of America Merrill Lynch	28/04/2055	523 543	525 301
CCIRS	2 450 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,484 %	Bank of America Merrill Lynch	23/04/2055	330 430	319 875
CCIRS	1 740 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,620 %	Bank of America Merrill Lynch	20/03/2055	182 769	182 008

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	6 600 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,644 %	Bank of America Merrill Lynch	25/06/2055	662 549	663 372
CCIRS	4 230 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,711 %	Bank of America Merrill Lynch	11/03/2076	221 284	221 455
CCIRS	8 565 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,727 %	Bank of America Merrill Lynch	10/03/2036	189 375	185 215
CCIRS	6 720 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,752 %	Bank of America Merrill Lynch	12/03/2076	139 336	283 447
CCIRS	9 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,785 %	Bank of America Merrill Lynch	25/03/2076	306 530	306 895
CCIRS	5 010 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,930 %	Bank of America Merrill Lynch	22/08/2055	253 459	226 090
CCIRS	7 580 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,948 %	Bank of America Merrill Lynch	29/09/2055	175 707	320 910
CCIRS	28 500 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,961 %	Bank of America Merrill Lynch	20/04/2076	(393 282)	(333 201)
CCIRS	19 290 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,022 %	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2076	(516 582)	(515 753)
CCIRS	18 800 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	30/01/2076	(542 279)	(527 984)
CCIRS	4 800 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	02/02/2076	(123 782)	(133 292)
CCIRS	31 310 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,073 %	Bank of America Merrill Lynch	20/04/2036	(168 759)	(211 317)
CCIRS	2 550 900 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,175 %	Bank of America Merrill Lynch	12/02/2056	9 654	(6 621)
CCIRS	1 600 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,192 %	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2055	(14 379)	(8 077)
CCIRS	38 915 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 3,765 %	Bank of America Merrill Lynch	09/03/2028	54 003	175 223
CCIRS	106 540 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,019 %	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2028	(275 753)	184 759
CCIRS	51 535 925 NOK	Le Compartiment reçoit le taux variable NOK NIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,532 %	Bank of America Merrill Lynch	03/06/2036	(55 381)	(55 295)
CCIRS	38 860 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 3,970 %	Bank of America Merrill Lynch	05/03/2036	131 490	347 450
CCIRS	27 470 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 4,025 %	Bank of America Merrill Lynch	23/02/2036	180 766	181 006
CCIRS	27 470 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 4,043 %	Bank of America Merrill Lynch	23/02/2036	160 736	160 975
CCIRS	30 605 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 4,231 %	Bank of America Merrill Lynch	10/04/2036	(54 322)	(54 062)
CCIRS	17 430 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,262 %	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2036	118 344	118 419
CCIRS	120 490 000 SEK	Le Compartiment reçoit le taux variable SEK STIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,591 %	Bank of America Merrill Lynch	01/06/2031	1 392	1 501
CCIRS	167 950 000 SEK	Le Compartiment reçoit le taux variable SEK STIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,694 %	Bank of America Merrill Lynch	23/02/2036	175 927	232 649
CDS	10 250 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bayer AG et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(75 169)	(198 370)
CDS	723 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Constellium NV et verse un taux fixe de 5,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(28 244)	(114 356)
CDS	768 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Paramount Global et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(1 442)	55 119
CDS	125 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de CPI Property Group	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(117)	6 990
CDS	125 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de CPI Property Group	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(117)	6 990
CDS	187 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'Essendi SA	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(683)	13 284
CDS	127 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'IMA Industrie Macchine Automatiche	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	218	9 162

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CDS	187 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'IMA Industrie Macchine Automatiche	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	797	13 490
CDS	125 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Public Power Corp.	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(362)	14 962
CDS	125 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Q-Park Property Group SA	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(84)	18 752
CDS	125 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Sazka Group SA	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(590)	10 805
CDS	140 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de ZF Europe Finance BV	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2030	(1 026)	12 894
CDS	1 090 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de LANXESS AG et verse un taux fixe de 1,000 %	Barclays Bank	20/06/2031	(39 681)	42 401
CDS	456 668 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'ADLER Real Estate AG	Barclays Bank	20/12/2027	134 022	17 572
CDS	1 430 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de BMW Finance NV et verse un taux fixe de 1,000 %	BNP Paribas	20/06/2031	(10 208)	(35 075)
CDS	573 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de UniCredit SpA et verse un taux fixe de 1,000 %	BNP Paribas	20/06/2031	(6 686)	(10 510)
CDS	83 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de CMA CGM SA	BNP Paribas	20/12/2027	8 573	5 527
CDS	293 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Petrofac Ltd.	BNP Paribas	20/12/2030	2 061	41 186
CDS	336 970 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Worldline SA	BNP Paribas	20/06/2028	(1 671)	(20 204)
CDS	148 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Zegona Finance PLC	BNP Paribas	20/06/2030	(2 205)	19 858
CDS	10 701 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de BMW Finance NV et verse un taux fixe de 1,000 %	Citibank	20/06/2031	(104 289)	(262 477)
CDS	715 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Volkswagen International Finance NV et verse un taux fixe de 1,000 %	Citibank	20/06/2031	(8 093)	(4 032)
CDS	132 511 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'ADLER Real Estate AG	Citibank	20/12/2027	39 883	5 099
CDS	351 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'Anglo American Capital PLC	Deutsche Bank	20/06/2031	11 628	39 430
CDS	294 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'Anglo American Capital PLC	Deutsche Bank	20/06/2031	10 170	33 027
CDS	294 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Multiversity.	Deutsche Bank	20/06/2031	15 327	20 127
CDS	292 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Multiversity.	Deutsche Bank	20/06/2031	11 567	19 990
CDS	140 643 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Zegona Finance PLC	Deutsche Bank	20/06/2030	1 303	18 871
CDS	302 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Ziggo Bond Co. BV	Deutsche Bank	20/12/2028	(6 969)	13 822
CDS	270 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Ziggo Bond Co. BV	Deutsche Bank	20/12/2030	(7 606)	(813)
CDS	2 967 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bertelsmann SE & Co. KGaA et verse un taux fixe de 1,000 %	Goldman Sachs	20/06/2031	(13 136)	(76 865)
CDS	4 800 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Publicis Groupe SA et verse un taux fixe de 1,000 %	Goldman Sachs	20/06/2031	(39 190)	(109 933)
CDS	12 200 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Barclays PLC	Goldman Sachs	20/12/2026	(14 299)	49 309
CDS	57 200 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'ADLER Real Estate GmbH	Goldman Sachs	20/06/2026	1 795	79
CDS	151 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'ADLER Real Estate GmbH	Goldman Sachs	20/12/2027	(4 307)	5 810
CDS	311 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Ziggo Bond Co. BV	Goldman Sachs	20/12/2030	(4 670)	(936)
CDS	7 678 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bertelsmann SE & Co. KGaA et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(39 704)	(198 910)
CDS	1 430 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Daimler AG et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(11 082)	(35 949)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CDS	21 540 798 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Experian Finance PLC et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(166 206)	(560 125)
CDS	21 540 798 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Publicis Groupe SA et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(190 518)	(493 341)
CDS	1 440 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Volvo Car AB et verse un taux fixe de 5,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(41 281)	(202 077)
CDS	162 313 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'ADLER Real Estate AG	JP Morgan	20/12/2027	46 824	6 245
CDS	57 200 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'ADLER Real Estate GmbH	JP Morgan	20/06/2029	6 336	5 049
CDS	462 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'Altice France SA	JP Morgan	20/12/2027	9 580	18 884
CDS	318 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'Altice France SA	JP Morgan	20/12/2027	(539)	12 998
CDS	661 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'Eutelsat SA	JP Morgan	20/12/2030	19 943	99 328
CDS	294 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Faurecia SE	JP Morgan	20/12/2029	5 600	33 557
CDS	294 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'Opal Bidco	JP Morgan	20/06/2031	11 463	32 961
CDS	542 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Virgin Media Finance PLC	JP Morgan	20/12/2028	(18 837)	22 308
CDS	218 400 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Zegona Finance PLC	JP Morgan	20/06/2030	(31)	29 304
CDS	364 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de ZF Europe Finance BV	JP Morgan	20/06/2028	12 663	25 580
CDS	723 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de CMA CGM SA et verse un taux fixe de 5,000 %	Morgan Stanley	20/06/2031	(30 098)	(79 885)
CDS	80 068 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'ADLER Real Estate AG	Morgan Stanley	20/12/2027	23 098	3 081
CDS	243 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut d'Altice France SA	Morgan Stanley	20/06/2027	476	7 075
CDS	300 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de CMA CGM SA	Morgan Stanley	20/12/2027	28 164	19 976
CDS	126 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de CMA CGM SA	Morgan Stanley	20/12/2027	(16 211)	8 390
IRS	22 000 000 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10,462 % ; et verse le taux flottant BRL CETIP à 12 mois	JP Morgan	04/01/2027	—	—
TRS	820 250 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Aegis Lux 1A SARL	BNP Paribas	21/10/2026	(16 708)	(16 708)
TRS	356 875 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Altice France Lux 3 SARL	BNP Paribas	24/12/2026	(20 218)	(20 218)
TRS	874 239 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	BNP Paribas	09/10/2026	22 880	22 880
TRS	370 351 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Banco Santander SA	BNP Paribas	11/12/2026	(17 112)	(17 112)
TRS	247 977 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Fnac Darty SA	BNP Paribas	26/10/2026	1 983	1 983
TRS	215 391 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Fnac Darty SA	BNP Paribas	26/10/2026	1 710	1 710
TRS	377 381 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Fnac Darty SA	BNP Paribas	26/10/2026	3 178	3 178
TRS	339 022 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à Infrastrutture Wireless	BNP Paribas	14/01/2027	(876)	(876)
TRS	232 252 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à WarnerMedia Holdings, Inc.	BNP Paribas	07/10/2026	4 819	4 819
TRS	718 840 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et verse à WarnerMedia Holdings, Inc.	BNP Paribas	09/10/2026	(14 072)	(14 072)
Total (exposition brute sous-jacente - 1 349 449 900 EUR)					(2 899 331)	(7 280 727)

CCCDS : Swaps de défaut de crédit à compensation centrale
CCILS : Swaps indexés sur l'inflation à compensation centrale
CCIRS : Swaps de taux d'intérêt à compensation centrale
CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)
IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)
TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
637	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juin 2026	42 863 352	419 052
1	EUR	Bloomberg MSCI Euro Corp. Futures June 2026	Juin 2026	171 650	1 720
(149)	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2026	Septembre 2026	11 139 225	(18 521)
(3 962)	EUR	Euro BOBL Futures June 2026	Juin 2026	459 235 420	(2 345 230)
(333)	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juin 2026	39 507 120	(412 390)
4 125	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juin 2026	438 714 375	33 108
(4 959)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	625 528 260	(3 283 901)
(498)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	54 471 240	(671 852)
7 758	EUR	Euro Schatz Futures June 2026	Juin 2026	821 960 100	361 179
323	EUR	EURO-OAT Futures June 2026	Juin 2026	38 911 810	328 816
38	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	Septembre 2026	3 885 019	43 475
(291)	USD	U.S. Long Bond Futures September 2026	Septembre 2026	28 064 245	(116 770)
170	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	16 025 521	117 432
(469)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	45 123 748	(162 893)
(232)	USD	U.S. Treasury 2 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	41 138 735	(28 155)
(55)	USD	Ultra U.S. Treasury Bond Futures September 2026	Septembre 2026	5 408 996	(20 628)
Total				2 672 148 816	(5 755 558)

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS ACHETÉES							
179	Achat	Euro-Schatz Futures	Goldman Sachs	EUR 106,00	26/06/2026	3 869	19 690
Total (exposition brute sous-jacente - 6 998 891 EUR)						3 869	19 690

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(179)	Achat	Euro-Schatz Futures	Goldman Sachs	EUR 107,00	26/06/2026	895	(895)
Total (exposition brute sous-jacente - 426 149 EUR)						895	(895)

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
238 405 000	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026 ; et verse un taux fixe de 2,07 % chaque année à compter du 10/06/2026.	Citibank	EUR 2,07	10/06/2026	(181 185)	2

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
166 809 000	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026 ; et verse un taux fixe de 2,07 % chaque année à compter du 10/06/2026.	Citibank	EUR 2,07	10/06/2026	(126 773)	2
253 896 911	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 13/02/2027 ; et verse un taux fixe de 1,8 % chaque année à compter du 11/11/2026.	Citibank	EUR 1,80	11/11/2026	1 379 346	2 242 595
368 755 975	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 13/10/2027 ; et verse un taux fixe de 2,75 % chaque année à compter du 13/10/2026.	Citibank	GBP 2,75	13/10/2026	(68 013)	2 119
368 755 975	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 13/10/2027 ; et verse un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 13/10/2026.	Citibank	GBP 3,50	13/10/2026	(635 364)	72 329
264 658 999	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 12/11/2027 ; et verse un taux fixe de 3,4 % chaque année à compter du 12/11/2026.	Goldman Sachs	GBP 3,40	12/11/2026	1 545 405	2 237 258
368 755 974	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 13/10/2027 ; et verse un taux fixe de 2,75 % chaque année à compter du 13/10/2026.	Goldman Sachs	GBP 2,75	13/10/2026	(125 519)	2 119
368 755 974	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 13/10/2027 ; et verse un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 13/10/2026.	Goldman Sachs	GBP 3,50	13/10/2026	(927 501)	72 329
267 455 450	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 14/07/2027 ; et verse un taux fixe de 3,25 % chaque année à compter du 14/07/2026.	Goldman Sachs	GBP 3,25	14/07/2026	(337 516)	120
267 455 450	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 14/07/2027 ; et verse un taux fixe de 3,75 % chaque année à compter du 14/07/2026.	Goldman Sachs	GBP 3,75	14/07/2026	(929 267)	40 672
269 151 420	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 30/06/2027 ; et verse un taux fixe de 3,25 % chaque année à compter du 30/06/2026.	Goldman Sachs	GBP 3,25	30/06/2026	(200 487)	9
269 151 420	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 30/06/2027 ; et verse un taux fixe de 3,75 % chaque année à compter du 30/06/2026.	Goldman Sachs	GBP 3,75	30/06/2026	(650 210)	23 766
263 679 073	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027 ; et verse un taux fixe de 3,45 % chaque année à compter du 04/11/2026.	Goldman Sachs	GBP 3,45	04/11/2026	1 434 981	2 085 256
210 675 000	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027 ; et verse un taux fixe de 3,45 % chaque année à compter du 04/11/2026.	Goldman Sachs	GBP 3,45	04/11/2026	1 144 837	1 666 083

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
241 760 000	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 10/04/2028 ; et verse un taux fixe de 2,5 % chaque année à compter du 06/01/2028.	Morgan Stanley	EUR 2,50	06/01/2028	253 461	954 565
6 485 000	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 6 mois chaque semestre à compter du 27/07/2027 ; et verse un taux fixe de 3,38 % chaque année à compter du 25/01/2027.	Morgan Stanley	EUR 3,38	25/01/2027	(92 782)	128 357
Total (exposition brute sous-jacente - 1 296 270 728 EUR)						1 483 413	9 527 581

Valeur nominale	Achat/ Vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(538 302 841)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % par an à compter du 30/06/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 30/06/2027.	Goldman Sachs	GBP 3,50	30/06/2026	738 915	(1 379)
(534 910 900)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % par an à compter du 14/07/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 14/07/2027.	Goldman Sachs	GBP 3,50	14/07/2026	1 148 630	(5 474)
(263 679 073)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,85 % par an à compter du 04/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027.	Goldman Sachs	GBP 3,85	04/11/2026	(914 122)	(1 147 861)
(263 679 073)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,65 % par an à compter du 04/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027.	Goldman Sachs	GBP 3,65	04/11/2026	(1 173 722)	(1 581 268)
(210 675 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,85 % par an à compter du 04/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027.	Goldman Sachs	GBP 3,85	04/11/2026	(728 229)	(917 121)
(210 675 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,65 % par an à compter du 04/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027.	Goldman Sachs	GBP 3,65	04/11/2026	(938 225)	(1 263 405)
(264 658 999)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % par an à compter du 12/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 12/11/2027.	Goldman Sachs	GBP 3,80	12/11/2026	(1 009 157)	(1 273 019)
(264 658 999)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6 % par an à compter du 12/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 12/11/2027.	Goldman Sachs	GBP 3,60	12/11/2026	(1 277 197)	(1 723 457)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(166 809 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,9 % par an à compter du 10/06/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026.	Citibank	EUR 1,90	10/06/2026	63 386	(2)
(238 405 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,7 % par an à compter du 10/06/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026.	Citibank	EUR 1,70	10/06/2026	50 063	(2)
(238 405 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,9 % par an à compter du 10/06/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026.	Citibank	EUR 1,90	10/06/2026	90 592	(2)
(166 809 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,7 % par an à compter du 10/06/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026.	Citibank	EUR 1,70	10/06/2026	35 028	(2)
(241 760 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,3 % par an à compter du 06/01/2028 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 10/04/2028.	Morgan Stanley	EUR 3,30	06/01/2028	(188 597)	(406 181)
(241 760 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 06/01/2028 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 10/04/2028.	Morgan Stanley	EUR 2,90	06/01/2028	(218 769)	(605 585)
(368 755 974)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,25 % par an à compter du 13/10/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 13/10/2027	Goldman Sachs	GBP 3,25	13/10/2026	489 185	(21 367)
(368 755 974)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 % par an à compter du 13/10/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 13/10/2027.	Goldman Sachs	GBP 3,00	13/10/2026	236 028	(6 484)
(6 485 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,78 % par an à compter du 25/01/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 6 mois chaque semestre à compter du 27/07/2027.	Morgan Stanley	EUR 3,78	25/01/2027	41 491	(46 056)
(368 755 975)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 % par an à compter du 13/10/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 13/10/2027.	Citibank	GBP 3,00	13/10/2026	142 280	(6 484)
(368 755 975)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,25 % par an à compter du 13/10/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 13/10/2027	Citibank	GBP 3,25	13/10/2026	312 290	(21 367)
(253 896 911)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,17 % par an à compter du 11/11/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 13/02/2027.	Citibank	EUR 2,17	11/11/2026	(1 140 175)	(1 376 299)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(253 896 911)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,9 % par an à compter du 11/11/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 13/02/2027.	Citibank	EUR 1,90	11/11/2026	(1 351 747)	(2 002 993)
Total (exposition brute sous-jacente - 2 011 583 428 EUR)						(5 592 052)	(12 405 808)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	134 652 000	EUR	82 555 763	Royal Bank of Canada	03/06/2026	542 988
AUD	56 230 000	USD	38 823 809	HSBC	17/06/2026	1 364 805
AUD	67 940 000	USD	47 901 489	JP Morgan	17/06/2026	797 546
AUD	4 200 000	USD	3 043 054	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	(20 887)
AUD	7 720 000	USD	5 525 984	JP Morgan	22/06/2026	18 989
CAD	1 990 000	USD	1 452 391	Citibank	17/06/2026	(9 207)
CAD	40 680 000	USD	29 543 401	JP Morgan	17/06/2026	(62 366)
EUR	82 141 115	AUD	134 652 000	Standard Chartered Bank	03/06/2026	(957 636)
EUR	1 418 891	AUD	2 320 000	Barclays Bank	02/07/2026	(10 249)
EUR	82 404 448	AUD	134 652 000	Royal Bank of Canada	02/07/2026	(542 356)
EUR	798 570	CHF	730 000	HSBC	15/06/2026	(4 207)
EUR	1 688 361	GBP	1 460 000	Barclays Bank	03/06/2026	3 910
EUR	1 329 369	GBP	1 150 000	BNP Paribas	03/06/2026	2 575
EUR	3 337 827	GBP	2 900 000	JP Morgan	03/06/2026	(8 000)
EUR	1 374 269	GBP	1 190 000	Societe Generale	03/06/2026	1 326
EUR	453 167 587	GBP	393 099 000	Standard Chartered Bank	03/06/2026	(364 006)
EUR	196 159	GBP	170 000	Morgan Stanley	15/06/2026	134
EUR	11 154 438	GBP	9 680 000	Natwest Markets PLC	15/06/2026	(7 451)
EUR	424 802 430	GBP	368 604 000	Societe Generale	02/07/2026	90 425
EUR	9 629 297	NOK	104 310 000	Natwest Markets PLC	03/06/2026	(43 236)
EUR	5 418 399	NOK	58 800 000	Citibank	17/06/2026	(29 450)
EUR	12 643 980	NOK	141 500 000	JP Morgan	17/06/2026	(466 064)
EUR	2 496 822	NOK	28 100 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(106 657)
EUR	22 541 518	NOK	253 200 000	UBS	17/06/2026	(917 585)
EUR	13 441 701	NOK	145 700 000	Citibank	22/06/2026	(53 494)
EUR	5 342 821	NOK	57 755 000	Morgan Stanley	02/07/2026	(3 477)
EUR	1 600 625	NZD	3 200 000	HSBC	03/06/2026	(43 328)
EUR	1 623 273	NZD	3 200 000	Morgan Stanley	02/07/2026	(20 217)
EUR	3 972 294	PLN	16 920 000	HSBC	03/06/2026	(28 903)
EUR	3 990 093	PLN	16 920 000	HSBC	02/07/2026	(5 763)
EUR	1 391 693	SEK	15 110 000	Goldman Sachs	03/06/2026	(10 571)
EUR	5 167 597	SEK	55 900 000	Citibank	17/06/2026	(20 685)
EUR	3 869 580	SEK	41 800 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(10 030)
EUR	5 116 833	SEK	55 400 000	Citibank	22/06/2026	(25 277)
EUR	1 397 132	SEK	15 110 000	Morgan Stanley	02/07/2026	(5 473)
EUR	327 994	SGD	490 000	Standard Chartered Bank	03/06/2026	(1 478)
EUR	330 168	SGD	490 000	HSBC	02/07/2026	431

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	2 053 916	USD	2 410 000	Citibank	03/06/2026	(14 836)
EUR	982 159	USD	1 150 000	HSBC	03/06/2026	(5 004)
EUR	334 772	USD	390 000	JP Morgan	03/06/2026	(5)
EUR	1 391 672	USD	1 620 000	Natwest Markets PLC	03/06/2026	1 059
EUR	187 993 892	USD	220 213 000	Standard Chartered Bank	03/06/2026	(1 037 630)
EUR	1 630 756	USD	1 910 000	UBS	03/06/2026	(8 794)
EUR	3 044 185	USD	3 570 000	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2026	(18 674)
EUR	694 379	USD	810 000	BNP Paribas	15/06/2026	(556)
EUR	11 590 000	USD	13 341 597	BNP Paribas	17/06/2026	144 637
EUR	161 764 097	USD	187 983 000	HSBC	02/07/2026	602 249
EUR	10 131 935	ZAR	195 630 000	Barclays Bank	03/06/2026	(209 288)
EUR	1 246 658	ZAR	24 310 000	Citibank	03/06/2026	(38 396)
EUR	16 562 069	ZAR	320 750 000	Natwest Markets PLC	03/06/2026	(393 138)
EUR	28 323 988	ZAR	540 690 000	Goldman Sachs	02/07/2026	(153 584)
GBP	25 060 000	EUR	29 010 129	Deutsche Bank	03/06/2026	(97 561)
GBP	4 365 000	EUR	5 009 679	Goldman Sachs	03/06/2026	26 368
GBP	1 770 000	EUR	2 043 401	Natwest Markets PLC	03/06/2026	(1 292)
GBP	368 604 000	EUR	425 362 844	Societe Generale	03/06/2026	(91 960)
NOK	57 755 000	EUR	5 351 989	Morgan Stanley	03/06/2026	3 559
NOK	46 555 000	EUR	4 307 165	UBS	03/06/2026	9 820
NOK	43 900 000	EUR	4 021 260	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	46 097
NOK	27 600 000	EUR	2 547 504	HSBC	17/06/2026	9 650
NOK	28 900 000	EUR	2 642 701	JP Morgan	17/06/2026	34 898
NOK	28 100 000	EUR	2 481 946	Morgan Stanley	17/06/2026	121 533
NOK	61 200 000	EUR	5 594 692	JP Morgan	22/06/2026	73 845
NOK	14 100 000	SEK	14 248 487	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(16 082)
NOK	28 000 000	SEK	27 721 550	Citibank	17/06/2026	21 276
NOK	28 400 000	SEK	27 635 756	Morgan Stanley	17/06/2026	66 299
NOK	14 100 000	SEK	14 070 531	Royal Bank of Canada	17/06/2026	435
NOK	57 500 000	SEK	57 359 700	Royal Bank of Canada	22/06/2026	1 827
NOK	42 600 000	USD	4 587 887	JP Morgan	17/06/2026	11 097
NZD	17 967 328	AUD	14 920 000	UBS	17/06/2026	29 580
NZD	15 465 679	AUD	12 700 000	JP Morgan	22/06/2026	115 515
NZD	3 200 000	EUR	1 623 685	Morgan Stanley	03/06/2026	20 268
NZD	12 360 000	USD	7 279 395	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	104 018
NZD	42 860 000	USD	25 325 904	Deutsche Bank	17/06/2026	288 977
NZD	10 120 000	USD	5 956 840	HSBC	17/06/2026	88 008

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
NZD	12 780 000	USD	7 502 108	JP Morgan	17/06/2026	128 694
NZD	20 250 000	USD	11 825 858	Morgan Stanley	17/06/2026	256 492
NZD	10 570 000	USD	6 212 718	JP Morgan	22/06/2026	100 548
PLN	16 920 000	EUR	3 995 358	HSBC	03/06/2026	5 840
SEK	15 110 000	EUR	1 396 775	Morgan Stanley	03/06/2026	5 488
SEK	29 100 000	EUR	2 705 240	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(4 363)
SEK	83 100 000	EUR	7 642 314	Barclays Bank	17/06/2026	70 499
SEK	28 000 000	EUR	2 598 980	Citibank	17/06/2026	(198)
SEK	81 600 000	EUR	7 532 088	Morgan Stanley	17/06/2026	41 505
SEK	98 300 000	EUR	9 071 200	Standard Chartered Bank	17/06/2026	52 381
SEK	57 900 000	EUR	5 374 582	Citibank	22/06/2026	(428)
SEK	27 734 160	NOK	28 350 000	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(52 534)
SEK	83 812 346	NOK	86 600 000	Barclays Bank	17/06/2026	(244 604)
SEK	42 339 159	NOK	42 250 000	Citibank	17/06/2026	15 168
SEK	14 100 800	NOK	13 950 000	Goldman Sachs	17/06/2026	16 272
SEK	13 859 839	NOK	14 200 000	Natwest Markets PLC	17/06/2026	(29 255)
SEK	13 711 180	NOK	14 150 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(38 420)
SEK	55 016 681	NOK	55 200 000	Citibank	22/06/2026	(6 268)
SEK	58 102 025	NOK	57 500 000	Goldman Sachs	22/06/2026	67 074
SEK	42 800 000	USD	4 565 664	Citibank	17/06/2026	55 674
SEK	123 000 000	USD	12 986 195	JP Morgan	17/06/2026	275 601
SEK	114 000 000	USD	12 164 126	Citibank	22/06/2026	148 218
SGD	490 000	EUR	329 911	HSBC	03/06/2026	(438)
USD	4 559 177	AUD	6 410 000	Deutsche Bank	17/06/2026	(41 130)
USD	4 819 069	AUD	6 770 000	Goldman Sachs	17/06/2026	(40 147)
USD	88 871 448	AUD	127 380 000	JP Morgan	17/06/2026	(2 300 476)
USD	2 833 593	AUD	4 090 000	Natwest Markets PLC	17/06/2026	(90 979)
USD	42 513 129	AUD	59 730 000	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	(357 896)
USD	12 545 332	AUD	17 630 000	Citibank	22/06/2026	(107 038)
USD	11 912 299	AUD	16 750 000	Deutsche Bank	22/06/2026	(107 557)
USD	6 284 882	AUD	8 800 000	JP Morgan	22/06/2026	(33 796)
USD	2 952 622	CAD	4 030 000	HSBC	17/06/2026	28 380
USD	4 385 909	CAD	5 980 000	JP Morgan	17/06/2026	46 056
USD	2 938 128	CAD	4 000 000	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	34 590
USD	16 705 000	EUR	14 265 869	Banco Santander	03/06/2026	73 756
USD	3 470 000	EUR	2 963 982	Bank of America Merrill Lynch	03/06/2026	14 677
USD	11 680 000	EUR	9 934 949	Deutsche Bank	03/06/2026	91 199
USD	187 983 000	EUR	161 969 500	HSBC	03/06/2026	(604 309)
USD	7 855 000	EUR	6 766 192	Standard Chartered Bank	03/06/2026	(23 436)
USD	4 474 474	EUR	3 860 000	State Street Bank London	17/06/2026	(21 480)
USD	8 959 451	EUR	7 730 000	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	(43 950)
USD	7 643 783	NOK	71 100 000	Barclays Bank	17/06/2026	(30 074)
USD	3 090 652	NOK	28 700 000	Royal Bank of Canada	17/06/2026	(7 689)
USD	4 417 015	NOK	42 300 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(129 888)
USD	9 091 045	NOK	84 900 000	Barclays Bank	22/06/2026	(66 431)
USD	3 079 733	NZD	5 150 000	HSBC	17/06/2026	(3 320)
USD	24 793 575	NZD	42 180 000	JP Morgan	17/06/2026	(396 361)
USD	2 817 478	NZD	4 860 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(79 340)
USD	5 857 516	NZD	9 880 000	JP Morgan	22/06/2026	(50 792)
USD	13 303 936	SEK	123 000 000	JP Morgan	17/06/2026	(3 021)
ZAR	540 690 000	EUR	28 425 864	Goldman Sachs	03/06/2026	155 619
						(4 452 596)
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	50 214 732	EUR	54 965 317	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	255 564
EUR	503 696	CHF	459 912	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(2 067)
						253 497
Catégorie d'actions couverte en GBP						
EUR	11 803	GBP	10 224	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	13
GBP	7 259 826	EUR	8 387 768	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(16 537)
						(16 550)
Catégorie d'actions couverte en JPY						
JPY	572 821	EUR	3 116	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(28)
						(28)
Catégorie d'actions couverte en USD						
EUR	1 292 384	USD	1 514 865	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(7 285)
USD	119 348 391	EUR	101 280 892	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	1 113 330
						1 106 045
Total (exposition brute sous-jacente - 3 568 697 472 EUR)						(3 109 619)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Finance	34,50
Government	22,61
Services publics	9,79
Communications	7,22
Titres adossés à des actifs	6,66
Titres hypothécaires	6,57
Biens de consommation non cycliques	4,58
Biens de consommation cycliques	3,70
Organismes de placement collectif	2,47
Industrie	1,47
Matériaux de base	0,92
Technologie	0,64
Fonds négociés en Bourse	0,55
Énergie	0,06
Diversifiés	0,00
Portefeuille de titres à la valeur de marché	101,74
Autres éléments du passif net	(1,74)
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
OBLIGATIONS			
	Australie		
900 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd. FRN 11/3/2081	895 873	0,73
116 613 AUD	Driver Australia '10 A' FRN 21/2/2033	72 169	0,06
63 546 AUD	Driver Australia '10 B' FRN 21/2/2033	39 383	0,03
114 750 AUD	Household Capital RMBS '2025-1 A' FRN 21/7/2087	71 096	0,06
371 675 AUD	Liberty Funding Pty. Ltd. '2025-1 A1B' FRN 25/9/2056	229 832	0,19
250 056 AUD	Metro Finance Trust '2024-1 A' FRN 17/9/2030	154 827	0,13
251 819 AUD	Pepper Residential Securities Trust'40 A1-A' FRN 12/11/2065	156 006	0,13
100 000 AUD	Queensland Treasury Corp. 5.00% 21/7/2037	58 727	0,05
378 474 AUD	RAF ABS Trust '2025-1 A' FRN 9/12/2031	233 714	0,19
189 799 AUD	RESIMAC Bastille Trust '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	117 507	0,10
70 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria 5.50% 15/9/2039	41 963	0,03
500 000 AUD	Turquoise V Trust '2026-1 C' FRN 12/6/2067	309 485	0,25
		2 380 582	1,95
	Belgique		
400 000 EUR	Belfius Bank SA 3.875% 14/4/2032	404 453	0,33
1 000 000 EUR	Elia Group SA FRN (Perpetual)	1 033 118	0,85
500 000 EUR	Elia Transmission Belgium SA 3.00% 7/4/2029	498 106	0,41
1 200 000 EUR	KBC Group NV FRN 7/12/2031	1 191 923	0,98
		3 127 600	2,57
	Bermudes		
1 300 000 USD	Aegon Ltd. FRN 11/4/2048	1 120 411	0,92
		1 120 411	0,92
	Canada		
654 000 EUR	Royal Bank of Canada FRN 3/2/2032	646 541	0,53
397 000 EUR	Toronto-Dominion Bank 3.641% 22/10/2031	398 541	0,33
		1 045 082	0,86
	République tchèque		
500 000 EUR	EP Infrastructure AS 4.375% 29/1/2034	494 313	0,40
700 000 EUR	EPH Financing International AS 6.651% 13/11/2028	742 192	0,61
		1 236 505	1,01
	Danemark		
575 000 EUR	Arla Foods amba 3.375% 22/5/2029	577 090	0,47
		577 090	0,47
	Finlande		
1 026 000 EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 17/9/2029	960 992	0,79
	Finlande *(suite)*		
100 000 EUR	Nordea Bank ABP 3.00% 28/10/2031	98 559	0,08
		1 059 551	0,87
	France		
300 000 EUR	Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 22/1/2030	282 041	0,23
2 400 000 USD	AXA SA FRN 17/1/2047	2 063 514	1,69
100 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 2/5/2030	103 554	0,09
600 000 EUR	BNP Paribas Cardif SA FRN 27/5/2041	608 136	0,50
1 400 000 EUR	BNP Paribas SA FRN 31/3/2032	1 390 694	1,14
200 000 EUR	BNP Paribas SA FRN 31/8/2033	188 558	0,15
700 000 GBP	BPCE SA FRN 30/11/2032	777 460	0,64
600 000 EUR	BPCE SA FRN 13/1/2042	596 507	0,49
700 000 EUR	Credit Agricole SA FRN (Perpetual)	738 484	0,61
600 000 EUR	Danone SA 3.379% 1/4/2030	603 201	0,50
1 000 000 EUR	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	991 054	0,81
100 000 EUR	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	98 953	0,08
1 000 000 GBP	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	1 143 646	0,94
56 052 EUR	FCT Autonoria '2023-DE B' FRN 26/1/2043	56 224	0,05
15 773 EUR	FCT Noria'2021-1 C' FRN 25/10/2049	15 766	0,01
78 867 EUR	FCT Noria '2021-1 D' FRN 25/10/2049	78 776	0,06
400 000 EUR	Kering SA 3.625% 5/9/2031	403 077	0,33
700 000 EUR	Kering SA 3.375% 11/3/2032	693 094	0,57
800 000 USD	La Mondiale SAM FRN 26/1/2047	689 979	0,57
100 000 EUR	Orange SA 3.25% 17/1/2035	96 562	0,08
1 000 000 EUR	RCI Banque SA 4.875% 21/9/2028	1 033 227	0,85
100 000 EUR	SNF Group SACA 2.625% 1/2/2029	97 720	0,08
500 000 EUR	SNF Group SACA 4.50% 15/3/2032	508 923	0,42
1 000 000 EUR	Societe Generale SA 2.125% 27/9/2028	978 818	0,80
700 000 EUR	Societe Generale SA FRN 30/6/2031	699 392	0,57
979 000 USD	Societe Generale SA FRN (Perpetual)	887 840	0,73
700 000 EUR	Valeo SE 4.875% 3/2/2033	694 937	0,57
1 200 000 EUR	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	1 156 701	0,95
		17 676 838	14,51
	Allemagne		
1 000 000 EUR	Allianz SE FRN 7/9/2038	1 022 495	0,84
810 000 EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH 3.625% 30/3/2031^	818 749	0,67
700 000 EUR	Bayer AG FRN 12/11/2079	695 123	0,57
800 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/8/2030 (Zero Coupon)	718 531	0,59
100 000 EUR	Cars Alliance Auto Loans Germany V '2024-G1V B' FRN 18/1/2036	100 011	0,08
500 000 EUR	Commerzbank AG FRN 6/12/2032	518 900	0,43

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Allemagne *(suite)*		
400 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	377 347	0,31
900 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN 24/6/2032	904 416	0,74
800 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	797 240	0,65
100 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 10/2/2056	97 748	0,08
1 700 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 5/8/2079^	1 662 962	1,37
300 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 29/6/2080	299 663	0,25
175 000 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA 2.75% 15/9/2029	172 440	0,14
900 000 EUR	Heidelberg Materials AG 3.50% 10/10/2029	906 493	0,74
500 000 EUR	Henkel AG & Co. KGaA 3.625% 2/4/2031	507 745	0,42
600 000 EUR	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale FRN 15/9/2032^	605 490	0,50
500 000 EUR	Merck KGaA FRN 27/8/2054	500 362	0,41
50 019 EUR	Red & Black Auto Germany '10 B' UG FRN 15/9/2032	50 142	0,04
100 000 EUR	RWE AG FRN 18/6/2055	100 217	0,08
400 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH 4.00% 26/11/2030	405 154	0,33
300 000 EUR	Vonovia SE 0.75% 1/9/2032	250 406	0,21
		11 511 634	9,45
	Grèce		
1 100 000 EUR	Alpha Bank SA FRN 6/5/2032^	1 103 249	0,91
300 000 EUR	Alpha Bank SA FRN 10/2/2033	295 340	0,24
875 000 EUR	Eurobank SA FRN 25/5/2032	881 425	0,72
100 000 EUR	Eurobank SA FRN 30/4/2035	100 148	0,08
40 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds 4.125% 15/6/2054	38 603	0,03
		2 418 765	1,98
	Hong Kong		
1 359 000 EUR	AIA Group Ltd. FRN 9/9/2033	1 290 602	1,06
		1 290 602	1,06
	Hongrie		
300 000 EUR	Erste Bank Hungary Zrt FRN 29/1/2031	294 420	0,24
		294 420	0,24
	Islande		
400 000 EUR	Arion Banki Hf. 3.625% 15/11/2029	401 045	0,33
		401 045	0,33
	Irlande		
1 100 000 GBP	Bank of Ireland Group PLC FRN 6/12/2032	1 306 936	1,07
294 000 EUR	Bank of Ireland Group PLC FRN 1/3/2033	308 424	0,25
100 000 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS '2025-2 C' FRN 18/10/2035	99 791	0,08
65 144 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-2 B' FRN 18/10/2034	65 410	0,06
100 000 EUR	LT Autorahoitus DAC '4 B' FRN 18/7/2033	101 282	0,08
94 759 EUR	Thunder Logistics DAC '2024-1X A' FRN 17/11/2036	94 807	0,08
499 886 EUR	Vita Scientia DAC '2022-1X A' FRN 27/2/2033	498 886	0,41
	Irlande *(suite)*		
500 000 EUR	Vita Scientia DAC '2022-1X B' FRN 27/2/2033	500 550	0,41
		2 976 086	2,44
	Italie		
19 999 EUR	AutoFlorence SRL '2 B' FRN 24/12/2044	19 995	0,02
400 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 4/12/2028	388 818	0,32
800 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 18/1/2028	848 232	0,70
1 250 000 EUR	Enel SpA 3.50% 26/5/2030	1 259 994	1,03
448 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	437 834	0,36
350 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	344 618	0,28
53 043 EUR	Golden Bar Securitisation SRL '2023-2 C' FRN 22/9/2043	54 162	0,05
425 000 EUR	Hera SpA 3.50% 4/6/2032	424 806	0,35
900 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2099^	930 637	0,76
600 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 2/11/2028	579 937	0,48
100 000 EUR	Sunrise SPV 97 SRL '2025-2 C' FRN 27/10/2050	99 369	0,08
199 000 EUR	Sunrise SPV SRL '2026-1 C' FRN 27/4/2051	199 055	0,16
100 000 EUR	Sunrise SPV SRL '2026-1 D' FRN 27/4/2051	100 040	0,08
100 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN (Perpetual)	98 038	0,08
		5 785 535	4,75
	Japon		
500 000 EUR	NTT Finance Corp. 0.399% 13/12/2028	467 919	0,38
375 000 EUR	NTT Finance Corp. 3.224% 4/3/2032	370 242	0,30
400 000 EUR	SoftBank Group Corp. 5.375% 8/1/2029	407 233	0,34
197 000 EUR	SoftBank Group Corp. 5.25% 10/10/2029	197 847	0,16
1 425 000 EUR	SoftBank Group Corp. 6.375% 22/4/2030	1 474 312	1,21
		2 917 553	2,39
	Jersey		
600 000 EUR	TER Finance Jersey Ltd. 4.50% 31/3/2032	601 500	0,49
176 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd. '2024-1X A2' 6.172% 28/5/2039	203 534	0,17
119 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd. '2024-1X B' 6.338% 28/5/2039	135 413	0,11
		940 447	0,77
	Lituanie		
80 000 EUR	Lithuania Government International Bonds 4.25% 10/9/2045	78 793	0,06
		78 793	0,06
	Luxembourg		
200 000 EUR	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)	188 939	0,16
300 000 EUR	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)	285 571	0,23
200 000 EUR	Aroundtown SA 3.25% 2/1/2031	193 129	0,16
700 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5.00% 28/2/2030	708 404	0,58

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Luxembourg *(suite)*		
100 000 EUR	First Mobility SARL '2025-1 B' FRN 14/10/2032	99 944	0,08
243 515 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 'A2' FRN 27/12/2057	243 430	0,20
300 000 EUR	Grand City Properties SA 2.00% 25/10/2032	265 097	0,22
200 000 EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 19/1/2033	164 526	0,13
100 000 EUR	SC Austria SARL '2025-1 C' FRN 25/7/2041	100 620	0,08
100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer '2025-2 D' FRN 15/12/2038	99 968	0,08
500 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA 3.125% 12/5/2029	495 940	0,41
100 000 EUR	Vanir Logistics Finance SARL '1X C' FRN 23/7/2037	99 850	0,08
251 000 EUR	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL '2025-1X A2' 4.292% 28/6/2050	250 438	0,21
		3 195 856	2,62
	Mexique		
1 200 000 EUR	Mexico Government International Bonds 1.75% 17/4/2028^	1 163 970	0,96
		1 163 970	0,96
	Monténégro		
275 000 EUR	Montenegro Government International Bonds 4.875% 1/4/2032	277 819	0,23
		277 819	0,23
	Pays-Bas		
300 000 EUR	ASN Bank NV 3.625% 28/4/2032	298 451	0,25
700 000 EUR	ASN Bank NV FRN (Perpetual)^	719 415	0,59
52 442 EUR	Aurorus BV '2023-1 D' FRN 13/8/2049	52 786	0,04
400 000 EUR	Coca-Cola HBC Finance BV 3.625% 1/10/2030	404 773	0,33
521 000 EUR	Digital Intrepid Holding BV 0.625% 15/7/2031	446 873	0,37
108 678 EUR	Domi BV '2023-1 A' FRN 15/2/2055	109 471	0,09
100 000 EUR	Domi BV '2023-1 B' FRN 15/2/2055	100 981	0,08
100 000 EUR	Domi BV '2026-1 C' FRN 15/2/2057	98 734	0,08
1 350 000 EUR	E.ON International Finance BV 3.475% 27/5/2031	1 358 338	1,11
100 000 EUR	Galderma Finance Europe BV 3.50% 20/3/2030	100 430	0,08
856 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 24/7/2028	819 774	0,67
100 000 EUR	Hill FL BV '2025-1FL C' FRN 18/10/2032	100 094	0,08
82 849 EUR	Hive BV '2025-1 C' FRN 21/11/2045	83 004	0,07
1 300 000 EUR	ING Groep NV FRN 3/9/2030	1 308 494	1,07
200 000 EUR	ING Groep NV FRN 10/11/2030	197 057	0,16
100 000 EUR	Jubilee Place BV '9 C' FRN 17/10/2061	99 892	0,08
525 000 EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV 4.00% 21/4/2033	526 200	0,43
1 200 000 EUR	Sartorius Finance BV 4.375% 14/9/2029	1 238 524	1,02
	Pays-Bas *(suite)*		
400 000 EUR	Sartorius Finance BV 3.75% 12/5/2031	402 507	0,33
200 000 EUR	Sartorius Finance BV 4.50% 14/9/2032	207 945	0,17
800 000 EUR	Stellantis NV 3.375% 19/11/2028	799 134	0,66
422 000 EUR	Stellantis NV 3.875% 6/6/2031	418 434	0,34
200 000 EUR	Stellantis NV 4.25% 16/6/2031	201 142	0,17
187 000 EUR	Stellantis NV FRN (Perpetual)	185 700	0,15
300 000 EUR	Swisscom Finance BV 3.625% 20/5/2035	300 686	0,25
500 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 9/5/2030	510 126	0,42
600 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 1/6/2031	603 140	0,50
632 000 EUR	Vesteda Finance BV 0.75% 18/10/2031	569 086	0,47
1 400 000 EUR	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	1 403 175	1,15
600 000 EUR	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	593 452	0,49
700 000 EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)	706 712	0,58
		14 964 530	12,28
	Norvège		
900 000 EUR	Norsk Hydro ASA 2.00% 11/4/2029	871 098	0,71
		871 098	0,71
	Pologne		
650 000 EUR	Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 3/6/2030	649 902	0,53
475 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 16/6/2028	475 430	0,39
200 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/10/2035	45 451	0,04
		1 170 783	0,96
	Portugal		
300 000 EUR	EDP SA FRN 16/9/2054	304 285	0,25
600 000 EUR	EDP SA FRN 14/3/2082	562 344	0,46
100 000 EUR	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta '4 D' FRN 23/12/2036	100 000	0,08
20 423 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Viriato Finance '1 B' FRN 28/10/2040	20 363	0,02
		986 992	0,81
	Roumanie		
600 000 EUR	Romania Government International Bonds 2.875% 26/5/2028	593 667	0,49
675 000 EUR	Romania Government International Bonds 4.625% 4/3/2033	656 016	0,54
		1 249 683	1,03
	Singapour		
445 000 EUR	Foxconn Singapore Pte. Ltd. 3.125% 4/11/2031	432 707	0,36
		432 707	0,36

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Corée du Sud		
700 000 EUR	NAVER Corp. 3.75% 21/4/2033	699 608	0,57
		699 608	0,57
	Espagne		
300 000 EUR	Amadeus IT Group SA 3.75% 20/5/2031	301 875	0,25
29 169 EUR	Autonoria Spain '2021-SP B' FT FRN 31/1/2039	29 158	0,03
188 900 EUR	Autonoria Spain '2025-SP B' FT FRN 30/4/2043	189 344	0,16
187 559 EUR	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 D' FRN 20/5/2039	186 850	0,15
93 780 EUR	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 E' FRN 20/5/2039	93 542	0,08
187 559 EUR	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 F' FRN 20/5/2039	186 619	0,15
400 000 EUR	Ibercaja Banco SA FRN (Perpetual)^	429 927	0,35
450 000 EUR	International Consolidated Airlines Group SA 3.875% 28/1/2031	453 134	0,37
		1 870 449	1,54
	Suisse		
700 000 EUR	UBS AG FRN 1/8/2032	702 000	0,58
180 000 EUR	UBS Group AG FRN 1/3/2029	193 808	0,16
900 000 EUR	UBS Group AG FRN 15/6/2030	897 190	0,74
614 000 USD	UBS Group AG FRN (Perpetual)	526 957	0,43
800 000 EUR	Zuercher Kantonalbank FRN 11/9/2031	794 995	0,65
		3 114 950	2,56
	Royaume-Uni		
79 285 GBP	Asimi Funding PLC '2025-2 E' FRN 16/12/2032	91 521	0,08
200 000 GBP	Barclays PLC FRN 14/11/2032	240 926	0,20
1 600 000 GBP	Barclays PLC FRN (Perpetual)	1 907 180	1,56
49 311 GBP	Barley Hill PLC '2 B' FRN 27/8/2058	56 962	0,05
109 000 GBP	Bletchley Park Funding PLC '2025-1 B' FRN 27/1/2070	126 126	0,10
100 000 GBP	Bletchley Park Funding PLC '2026-1 C' FRN 27/1/2070	115 422	0,09
1 441 000 GBP	British Telecommunications PLC FRN 20/12/2083	1 758 430	1,44
100 000 GBP	Cheshire PLC '2025-1 B' FRN 28/6/2048	115 137	0,09
100 000 GBP	Cheshire PLC '2025-1 C' FRN 28/6/2048	115 138	0,09
216 176 GBP	Citadel PLC '2024-1 A' FRN 28/4/2060	249 930	0,21
229 600 GBP	East One PLC '2024-1 A' FRN 27/12/2055	266 150	0,22
100 000 GBP	East One PLC '2025-1 C' FRN 25/2/2058	115 779	0,09
197 112 GBP	Exmoor Funding PLC '2024-1 A' FRN 25/3/2094	228 131	0,19
217 000 GBP	Finsbury Square PLC '2021-2X B' FRN 16/12/2071	251 084	0,21
192 000 GBP	Frontier Mortgage Funding PLC '2025-1 B' FRN 20/12/2066	221 240	0,18
92 594 GBP	Hermitage PLC '2025-1 B' FRN 21/4/2033	106 801	0,09
700 000 EUR	HSBC Holdings PLC FRN 12/5/2031	701 379	0,58
	Royaume-Uni *(suite)*		
138 600 GBP	Lanark Master Issuer PLC '2025-1X 1A' FRN 22/12/2069	159 792	0,13
191 000 GBP	London Cards PLC '2 A' FRN 28/3/2034	221 382	0,18
200 000 EUR	National Grid Electricity Transmission PLC 0.823% 7/7/2032	171 031	0,14
100 000 EUR	National Grid PLC 2.949% 30/3/2030	98 779	0,08
1 200 000 EUR	Nationwide Building Society FRN 29/10/2028	1 227 398	1,01
1 160 000 EUR	NatWest Group PLC FRN 13/5/2030	1 158 064	0,95
1 400 000 GBP	NatWest Group PLC FRN 28/11/2031	1 604 139	1,32
700 000 GBP	NatWest Group PLC FRN 31/12/2099	801 699	0,66
100 000 GBP	NewDay Funding Master Issuer PLC '2023-1X C' FRN 15/11/2031	116 538	0,10
267 000 GBP	NewDay Funding PLC '2024-1X A' FRN 15/3/2032	308 978	0,25
100 000 GBP	Pavillion Consumer PLC '2025-1X C' FRN 25/1/2036	115 001	0,09
500 000 GBP	Pierpont BTL PLC '2021-1 B' FRN 22/12/2053	577 523	0,47
100 000 GBP	Polaris PLC '2023-2 C' FRN 27/9/2059	117 095	0,10
100 000 GBP	Polaris PLC '2025-2 B' FRN 25/8/2068	115 281	0,09
286 374 GBP	Sage AR Funding '2025-1X B' FRN 17/5/2037	331 374	0,27
734 000 GBP	Sage AR Funding '2026-1X C' FRN 18/5/2038	847 204	0,70
314 000 GBP	Sage AR Funding '2026-1X D' FRN 18/5/2038	362 471	0,30
1 125 000 EUR	Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 16/2/2030	1 112 988	0,91
1 045 000 EUR	SSE PLC FRN (Perpetual)	1 042 455	0,86
697 000 EUR	SSE PLC FRN 31/12/2099 (traded in Germany)	700 431	0,57
300 000 EUR	SSE PLC FRN 31/12/2099 (traded in Supranational)	301 200	0,25
173 897 GBP	Together Asset Backed Securitisation PLC '2023-1ST2X A' FRN 20/4/2065	201 607	0,17
100 000 GBP	Twin Bridges PLC '2023-1 C' FRN 14/6/2055	115 492	0,09
100 000 GBP	Twin Bridges PLC '2023-2 D' FRN 15/5/2056	118 025	0,10
900 000 USD	Vodafone Group PLC FRN 4/6/2081^	771 740	0,63
		19 365 023	15,89
	États-Unis		
1 800 000 EUR	Alphabet, Inc. 3.45% 11/5/2032	1 811 593	1,49
200 000 EUR	Alphabet, Inc. 4.80% 11/5/2063	200 374	0,16
100 000 EUR	Amazon.com, Inc. 4.45% 16/3/2045	100 663	0,08
375 000 EUR	Amphenol Corp. 3.375% 12/5/2029	377 206	0,31
744 000 EUR	Bank of America Corp. FRN 22/3/2031	674 830	0,55
200 000 EUR	Cencora, Inc. 3.625% 22/5/2032	200 438	0,16

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	États-Unis *(suite)*		
550 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 12/5/2032	554 990	0,46
700 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/8/2033	691 429	0,57
325 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22/4/2036	326 918	0,27
102 000 EUR	IHG Finance LLC 3.375% 10/9/2030	101 363	0,08
675 000 EUR	JPMorgan Chase & Co. FRN 18/2/2032	666 182	0,55
925 000 EUR	Morgan Stanley FRN 7/11/2031	913 385	0,75
900 000 EUR	Morgan Stanley FRN 23/1/2032	894 209	0,73
155 000 EUR	National Grid North America, Inc. 3.247% 25/11/2029	154 986	0,13
310 000 EUR	National Grid North America, Inc. 3.15% 3/6/2030	307 859	0,25
365 000 EUR	New York Life Global Funding 3.20% 15/1/2032	360 476	0,30
975 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.989% 10/2/2030	964 693	0,79
600 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 26/2/2056	594 198	0,49
1 100 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 15/5/2056	1 086 739	0,89
100 000 EUR	Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.50% 15/5/2031	100 650	0,08
600 000 EUR	Oncor Electric Delivery Co. LLC FRN 26/11/2056	604 665	0,50
300 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC 1.00% 8/2/2029	284 407	0,23
	États-Unis *(suite)*		
100 000 EUR	Verizon Communications, Inc. FRN 15/6/2056	98 858	0,08
400 000 EUR	Verizon Communications, Inc. FRN 15/8/2056	395 504	0,33
350 000 EUR	WP Carey, Inc. 3.25% 2/10/2031	343 478	0,28
		12 810 093	10,51
Total des obligations		119 012 100	97,66
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		119 012 100	97,66
	Organismes de placement collectif		
	Irlande		
31 248	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund˜	3 407 975	2,79
		3 407 975	2,79
Total des Organismes de placement collectif		3 407 975	2,79
Portefeuille de titres à la valeur de marché		122 420 075	100,45
Autres éléments du passif net		(552 131)	(0,45)
Total de l'actif net (EUR)		121 867 944	100,00

^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.
˜ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDS	1 108 265 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	9 022	115 511
CCILS	300 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,925 % ; et verse le taux flottant EUR CPTFEMU à 12 mois	BNP Paribas	15/01/2036	(7 922)	(8 237)
CCILS	90 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,131 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	BNP Paribas	15/01/2056	(2 851)	(2 615)
CCILS	105 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,189 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	BNP Paribas	15/01/2036	(1 938)	(2 089)
CCILS	40 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,198 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	BNP Paribas	15/02/2056	(548)	(597)
CCILS	220 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 1,785 %	BNP Paribas	15/01/2031	5 416	5 562
CCILS	80 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,205 %	BNP Paribas	15/01/2056	2 049	2 587
CCILS	90 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,079 %	BNP Paribas	15/01/2036	2 718	2 784
CCILS	44 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,118 %	BNP Paribas	15/02/2036	1 137	1 137
CCILS	95 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,356 %	BNP Paribas	15/01/2031	1 644	1 721
CCIRS	80 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,552 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	BNP Paribas	25/06/2055	(8 041)	(7 696)
CCIRS	100 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,807 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	BNP Paribas	22/08/2055	(5 282)	(4 670)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	80 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,837 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	BNP Paribas	29/09/2055	(3 640)	(3 263)
CCIRS	13 200 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,026 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	BNP Paribas	12/02/2056	(120)	(46)
CCIRS	80 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,186 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	02/02/2046	(539)	(403)
CCIRS	70 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,189 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	30/01/2046	(378)	(308)
CCIRS	60 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,644 %	BNP Paribas	25/06/2055	6 269	6 031
CCIRS	100 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,930 %	BNP Paribas	22/08/2055	5 059	4 513
CCIRS	90 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,948 %	BNP Paribas	29/09/2055	2 086	3 810
CCIRS	40 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,026 %	BNP Paribas	30/01/2076	(1 120)	(1 123)
CCIRS	40 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,026 %	BNP Paribas	02/02/2076	(1 032)	(1 111)
CCIRS	13 200 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,175 %	BNP Paribas	12/02/2056	50	(34)
CCIRS	150 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,262 %	BNP Paribas	18/03/2036	1 018	1 019
CDS	466 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de BMW Finance NV et verse un taux fixe de 1,000 %	Citibank	20/06/2031	(4 542)	(11 430)
CDS	931 781 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Experian Finance PLC et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(7 189)	(24 229)
CDS	931 781 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Publicis Groupe SA et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(8 241)	(21 340)
Total (exposition brute sous-jacente - 5 131 689 EUR)					(16 915)	55 484

CCCDS : Swaps de défaut de crédit à compensation centrale
CCILS : Swaps indexés sur l'inflation à compensation centrale
CCIRS : Swaps de taux d'intérêt à compensation centrale
CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
(1)	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juin 2026	67 289	(736)
(218)	EUR	Euro BOBL Futures June 2026	Juin 2026	25 268 380	(124 380)
(39)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	4 919 460	(23 160)
(2)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	218 760	(580)
547	EUR	Euro Schatz Futures June 2026	Juin 2026	57 954 650	(97 706)
(2)	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2026	décembre 2026	553 848	(1 399)
(1)	GBP	Three Month SONIA Index Futures September 2027	Septembre 2027	276 463	(130)
(16)	USD	U.S. Treasury 2 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	2 837 154	(1 942)
2	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	184 069	919
Total				92 280 073	(249 114)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Valeur nominale	Achat/ Vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(44 000 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1 % chaque trimestre à partir du 20/12/2025 ; et fournit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 44 Version 1 à partir du 16/12/2026	Morgan Stanley	EUR 1,00	16/12/2026	55 265	(14 079)
Total (exposition brute sous-jacente - 2 674 728 EUR)						55 265	(14 079)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	260 000	EUR	158 417	Citibank	15/07/2026	1 622
AUD	100 000	EUR	60 481	JP Morgan	15/07/2026	1 072
CAD	40 000	EUR	24 895	Deutsche Bank	15/07/2026	(34)
EUR	1 727 033	AUD	2 879 000	Morgan Stanley	15/07/2026	(45 088)
EUR	205 781	GBP	180 000	JP Morgan	15/07/2026	(1 503)
EUR	17 438 812	GBP	15 232 000	Royal Bank of Canada	15/07/2026	(101 967)
EUR	23 110	GBP	20 000	UBS	15/07/2026	78
EUR	20 772	JPY	3 829 000	Barclays Bank	15/07/2026	103
EUR	42 122	PLN	180 000	Morgan Stanley	15/07/2026	(363)
EUR	383 251	USD	450 000	Morgan Stanley	15/07/2026	(2 339)
EUR	6 453 837	USD	7 578 000	Royal Bank of Canada	15/07/2026	(39 511)
GBP	1 710 000	EUR	1 963 380	Morgan Stanley	15/07/2026	5 812
USD	970 000	EUR	834 062	Deutsche Bank	15/07/2026	(2 900)
USD	30 000	EUR	25 410	Morgan Stanley	15/07/2026	296
Total (exposition brute sous-jacente - 29 557 822 EUR)						(184 722)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Finance	42,06
Services publics	17,09
Biens de consommation cycliques	7,76
Communications	7,50
Biens de consommation non cycliques	6,50
Titres hypothécaires	5,27
Titres adossés à des actifs	4,55
Government	3,02
Organismes de placement collectif	2,79
Industrie	2,21
Matériaux de base	1,21
Technologie	0,49
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,45
Autres éléments du passif net	(0,45)
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES			
	Belgique		
21 448	UCB SA	5 379 158	1,36
150 151	Umicore SA	3 825 848	0,96
		9 205 006	2,32
	Danemark		
127 905	Novonesis Novozymes B Class B	6 384 219	1,61
		6 384 219	1,61
	France		
36 188	Air Liquide SA	6 513 116	1,64
226 348	Engie SA	6 014 067	1,52
44 549	Legrand SA	6 559 840	1,65
76 585	SPIE SA	3 745 007	0,94
61 524	TotalEnergies SE	4 612 454	1,16
25 593	Vinci SA	3 181 210	0,80
		30 625 694	7,71
	Allemagne		
49 346	AIXTRON SE^	2 950 891	0,74
73 528	Daimler Truck Holding AG	3 111 705	0,79
13 104	Heidelberg Materials AG	2 488 449	0,63
30 929	Knorr-Bremse AG	3 185 687	0,80
34 052	Symrise AG	2 704 410	0,68
		14 441 142	3,64
	Irlande		
24 568	CRH PLC	2 295 460	0,58
		2 295 460	0,58
	Italie		
190 962	Lottomatica Group SpA	4 831 339	1,22
96 885	UniCredit SpA	7 130 736	1,79
		11 962 075	3,01
	Luxembourg		
53 813	ArcelorMittal SA	3 208 331	0,81
		3 208 331	0,81
	Pays-Bas		
221 504	ABN AMRO Bank NV	7 533 351	1,90
5 072	ASM International NV	4 610 448	1,16
4 165	ASML Holding NV	5 880 147	1,48
92 819	ASR Nederland NV	5 934 847	1,49
79 954	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 887 938	0,73
32 055	NN Group NV	2 295 138	0,58
		29 141 869	7,34
	Espagne		
89 609	Industria de Diseno Textil SA	4 808 419	1,21
		4 808 419	1,21
	Suède		
132 930	Assa Abloy AB Class B	4 089 491	1,03
99 379	Epiroc AB Class A	2 519 637	0,64
137 862	Munters Group AB^	2 470 526	0,62
144 061	Sandvik AB	5 030 873	1,27
		14 110 527	3,56
	Suisse		
66 734	ABB Ltd.	6 131 670	1,54
3 249	Belimo Holding AG	2 963 120	0,75
19 691	Cie Financiere Richemont SA Class A	3 632 787	0,91
	Suisse *(suite)*		
16 886	Galderma Group AG	3 093 955	0,78
10 263	Lonza Group AG	5 665 593	1,43
15 201	Siemens Energy AG	2 464 690	0,62
		23 951 815	6,03
	Royaume-Uni		
41 446	Coca-Cola Europacific Partners PLC^	3 237 413	0,82
41 367	Halma PLC	2 257 574	0,57
258 401	Rolls-Royce Holdings PLC	3 987 332	1,00
153 743	SSE PLC	4 175 694	1,05
		13 658 013	3,44
Total des actions ordinaires		163 792 570	41,26
CERTIFICAT DE DÉPÔT			
	Belgique		
21 000 000 EUR	Mizuho Bank Ltd. 9/6/2026 (Zero Coupon)	20 986 726	5,29
		20 986 726	5,29
	Canada		
15 000 000 EUR	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 17/6/2026 (Zero Coupon)	14 983 288	3,77
		14 983 288	3,77
	France		
6 000 000 EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 17/6/2026 (Zero Coupon)	5 993 452	1,51
5 000 000 EUR	Swedbank AB 19/8/2026 (Zero Coupon)	4 974 664	1,25
		10 968 116	2,76
	Allemagne		
2 000 000 EUR	Bank of America NA 29/7/2026 (Zero Coupon)	1 992 728	0,50
		1 992 728	0,50
	Irlande		
5 000 000 EUR	Nordea Bank Abp 7/1/2027 (Zero Coupon)	4 921 768	1,24
		4 921 768	1,24
	Japon		
1 500 000 EUR	Credit Agricole SA 1/9/2026 (Zero Coupon)	1 490 737	0,38
		1 490 737	0,38
	Suède		
9 000 000 EUR	DBS Bank Ltd. 26/8/2026 (Zero Coupon)	8 950 075	2,25
20 000 000 EUR	KBC Bank NV 1/6/2026 (Zero Coupon)	19 996 412	5,04
15 000 000 EUR	KBC Bank NV 16/9/2026 (Zero Coupon)	14 891 173	3,75
1 500 000 EUR	Nordea Bank Abp 10/6/2026 (Zero Coupon)	1 498 891	0,38
		45 336 551	11,42
	Royaume-Uni		
14 000 000 EUR	Bank of Montreal 24/7/2026 (Zero Coupon)	13 952 959	3,51
		13 952 959	3,51

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	États-Unis		
5 000 000 EUR	Nordea Bank Abp 6/1/2027 (Zero Coupon)	4 922 519	1,24
		4 922 519	1,24
Total des certificats de dépôt		119 555 392	30,11
BILLETS DE TRÉSORERIE			
	Finlande		
5 000 000 EUR	ING Bank NV 1/6/2026 (Zero Coupon)	4 999 103	1,26
11 500 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB 9/11/2026 (Zero Coupon)	11 317 302	2,85
5 000 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB 6/1/2027 (Zero Coupon)	4 921 726	1,24
		21 238 131	5,35
	France		
5 000 000 EUR	Colgate-Palmolive Co. 25/6/2026 (Zero Coupon)	4 991 936	1,26
5 000 000 EUR	Matchpoint Finance PLC 6/8/2026 (Zero Coupon)	4 977 514	1,25
20 000 000 EUR	Satellite SAS 6/8/2026 (Zero Coupon)	19 906 356	5,02
		29 875 806	7,53
	Allemagne		
13 000 000 EUR	Antalis SA 3/8/2026 (Zero Coupon)	12 941 929	3,26
		12 941 929	3,26
	Irlande		
5 000 000 EUR	Deutsche Bank AG 8/1/2027 (Zero Coupon)	4 921 615	1,24
		4 921 615	1,24
	Japon		
10 000 000 EUR	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 1/9/2026 (Zero Coupon)	9 937 876	2,50
11 000 000 EUR	Matchpoint Finance PLC 17/6/2026 (Zero Coupon)	10 986 490	2,77
		20 924 366	5,27
	Pays-Bas		
5 000 000 EUR	Deutsche Bank AG 27/7/2026 (Zero Coupon)	4 981 742	1,25
		4 981 742	1,25
	Royaume-Uni		
6 000 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB 11/6/2026 (Zero Coupon)	5 995 337	1,51
		5 995 337	1,51
	États-Unis		
14 500 000 EUR	Lloyds Bank Corporate Markets PLC 8/7/2026 (Zero Coupon)	14 465 853	3,65
7 000 000 EUR	Satellite SAS 3/6/2026 (Zero Coupon)	6 997 900	1,76
		21 463 753	5,41
Total des billets de trésorerie		122 342 679	30,82
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		405 690 641	102,19
Organismes de placement collectif			
	Irlande		
257 022	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund˜	28 031 267	7,06
		28 031 267	7,06
Total des Organismes de placement collectif		28 031 267	7,06
Portefeuille de titres à la valeur de marché		433 721 908	109,25
Autres éléments du passif net		(36 705 605)	(9,25)
Total de l'actif net (EUR)		397 016 303	100,00

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

˜ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(9 658 261) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 119 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	263 685	263 685
TRS	(6 202 217) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 119 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(81 725)	(81 725)
TRS	(13 189 864) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 119 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(90 795)	(90 795)
TRS	(3 768 854) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 119 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	66 436	66 436
TRS	(2 851 130) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 119 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	99 079	99 079
TRS	420 321 NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 119 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	31 004	31 004
TRS	(5 331 605) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 217 points de base.(1)	Barclays Bank	01/11/2027	(194 467)	(194 467)
TRS	(2 641 782) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 217 points de base.(1)	Barclays Bank	10/12/2027	(115 838)	(115 838)
TRS	(19 436 887) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 217 points de base.(1)	Barclays Bank	17/11/2027	(166 596)	(166 596)
TRS	(6 703 668) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 217 points de base.(1)	Barclays Bank	24/11/2027	350 812	350 812
TRS	(7 029 174) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 217 points de base.(1)	Barclays Bank	18/06/2027	412 210	412 210

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(4 214 974) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	12/01/2028	(121 442)	(121 442)
TRS	(4 333 490) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	10/02/2027	(593 219)	(593 219)
TRS	4 833 437 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	15/03/2027	242 775	242 775
TRS	(5 885 693) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	01/09/2027	(70 517)	(70 517)
TRS	(5 750 008) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	25/10/2027	(132 066)	(132 066)
TRS	(4 713 067) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	15/11/2027	48 716	48 716
TRS	(455 446) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	25/10/2027	29 761	29 761
TRS	4 004 000 NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	19/10/2026	295 343	295 343
TRS	(7 094 218) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	17/11/2027	(229 194)	(229 194)
TRS	10 079 925 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1636 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	47 402	47 402
TRS	(16 877 169) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1636 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	104 144	104 144

BlackRock European Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(1 065 548) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1636 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	55 136	55 136
TRS	(6 723 444) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1636 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	110 532	110 532
TRS	(3 491 176) NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1636 points de base.(1)	Citibank	09/03/2027	147 445	147 445
TRS	(2 465 193) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1650 points de base.(1)	JP Morgan	10/02/2027	163 087	163 087
TRS	(820 508) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1650 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	(103 718)	(103 718)
TRS	(12 443 046) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1650 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	102 727	102 727
TRS	(3 806 060) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1650 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	(346 994)	(346 994)
TRS	(1 203 861) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1650 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	(389)	(389)
Total (exposition brute sous-jacente - 208 140 202 EUR)					323 334	323 334

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

(1) L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

BlackRock European Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	34 603 751	CHF	31 591 197	Societe Generale	19/06/2026	(145 938)
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	10 819 182	EUR	11 841 638	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	56 161
EUR	1 786 303	CHF	1 632 249	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(8 673)
						47 488
Catégorie d'actions couverte en GBP						
EUR	1 857 047	GBP	1 617 232	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(7 764)
GBP	73 584 477	EUR	85 037 275	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(187 914)
						(195 678)
Catégorie d'actions couverte en USD						
EUR	184 143	USD	214 844	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(181)
USD	7 642 844	EUR	6 485 699	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	71 433
						71 252
Total (exposition brute sous-jacente - 141 898 089 EUR)						(222 876)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Finance	65,43
Industrie	13,44
Organismes de placement collectif	7,06
Biens de consommation non cycliques	6,38
Matériaux de base	5,70
Biens de consommation cycliques	4,13
Technologie	3,38
Services publics	2,57
Énergie	1,16
Portefeuille de titres à la valeur de marché	109,25
Autres éléments du passif net	(9,25)
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Opportunities Extension Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES			
	Belgique		
552	Lotus Bakeries NV^	6 116 160	1,88
29 981	UCB SA	7 519 235	2,30
101 438	Umicore SA	2 584 640	0,79
		16 220 035	4,97
	Bermudes		
287 797	Hiscox Ltd.	5 834 248	1,79
		5 834 248	1,79
	Danemark		
94 078	Novonesis Novozymes B Class B	4 695 786	1,44
		4 695 786	1,44
	France		
42 837	Air Liquide SA	7 709 803	2,36
282 032	Engie SA	7 493 590	2,29
89 312	Exosens SAS	6 153 597	1,88
60 318	Legrand SA	8 881 826	2,72
17 508	Safran SA	5 364 451	1,64
165 463	SPIE SA	8 091 141	2,48
144 920	TotalEnergies SE	10 864 653	3,33
53 211	Vinci SA	6 614 127	2,03
		61 173 188	18,73
	Allemagne		
78 740	AIXTRON SE^	4 708 652	1,44
128 967	Daimler Truck Holding AG	5 457 883	1,67
77 343	GEA Group AG	4 269 334	1,31
21 978	Heidelberg Materials AG	4 173 622	1,28
49 228	Jenoptik AG	2 268 426	0,69
38 153	Knorr-Bremse AG	3 929 759	1,20
14 922	MTU Aero Engines AG	4 687 000	1,44
7 404	Pfisterer Holding SE	753 727	0,23
10 056	Symrise AG	798 648	0,24
		31 047 051	9,50
	Grèce		
117 979	Public Power Corp. SA	2 571 942	0,79
		2 571 942	0,79
	Irlande		
879 253	AIB Group PLC	8 898 041	2,72
49 183	CRH PLC	4 595 312	1,41
		13 493 353	4,13
	Italie		
222 135	Lottomatica Group SpA^	5 620 015	1,72
149 968	UniCredit SpA	11 037 645	3,38
		16 657 660	5,10
	Pays-Bas		
352 964	ABN AMRO Bank NV	12 004 306	3,68
6 669	ASM International NV	6 062 121	1,86
12 405	ASML Holding NV	17 513 379	5,36
137 591	ASR Nederland NV	8 797 568	2,69
19 207	BE Semiconductor Industries NV	5 562 347	1,70
106 672	Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 852 993	1,18
		53 792 714	16,47
	Norvège		
491 173	Norsk Hydro ASA	5 169 774	1,58
		5 169 774	1,58
	Espagne		
143 240	Industria de Diseno Textil SA	7 686 258	2,35
		7 686 258	2,35
	Suède		
209 144	Assa Abloy AB Class B	6 434 157	1,97
76 473	Epiroc AB Class A	1 938 882	0,59
433 029	Munters Group AB^	7 760 004	2,38
244 063	Sandvik AB	8 523 125	2,61
		24 656 168	7,55
	Suisse		
100 454	ABB Ltd.	9 229 939	2,83
8 928	Belimo Holding AG^	8 142 424	2,49
28 921	Cie Financiere Richemont SA Class A	5 335 627	1,63
18 937	Galderma Group AG	3 469 752	1,06
153 078	Kuros Biosciences AG^	3 592 820	1,10
10 630	Lonza Group AG	5 868 192	1,80
33 428	Siemens Energy AG	5 420 016	1,66
35 530	Straumann Holding AG	3 669 818	1,12
		44 728 588	13,69
	Royaume-Uni		
59 533	AstraZeneca PLC	9 485 895	2,90
48 677	Coca-Cola Europacific Partners PLC	3 802 238	1,16
15 897	Games Workshop Group PLC	3 659 190	1,12
574 785	NatWest Group PLC	3 945 929	1,21
404 653	Rolls-Royce Holdings PLC	6 244 116	1,91
148 952	SSE PLC	4 045 569	1,24
2 031 073	Trustpilot Group PLC	5 413 328	1,66
		36 596 265	11,20
Total des actions ordinaires		324 323 030	99,29
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		324 323 030	99,29
Organismes de placement collectif			
	Irlande		
101 974	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	11 121 449	3,40
		11 121 449	3,40
Total des Organismes de placement collectif		11 121 449	3,40
Portefeuille de titres à la valeur de marché		335 444 479	102,69
Autres éléments du passif net		(8 799 898)	(2,69)
Total de l'actif net (EUR)		326 644 581	100,00

^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.
~ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Opportunities Extension Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	7 163 544 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	51 342	51 342
TRS	7 788 631 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	175 882	175 882
TRS	(2 358 874) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	81 225	81 225
TRS	(72 645) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	5 093	5 093
TRS	(1 665 501) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	24 449	24 449
TRS	(1 767 886) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 82 points de base.(1)	Barclays Bank	23/02/2027	14 237	14 237
TRS	(1 400 895) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 82 points de base.(1)	Barclays Bank	04/10/2027	10 824	10 824
TRS	4 231 445 DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 82 points de base.(1)	Barclays Bank	25/03/2027	(348 997)	(348 997)
TRS	203 454 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 82 points de base.(1)	Barclays Bank	17/11/2027	78 992	78 992
TRS	6 138 385 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 82 points de base.(1)	Barclays Bank	24/11/2027	248 237	248 237
TRS	(432 349) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 75 points de base.(1)	BNP Paribas	02/12/2026	(225)	(225)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Opportunities Extension Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	1 977 331 DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 75 points de base.(1)	BNP Paribas	24/03/2027	(37 790)	(37 790)
TRS	(2 229 321) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 75 points de base.(1)	BNP Paribas	24/06/2026	(100 460)	(100 460)
TRS	(574 506) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 75 points de base.(1)	BNP Paribas	13/01/2027	9 641	9 641
TRS	(199 782) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 75 points de base.(1)	BNP Paribas	31/05/2027	4 421	4 421
TRS	(2 212 310) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 75 points de base.(1)	BNP Paribas	01/09/2027	(26 977)	(26 977)
TRS	(2 440 769) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 75 points de base.(1)	BNP Paribas	12/11/2027	(185 638)	(185 638)
TRS	(91 585) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 75 points de base.(1)	BNP Paribas	26/05/2028	(176)	(176)
TRS	5 294 253 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 75 points de base.(1)	BNP Paribas	17/07/2026	357 308	357 308
TRS	(3 869 604) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 75 points de base.(1)	BNP Paribas	17/11/2027	(26 887)	(26 887)
TRS	(3 637 458) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1600 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	75 938	75 938
TRS	4 580 500 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1600 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	136 271	136 271

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Opportunities Extension Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(3 523 160) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1600 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	144 493	144 493
TRS	(2 402 297) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1600 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(21 742)	(21 742)
TRS	(1 527 288) NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1600 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	59 888	59 888
TRS	(1 757 793) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1650 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	(168)	(168)
TRS	(1 046 100) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1650 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	(134 248)	(134 248)
TRS	(7 118 435) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1650 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	(297 445)	(297 445)
TRS	3 114 424 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1650 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	(207 067)	(207 067)
TRS	(961 964) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1650 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	11 868	11 868
Total (exposition brute sous-jacente - 135 904 895 EUR)					102 289	102 289

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

(1) L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

BlackRock European Opportunities Extension Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
GBP	26 207 116	EUR	30 079 935	State Street Bank London	19/06/2026	133 801
NOK	56 112 980	EUR	5 183 973	State Street Bank London	19/06/2026	14 308
Total (exposition brute sous-jacente - 35 412 018 EUR)						148 109

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Industrie	34,06
Finance	15,47
Biens de consommation non cycliques	14,50
Technologie	11,05
Biens de consommation cycliques	8,49
Matériaux de base	6,41
Services publics	4,32
Organismes de placement collectif	3,40
Énergie	3,33
Communications	1,66
Portefeuille de titres à la valeur de marché	102,69
Autres éléments du passif net	(2,69)
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES			
	Autriche		
3 446	BAWAG Group AG	525 515	0,33
2 100	Erste Group Bank AG	216 300	0,14
		741 815	0,47
	Belgique		
12 411	KBC Group NV	1 418 577	0,90
		1 418 577	0,90
	Danemark		
17 058	Novonesis Novozymes B Class B	851 429	0,54
		851 429	0,54
	Finlande		
20 290	Kone OYJ Class B	1 033 978	0,66
23 703	Nordea Bank Abp	390 559	0,25
		1 424 537	0,91
	France		
5 513	Air Liquide SA	992 230	0,63
15 210	AXA SA	602 012	0,38
6 334	Cie de Saint-Gobain SA	498 612	0,32
19 684	Danone SA	1 201 905	0,77
62 945	Engie SA	1 672 448	1,07
9 812	Legrand SA	1 444 817	0,92
3 212	Schneider Electric SE	868 043	0,55
4 513	Societe Generale SA	321 010	0,20
13 777	SPIE SA	673 695	0,43
16 906	TotalEnergies SE	1 267 443	0,81
4 923	Vinci SA	611 929	0,39
		10 154 144	6,47
	Allemagne		
13 086	Daimler Truck Holding AG	553 799	0,35
3 716	Deutsche Bank AG	103 379	0,07
54 916	E.ON SE	992 607	0,63
8 390	GEA Group AG	463 128	0,29
7 854	Knorr-Bremse AG	808 962	0,52
5 912	Siemens AG	1 599 492	1,02
5 019	Talanx AG	517 459	0,33
		5 038 826	3,21
	Grèce		
15 784	Public Power Corp. SA	344 091	0,22
		344 091	0,22
	Irlande		
9 316	CRH PLC	870 421	0,55
		870 421	0,55
	Italie		
82 169	Enel SpA	789 891	0,50
25 671	Generali^	989 104	0,63
206 899	Intesa Sanpaolo SpA	1 200 221	0,77
7 851	Poste Italiane SpA	198 944	0,13
18 618	UniCredit SpA	1 370 285	0,87
		4 548 445	2,90
	Pays-Bas		
35 285	ABN AMRO Bank NV	1 200 043	0,77
505	ASML Holding NV	712 959	0,45
16 000	ASR Nederland NV	1 023 040	0,65
4 066	BE Semiconductor Industries NV	1 177 514	0,75
	Pays-Bas *(suite)*		
13 638	Ferrovial NV	800 823	0,51
163 838	Koninklijke KPN NV	727 768	0,46
9 231	NN Group NV	660 940	0,42
		6 303 087	4,01
	Espagne		
58 935	Banco Santander SA	632 844	0,40
125 793	CaixaBank SA	1 461 715	0,93
45 041	Iberdrola SA	873 795	0,56
20 369	Industria de Diseno Textil SA	1 093 001	0,70
		4 061 355	2,59
	Suède		
31 434	Assa Abloy AB Class B	967 043	0,61
21 995	Epiroc AB Class A	557 657	0,35
19 293	Sandvik AB	673 747	0,43
30 106	Tele2 AB Class B	484 468	0,31
4 038	Volvo AB Class B	121 678	0,08
		2 804 593	1,78
	Suisse		
7 485	ABB Ltd.	687 739	0,44
398	Belimo Holding AG^	362 980	0,23
7 156	Novartis AG	929 100	0,59
3 451	Roche Holding AG	1 249 458	0,80
		3 229 277	2,06
	Royaume-Uni		
8 108	AstraZeneca PLC	1 291 916	0,82
61 434	Barclays PLC	324 817	0,21
730 108	Lloyds Banking Group PLC	853 764	0,54
16 273	Shell PLC	586 832	0,38
27 259	SSE PLC	740 360	0,47
16 463	Weir Group PLC	467 273	0,30
		4 264 962	2,72
Total des actions ordinaires		46 055 559	29,33
OBLIGATIONS			
	Albanie		
208 000 EUR	Albania Government International Bonds 5.90% 9/6/2028	217 389	0,14
100 000 EUR	Albania Government International Bonds 4.75% 14/2/2035	100 318	0,06
		317 707	0,20
	Australie		
200 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd. FRN 11/3/2081	199 083	0,13
200 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 3/2/2033	205 359	0,13
598 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia 3.331% 1/6/2033	604 079	0,38
500 000 AUD	Latitude Australia Credit Card Master Trust '2025-1 A' FRN 23/11/2037	309 417	0,20
400 000 EUR	National Australia Bank Ltd. 3.146% 5/2/2031	401 804	0,25
500 000 AUD	ORDE Trust '2025-1 B' FRN 11/6/2056	308 686	0,20
439 951 AUD	Panorama Auto Trust ' 2025-4 A' FRN 20/4/2034	271 236	0,17
251 819 AUD	Pepper Residential Securities Trust '40 A1-A' FRN 12/11/2065	156 006	0,10
100 000 AUD	Queensland Treasury Corp. 5.00% 21/7/2037	58 727	0,04

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Australie *(suite)*		
189 799 AUD	RESIMAC Bastille Trust '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	117 507	0,07
100 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria 5.50% 15/9/2039	59 947	0,04
294 000 EUR	Westpac Banking Corp. 3.131% 15/4/2031	295 198	0,19
		2 987 049	1,90
	Autriche		
300 000 EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 2.875% 28/2/2033	295 372	0,19
300 000 EUR	Erste Group Bank AG 3.00% 20/4/2032	299 293	0,19
100 000 EUR	Lenzing AG FRN (Perpetual)	100 681	0,07
260 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds 2.95% 20/2/2035^	256 770	0,16
127 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds 3.20% 20/2/2036	127 007	0,08
37 600 EUR	Republic of Austria Government Bonds 3.20% 15/7/2039	36 738	0,02
31 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds 3.55% 20/9/2041	31 110	0,02
309 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds 1.85% 23/5/2049	222 278	0,14
		1 369 249	0,87
	Belgique		
500 000 EUR	Belfius Bank SA 3.875% 14/4/2032	505 567	0,32
300 000 EUR	KBC Group NV FRN 15/1/2033	296 872	0,19
111 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds 3.10% 22/6/2035	108 654	0,07
447 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds 3.40% 22/6/2036	443 896	0,28
329 164 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds 3.45% 22/6/2042	309 414	0,20
291 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds 4.35% 22/6/2056	291 243	0,19
55 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds 2.25% 22/6/2057	35 619	0,02
		1 991 265	1,27
	Bermudes		
100 000 EUR	Athora Holding Ltd. 5.875% 10/9/2034	104 100	0,07
		104 100	0,07
	Bosnie		
201 000 EUR	Federation of Bosnia & Herzegovina Eurobond 5.00% 4/6/2031	200 900	0,13
		200 900	0,13
	Brésil		
343 000 EUR	Brazil Government International Bonds 4.875% 23/4/2033	343 515	0,22
150 000 EUR	Brazil Government International Bonds 5.50% 23/4/2036	151 350	0,09
		494 865	0,31
	Canada		
300 000 EUR	Bank of Montreal 2.75% 21/1/2031	296 609	0,19
419 000 EUR	Bank of Nova Scotia 2.973% 22/1/2033	415 267	0,26
820 000 CAD	Bank of Nova Scotia FRN 27/7/2081	507 808	0,32
393 000 EUR	National Bank of Canada 2.75% 20/1/2031	388 957	0,25
140 000 EUR	Province of Quebec Canada 3.875% 23/4/2041	141 021	0,09
368 000 EUR	Royal Bank of Canada FRN 3/2/2032	363 803	0,23
520 000 CAD	Royal Bank of Canada FRN 24/11/2081	320 968	0,20
200 000 USD	Royal Bank of Canada FRN 24/8/2085	174 971	0,11
148 000 EUR	Toronto-Dominion Bank 3.641% 22/10/2031	148 574	0,10
680 000 CAD	Toronto-Dominion Bank FRN 31/10/2081	419 711	0,27
		3 177 689	2,02
	Croatie		
150 000 EUR	Croatia Government International Bonds 3.25% 11/2/2037	146 021	0,10
500 000 EUR	Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 27/5/2032	506 089	0,32
		652 110	0,42
	Chypre		
59 000 EUR	Cyprus Government International Bonds 3.25% 28/1/2036	57 698	0,04
		57 698	0,04
	République tchèque		
19 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds 1.75% 23/6/2032	674 990	0,43
200 000 EUR	EP Infrastructure AS 1.816% 2/3/2031	181 121	0,11
550 000 EUR	EP Infrastructure AS 4.125% 27/2/2033	540 122	0,34
250 000 EUR	EP Infrastructure AS 4.375% 29/1/2034	247 156	0,16
200 000 EUR	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS 2.625% 3/3/2030	196 894	0,13
		1 840 283	1,17
	Danemark		
3 292 000 DKK	Denmark Government Bonds 4.50% 15/11/2039	516 085	0,33
		516 085	0,33
	Estonie		
25 000 EUR	Estonia Government Bonds 3.50% 14/5/2036	24 910	0,02

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Estonie *(suite)*		
100 000 EUR	Estonia Government International Bonds 3.25% 17/1/2034	99 440	0,06
		124 350	0,08
	Finlande		
700 000 EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 17/9/2029	655 648	0,42
131 000 EUR	Finland Government Bonds 2.625% 15/4/2032	128 995	0,08
71 000 EUR	Finland Government Bonds 3.35% 15/9/2036	71 331	0,05
60 000 EUR	Finland Government Bonds 3.55% 15/4/2041	59 550	0,04
272 000 EUR	Finland Government Bonds 3.20% 15/4/2045	253 362	0,16
95 000 EUR	Finland Government Bonds 2.95% 15/4/2055	79 886	0,05
		1 248 772	0,80
	France		
1 100 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 1.00% 31/1/2028	1 067 606	0,68
500 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 2.75% 30/9/2030	491 586	0,31
200 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 0.125% 29/9/2031	169 367	0,11
800 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.625% 15/9/2033	805 165	0,51
400 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.00% 17/1/2034	384 861	0,25
700 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.75% 28/1/2036	697 382	0,44
300 000 EUR	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16/10/2029	271 333	0,17
1 000 000 USD	AXA SA FRN 17/1/2047	859 798	0,55
100 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 2/5/2030	103 554	0,07
300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 16/6/2032	301 690	0,19
500 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 26/5/2035	506 557	0,32
700 000 EUR	BNP Paribas Cardif SA FRN 27/5/2041	709 492	0,45
400 000 EUR	BNP Paribas SA FRN 25/7/2028	399 060	0,25
100 000 EUR	BNP Paribas SA FRN 31/8/2033	94 279	0,06
200 000 GBP	Bouygues SA 5.50% 6/10/2026	231 639	0,15
500 000 GBP	BPCE SA FRN 30/11/2032	555 328	0,35
600 000 EUR	BPCE SA FRN 13/1/2042	596 507	0,38
300 000 EUR	BPCE SFH SA 3.375% 16/1/2036	297 776	0,19
300 000 EUR	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2.75% 16/1/2031	296 734	0,19
700 000 EUR	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.125% 20/10/2031	702 519	0,45
400 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local SA 3.00% 3/3/2034	391 172	0,25
300 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local SA 3.375% 16/1/2036	297 235	0,19
	France *(suite)*		
300 000 EUR	CCF Holding SAS FRN 27/5/2035	304 647	0,19
200 000 EUR	Cie de Financement Foncier SA 3.50% 12/5/2036	200 496	0,13
100 000 EUR	Credit Agricole Assurances SA FRN (Perpetual)	103 464	0,07
400 000 EUR	Credit Agricole Home Loan SFH SA 3.125% 16/8/2029	402 841	0,26
500 000 EUR	Credit Agricole Home Loan SFH SA 2.75% 18/7/2031	493 591	0,31
700 000 EUR	Credit Mutuel Home Loan SFH SA 2.625% 10/9/2031	685 371	0,44
400 000 EUR	Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.125% 10/3/2036^	388 253	0,25
400 000 EUR	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	398 688	0,25
400 000 EUR	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	396 421	0,25
400 000 EUR	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	395 814	0,25
31 547 EUR	FCT Noria '2021-1 C' FRN 25/10/2049	31 532	0,02
530 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 2.40% 24/9/2029	523 027	0,33
70 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 3.80% 25/6/2037	70 489	0,05
1 130 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 3.60% 25/5/2042	1 069 669	0,68
57 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 4.10% 25/5/2046	56 270	0,04
20 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 3.00% 25/6/2049	16 308	0,01
240 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 0.75% 25/5/2053	103 615	0,07
519 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 3.75% 25/5/2056	460 111	0,29
497 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT 4.40% 25/5/2057	491 936	0,31
200 000 EUR	Ile-de-France Mobilites 4.20% 3/2/2046	197 581	0,13
100 000 EUR	Kering SA 3.875% 5/9/2035	99 636	0,06
300 000 EUR	RCI Banque SA 3.625% 3/11/2032	294 211	0,19
600 000 EUR	SFIL SA 3.50% 7/3/2033	601 729	0,38
100 000 EUR	SNF Group SACA 2.625% 1/2/2029	97 720	0,06
300 000 EUR	SNF Group SACA 4.50% 15/3/2032	305 354	0,20
100 000 EUR	Societe Nationale SNCF SACA 3.625% 3/4/2035	100 052	0,06
362 000 EUR	TotalEnergies SE FRN 31/12/2099	362 508	0,23
200 000 EUR	Unedic Asseo 4.00% 3/6/2041	198 172	0,13
400 000 EUR	Valeo SE 4.875% 3/2/2033	397 107	0,25
100 000 EUR	Veolia Environnement SA FRN (Perpetual)	99 441	0,06
500 000 EUR	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	481 959	0,31
13 900 EUR	Worldline SA 30/7/2026 (Zero Coupon)	13 799	0,01
500 000 EUR	Worldline SA 4.125% 12/9/2028	469 554	0,30

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	France *(suite)*		
300 000 EUR	Worldline SA 5.25% 27/11/2029	274 032	0,18
		20 816 038	13,26
	Allemagne		
52 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 15/8/2056	46 053	0,03
100 000 EUR	Cars Alliance Auto Loans Germany V'2024-G1V B' FRN 18/1/2036	100 011	0,06
100 000 EUR	Continental AG 2.875% 22/11/2028	99 351	0,06
400 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN 13/8/2028	397 568	0,25
300 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	283 010	0,18
200 000 EUR	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	216 152	0,14
100 000 EUR	EnBW Energie BadenWuerttemberg AG FRN 10/2/2056	97 748	0,06
300 000 EUR	EnBW Energie BadenWuerttemberg AG FRN 5/8/2079^	293 464	0,19
100 000 EUR	EnBW Energie BadenWuerttemberg AG FRN 29/6/2080	99 888	0,06
300 000 EUR	FMS Wertmanagement 0.375% 29/4/2030	271 429	0,17
200 000 EUR	Heidelberg Materials AG 4.00% 18/7/2035	199 878	0,13
6 000 EUR	Land Baden-Wuerttemberg 2.625% 12/2/2035	5 767	0,00
200 000 EUR	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale FRN (Perpetual)	200 516	0,13
100 000 EUR	Merck KGaA FRN 27/8/2054	100 072	0,06
300 000 EUR	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale FRN 2/10/2028	298 254	0,19
293 000 EUR	Norddeutsche LandesbankGirozentrale 2.875% 21/2/2033^	289 473	0,19
6 000 EUR	NRW Bank 0.10% 9/7/2035	4 540	0,00
640 000 EUR	NRW Bank 0.50% 17/6/2041	405 600	0,26
500 000 EUR	Oldenburgische Landesbank AG FRN 24/4/2034	554 217	0,35
100 000 EUR	RWE AG FRN 18/6/2055	100 217	0,07
6 000 EUR	State of Hesse 3.05% 10/1/2036	5 919	0,01
20 000 EUR	State of North RhineWestphalia 0.60% 4/6/2041	13 239	0,01
400 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH 4.00% 26/11/2030	405 155	0,26
		4 487 521	2,86
	Grèce		
100 000 EUR	Eurobank SA FRN 30/4/2035	100 147	0,06
360 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds 1.50% 18/6/2030	341 157	0,22
1 154 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds 3.375% 16/6/2036	1 130 637	0,72
313 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds 4.375% 18/7/2038	331 201	0,21
100 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds 4.125% 15/6/2054	96 508	0,06
		1 999 650	1,27
	Hongrie		
500 000 EUR	Erste Bank Hungary Zrt FRN 29/1/2031	490 700	0,31
200 000 000 HUF	Hungary Government Bonds 2.00% 23/5/2029	514 355	0,33
	Hongrie *(suite)*		
140 000 EUR	Hungary Government International Bonds 4.25% 26/5/2033	143 500	0,09
225 000 EUR	OTP Jelzalogbank Zrt 3.137% 31/3/2031	224 521	0,14
		1 373 076	0,87
	Islande		
558 000 EUR	Kvika banki Hf. 4.50% 2/6/2029	568 417	0,36
		568 417	0,36
	Indonésie		
250 000 EUR	Indonesia Government International Bonds 4.50% 29/5/2033	252 155	0,16
125 000 EUR	Indonesia Government International Bonds 4.46% 4/3/2038	121 328	0,08
197 000 EUR	Indonesia Government International Bonds 5.125% 29/5/2038	201 876	0,13
		575 359	0,37
	Irlande		
400 000 GBP	Bank of Ireland Group PLC FRN 6/12/2032	475 249	0,30
125 000 EUR	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	122 415	0,08
85 000 EUR	Ireland Government Bonds 3.00% 18/10/2043	79 657	0,05
100 000 EUR	Linde PLC 3.80% 13/5/2036^	100 337	0,06
200 000 EUR	LT Autorahoitus DAC '3 B' FRN 18/12/2032	202 037	0,13
100 000 EUR	LT Autorahoitus DAC '4 B' FRN 18/7/2033	101 282	0,06
200 000 EUR	Vodafone International Financing DAC 2.75% 27/4/2030	196 269	0,13
		1 277 246	0,81
	Italie		
19 999 EUR	AutoFlorence SRL '2 B' FRN 24/12/2044	19 995	0,01
36 814 EUR	AutoFlorence SRL '3 B' FRN 25/12/2046	37 322	0,02
403 000 EUR	Banco BPM SpA 2.75% 25/2/2032	394 363	0,25
200 000 EUR	BFF Bank SpA FRN 20/3/2029	194 347	0,12
400 000 EUR	Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.25% 3/6/2031	399 711	0,25
250 000 EUR	Enel SpA 3.875% 26/5/2033	252 987	0,16
200 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	195 462	0,12
200 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)^	182 861	0,12
250 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	246 155	0,16
100 000 EUR	Enel SpA FRN (Perpetual)	97 593	0,06
252 000 EUR	Enel SpA FRN 31/12/2099	277 489	0,18
200 000 EUR	Eni SpA 3.50% 26/5/2031	201 049	0,13
175 000 EUR	Eni SpA 4.00% 26/5/2035	176 328	0,11
184 000 EUR	Iccrea Banca SpA 2.875% 2/3/2033	179 628	0,11
1 790 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25/2/2027	1 790 301	1,14
328 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.15% 15/3/2033	324 769	0,21
57 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 1/7/2036	57 548	0,04
14 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.05% 30/10/2037	14 351	0,01
92 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/10/2040	90 307	0,06
767 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.95% 1/10/2041	755 441	0,48

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Italie *(suite)*		
330 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 30/4/2046	323 382	0,21
284 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.30% 1/10/2054^	277 338	0,18
309 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.65% 1/10/2055	317 674	0,20
100 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN (Perpetual)	98 038	0,06
119 352 EUR	Youni Italy SRL '2024-1 A' FRN 25/4/2034	119 713	0,08
		7 024 152	4,47
	Japon		
100 000 EUR	Nippon Life Insurance Co. FRN 2/9/2055	98 070	0,07
200 000 EUR	SoftBank Group Corp. 6.375% 22/4/2030	206 921	0,13
650 000 EUR	SoftBank Group Corp. 7.00% 22/4/2032	678 477	0,43
411 000 EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2.875% 16/2/2031	407 261	0,26
		1 390 729	0,89
	Jersey		
100 000 EUR	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/6/2036	100 025	0,06
400 000 EUR	TER Finance Jersey Ltd. 4.50% 31/3/2032	401 000	0,26
		501 025	0,32
	Lettonie		
100 000 EUR	Latvia Government International Bonds 3.50% 17/1/2028	101 109	0,07
100 000 EUR	Latvia Government International Bonds 2.875% 21/5/2030	99 476	0,06
30 000 EUR	Latvia Government International Bonds 3.50% 2/10/2035	29 485	0,02
		230 070	0,15
	Lituanie		
300 000 EUR	Artea bankas AB FRN 7/10/2029	301 060	0,19
225 000 EUR	Lithuania Government International Bonds 3.50% 13/2/2034	224 730	0,14
125 000 EUR	Lithuania Government International Bonds 4.125% 22/1/2041	123 584	0,08
80 000 EUR	Lithuania Government International Bonds 4.25% 10/9/2045	78 793	0,05
		728 167	0,46
	Luxembourg		
200 000 EUR	Alstria SARL 5.50% 20/3/2031	199 341	0,13
200 000 EUR	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)	188 939	0,12
400 000 EUR	Aroundtown SA FRN (Perpetual)	397 898	0,25
175 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.855% 20/5/2033	176 401	0,11
129 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 12/2/2036	101 130	0,06
300 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5.00% 28/2/2030^	303 602	0,19
	Luxembourg *(suite)*		
300 000 EUR	CPI Property Group SA FRN (Perpetual)	291 850	0,19
350 162 EUR	Golden Ray SA - Compartment '2 A' FRN 27/12/2058	351 081	0,22
100 000 EUR	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA FRN 15/12/2050	68 992	0,04
200 000 EUR	SELP Finance SARL 3.75% 10/8/2027	201 156	0,13
47 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.00% 2/3/2033	47 228	0,03
34 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.875% 1/3/2034	33 758	0,02
8 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.625% 23/10/2034	7 757	0,01
61 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.90% 17/9/2035	59 931	0,04
26 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.125% 24/3/2036	25 893	0,02
100 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27/3/2027	100 695	0,06
200 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA 2.875% 26/8/2028	198 276	0,13
		2 753 928	1,75
	Macédoine		
504 000 EUR	North Macedonia Government International Bonds 1.625% 10/3/2028	482 550	0,31
175 000 EUR	North Macedonia Government International Bonds 4.75% 21/1/2034	172 047	0,11
		654 597	0,42
	Mexique		
399 000 EUR	Mexico Government International Bonds 3.875% 16/5/2031	395 209	0,25
150 000 EUR	Mexico Government International Bonds 4.50% 19/3/2034	148 688	0,09
289 000 EUR	Mexico Government International Bonds 4.875% 16/5/2036	286 471	0,18
375 000 EUR	Mexico Government International Bonds 5.125% 19/3/2038	370 313	0,24
125 000 EUR	Mexico Government International Bonds 5.375% 16/5/2040	124 609	0,08
		1 325 290	0,84
	Monténégro		
275 000 EUR	Montenegro Government International Bonds 4.875% 1/4/2032	277 819	0,18
		277 819	0,18
	Maroc		
250 000 EUR	Morocco Government International Bonds 4.75% 26/5/2034	250 950	0,16

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Maroc *(suite)*		
100 000 EUR	Morocco Government International Bonds 5.125% 26/5/2038	99 980	0,06
		350 930	0,22
	Pays-Bas		
200 000 EUR	ASN Bank NV 3.625% 21/10/2031	200 535	0,13
200 000 EUR	ASN Bank NV 3.375% 27/10/2032	195 758	0,12
300 000 EUR	Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/7/2034	293 536	0,19
636 000 EUR	Digital Intrepid Holding BV 0.625% 15/7/2031	545 511	0,35
121 982 EUR	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV FRN 28/4/2064	122 388	0,08
157 000 GBP	E.ON International Finance BV 6.375% 7/6/2032	192 254	0,12
275 000 EUR	E.ON International Finance BV 4.053% 27/5/2036^	279 193	0,18
1 000 000 EUR	ING Groep NV FRN 16/11/2032	970 887	0,62
200 000 EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV 4.00% 21/4/2033	200 457	0,13
130 000 EUR	Netherlands Government Bonds 2.50% 15/7/2035	124 832	0,08
440 000 EUR	Netherlands Government Bonds 15/1/2038 (Zero Coupon)	303 963	0,19
250 000 EUR	Netherlands Government Bonds 3.25% 15/1/2044	244 600	0,16
195 000 EUR	Netherlands Government Bonds 3.50% 15/1/2056	193 701	0,12
200 000 EUR	Repsol International Finance BV FRN 31/12/2099	198 998	0,13
300 000 EUR	Sartorius Finance BV 3.75% 12/5/2031	301 880	0,19
300 000 EUR	Sartorius Finance BV 4.875% 14/9/2035	316 157	0,20
100 000 EUR	Stellantis NV 4.625% 6/6/2035	99 138	0,06
100 000 EUR	Swisscom Finance BV 3.625% 20/5/2035	100 229	0,06
300 000 EUR	Tennet Netherlands BV 2.125% 17/11/2029	293 343	0,19
130 000 EUR	Tennet Netherlands BV 3.25% 1/4/2036	130 112	0,08
100 000 EUR	Tennet Netherlands BV 2.75% 17/5/2042	90 161	0,06
300 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 9/5/2030	306 075	0,19
800 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/9/2031	938 642	0,60
400 000 EUR	Vesteda Finance BV 0.75% 18/10/2031	360 181	0,23
200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 1.875% 30/3/2027	198 343	0,13
		7 200 874	4,59
	Nouvelle-Zélande		
312 000 EUR	ASB Bank Ltd. 0.25% 21/5/2031	271 389	0,17
281 000 EUR	Westpac Securities NZ Ltd. 3.119% 15/5/2031	281 771	0,18
		553 160	0,35
	Norvège		
3 300 000 NOK	Norway Government Bonds 1.75% 6/9/2029^	281 184	0,18
	Norvège *(suite)*		
454 000 NOK	Norway Government Bonds 4.125% 3/6/2036	41 451	0,03
50 000 EUR	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 20/1/2028	47 948	0,03
		370 583	0,24
	Pologne		
475 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 16/6/2028	475 430	0,30
4 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds 1.25% 25/10/2030	810 873	0,52
100 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/10/2035	22 726	0,01
300 000 EUR	Republic of Poland Government International Bonds 2.75% 25/5/2032	293 172	0,19
		1 602 201	1,02
	Portugal		
100 000 EUR	EDP SA FRN 16/9/2054	101 428	0,06
200 000 EUR	EDP SA FRN 14/3/2082^	187 448	0,12
110 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.25% 13/6/2036	109 404	0,07
110 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.375% 15/6/2040	107 024	0,07
197 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.625% 12/6/2054	185 242	0,12
20 423 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' FRN 28/10/2040	20 363	0,01
60 479 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 B' FRN 27/10/2042	60 709	0,04
		771 618	0,49
	Roumanie		
212 000 EUR	Romania Government International Bonds 5.375% 22/3/2031	220 156	0,14
635 000 EUR	Romania Government International Bonds 4.625% 4/3/2033	617 141	0,39
144 000 EUR	Romania Government International Bonds 6.375% 18/9/2033	153 270	0,10
234 000 USD	Romania Government International Bonds 5.75% 4/7/2036	191 736	0,12
150 000 EUR	Romania Government International Bonds 5.625% 30/5/2037	147 281	0,10
150 000 EUR	Romania Government International Bonds 6.00% 24/9/2044^	144 562	0,09
		1 474 146	0,94
	Saint-Marin		
100 000 EUR	San Marino Government Bonds 3.625% 30/4/2031	100 506	0,06
		100 506	0,06
	Serbie		
350 000 EUR	Serbia International Bonds 4.25% 6/5/2031	348 863	0,22

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Serbie *(suite)*		
200 000 USD	Serbia International Bonds 5.50% 6/5/2036	167 718	0,11
		516 581	0,33
	Singapour		
200 000 EUR	Foxconn Singapore Pte. Ltd. 3.125% 4/11/2031	194 475	0,12
		194 475	0,12
	Slovaquie		
65 000 EUR	Slovakia Government Bonds 1.00% 14/5/2032	57 997	0,04
70 000 EUR	Slovakia Government Bonds 3.625% 4/11/2037	69 292	0,04
170 000 EUR	Slovakia Government Bonds 4.00% 23/2/2043^	169 103	0,11
		296 392	0,19
	Slovénie		
235 000 EUR	Slovenia Government Bonds 3.00% 10/3/2034^	233 082	0,15
40 000 EUR	Slovenia Government Bonds 3.50% 14/4/2055	35 898	0,02
		268 980	0,17
	Espagne		
400 000 EUR	Abanca Corp. Bancaria SA FRN 9/6/2034	398 074	0,25
29 169 EUR	Autonoria Spain '2021-SP B' FT FRN 31/1/2039	29 158	0,02
30 390 EUR	Autonoria Spain '2022-SP D' FT FRN 28/1/2040	31 315	0,02
100 000 EUR	Banco de Sabadell SA 2.875% 30/11/2032	98 709	0,06
1 000 000 GBP	Banco Santander SA FRN 4/10/2032	1 117 569	0,71
41 173 EUR	BBVA Consumer Auto '2020-1 A' FTA FRN 20/1/2036	41 208	0,03
56 750 EUR	FTA Consumo Santander '7 B' FRN 20/7/2038	56 898	0,03
200 000 EUR	Ibercaja Banco SA FRN (Perpetual)	214 964	0,14
200 000 EUR	International Consolidated Airlines Group SA 3.875% 28/1/2031	201 393	0,13
130 000 EUR	Spain Government Bonds 3.25% 30/4/2034 (traded in Germany)	130 543	0,08
186 000 EUR	Spain Government Bonds 3.25% 30/4/2034 (traded in Spain)	186 824	0,12
274 000 EUR	Spain Government Bonds 3.45% 31/10/2034	278 328	0,18
255 000 EUR	Spain Government Bonds 3.15% 30/4/2035	252 557	0,16
204 000 EUR	Spain Government Bonds 3.30% 30/4/2036	202 791	0,13
582 000 EUR	Spain Government Bonds 3.40% 31/10/2036	580 943	0,37
448 000 EUR	Spain Government Bonds 3.50% 31/1/2041	435 327	0,28
414 000 EUR	Spain Government Bonds 3.45% 30/7/2043	393 056	0,25
28 000 EUR	Spain Government Bonds 1.90% 31/10/2052	18 321	0,01
128 000 EUR	Spain Government Bonds 3.95% 31/10/2056	123 860	0,08
288 000 EUR	Spain Government Bonds 3.45% 30/7/2066	250 442	0,16
		5 042 280	3,21
	Titres supranationaux		
500 000 EUR	African Development Bank 0.50% 21/3/2029	470 497	0,30
200 000 EUR	Corp. Andina de Fomento 3.50% 26/5/2033	202 390	0,13
44 000 EUR	European Investment Bank 2.625% 15/3/2035	42 415	0,03
21 000 GBP	European Investment Bank 3.875% 8/6/2037	21 974	0,01
225 000 EUR	European Union 3.375% 12/12/2035	226 895	0,15
190 000 EUR	European Union 3.25% 12/12/2036	187 930	0,12
350 000 EUR	European Union 3.00% 4/3/2053	289 558	0,18
529 000 EUR	European Union 4.00% 12/10/2055	520 534	0,33
		1 962 193	1,25
	Suède		
200 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 3/11/2031	198 128	0,13
2 375 000 SEK	Sweden Government Bonds 3.50% 30/3/2039	235 547	0,15
		433 675	0,28
	Suisse		
850 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds 0.50% 27/6/2032	947 280	0,60
721 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds 1.50% 30/4/2042	900 597	0,57
350 000 EUR	UBS AG FRN 1/8/2032	351 000	0,22
100 000 EUR	UBS Group AG FRN 1/3/2029	107 671	0,07
200 000 EUR	Zuercher Kantonalbank FRN 13/4/2028	198 144	0,13
600 000 EUR	Zuercher Kantonalbank FRN 11/9/2031	596 247	0,38
		3 100 939	1,97
	Royaume-Uni		
378 000 EUR	Anglo American Capital PLC 4.125% 15/3/2032 (traded in Supranational)	386 641	0,25
43 000 EUR	Anglo American Capital PLC 4.125% 15/3/2032 (traded in United Kingdom)	44 017	0,03
100 000 GBP	Atlas Funding PLC '2023-1 D' FRN 20/1/2061	116 429	0,07
200 000 GBP	Barclays Bank PLC FRN (Perpetual)	231 018	0,15
100 000 GBP	Barclays PLC FRN 14/11/2032	120 463	0,08
225 000 EUR	Barclays PLC FRN 12/11/2037	228 413	0,15
976 000 EUR	BP Capital Markets PLC FRN (Perpetual)	975 912	0,62
425 000 EUR	BT Finance PLC 3.875% 2/6/2034	426 215	0,27
200 000 EUR	Channel Link Enterprises Finance PLC FRN 30/6/2050	199 045	0,13
100 000 GBP	Channel Link Enterprises Finance PLC FRN 30/6/2050	108 056	0,07
100 000 GBP	Cheshire PLC '2025-1 C' FRN 28/6/2048	115 138	0,07
100 000 GBP	Dowson PLC '2024-1 C' FRN 20/8/2031	115 687	0,07
147 672 GBP	Hops Hill PLC '3 C' FRN 21/12/2055	173 140	0,11
500 000 EUR	HSBC Holdings PLC FRN 16/11/2032	520 871	0,33
600 000 EUR	HSBC Holdings PLC FRN 12/5/2036	605 949	0,39

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
	Royaume-Uni *(suite)*		
142 000 GBP	LCR Finance PLC 4.50% 7/12/2028	164 216	0,11
900 000 GBP	Lloyds Banking Group PLC FRN 15/12/2031	1 029 673	0,66
400 000 GBP	Metro Bank Holdings PLC FRN 30/4/2029	509 482	0,33
250 000 GBP	National Grid Electricity Distribution West Midlands PLC 5.75% 16/4/2032	295 227	0,19
500 000 EUR	Nationwide Building Society FRN 18/3/2028	504 727	0,32
500 000 EUR	Nationwide Building Society FRN 29/10/2028	511 416	0,33
675 000 EUR	NatWest Group PLC FRN 13/5/2030	673 873	0,43
200 000 GBP	NatWest Group PLC FRN 28/11/2031	229 163	0,15
400 000 EUR	NatWest Group PLC FRN 14/9/2032	390 377	0,25
100 000 GBP	Newday Funding Master Issuer PLC '2024-3X C' FRN 15/11/2032	115 765	0,07
17 676 EUR	Paragon Mortgages PLC '12X B1B' FRN 15/11/2038	17 364	0,01
200 000 GBP	Pension Insurance Corp. PLC 6.875% 15/11/2034	236 540	0,15
1 025 000 EUR	Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 16/2/2034	1 010 055	0,64
100 000 EUR	Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 4/8/2035	99 252	0,06
100 000 EUR	Severn Trent Utilities Finance PLC 4.25% 29/1/2040	98 546	0,06
300 000 EUR	SSE PLC FRN 31/12/2099	301 200	0,19
130 303 USD	Standard Chartered PLC FRN (Perpetual)	114 584	0,07
100 096 GBP	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-2ND1X A' FRN 12/9/2056	115 635	0,07
263 000 GBP	Twin Bridges PLC '2022-1 B' FRN 12/12/2055	303 381	0,19
100 000 GBP	Twin Bridges PLC '2023-1 C' FRN 14/6/2055	115 492	0,07
945 000 GBP	U.K. Gilts 4.25% 7/12/2046	930 031	0,59
2 215 000 GBP	U.K. Gilts 1.50% 31/7/2053	1 111 195	0,71
1 000 000 GBP	U.K. Gilts 3.75% 22/10/2053	863 762	0,55
697 000 GBP	U.K. Gilts 4.25% 7/12/2055	656 391	0,42
275 000 EUR	Yorkshire Building Society 3.00% 16/4/2031	273 457	0,17
		15 037 798	9,58
	États-Unis		
200 000 EUR	Alphabet, Inc. 3.45% 11/5/2032	201 288	0,13
950 000 EUR	Alphabet, Inc. 4.80% 11/5/2063	951 776	0,61
125 000 EUR	Alphabet, Inc. 4.375% 6/11/2064	116 976	0,07
100 000 EUR	Amazon.com, Inc. 4.85% 16/3/2064	101 074	0,06
100 000 EUR	American Tower Corp. 4.00% 1/9/2033	101 464	0,06
342 000 EUR	Athene Global Funding 3.716% 22/8/2032	334 745	0,21
203 000 EUR	Bank of America Corp. FRN 22/3/2031	184 127	0,12
424 000 USD	Beignet Investor LLC 6.581% 30/5/2049	374 131	0,24
150 000 EUR	Digital Euro Finco LLC 3.75% 15/1/2033	147 734	0,09
300 000 EUR	Digital Euro Finco LLC 4.25% 20/11/2037	292 154	0,19
	États-Unis *(suite)*		
225 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 12/5/2032	227 041	0,14
77 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/8/2033	76 057	0,05
325 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22/4/2036	326 918	0,21
120 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/2/2039	119 018	0,08
125 000 EUR	International Business Machines Corp. 3.00% 3/2/2031	123 091	0,08
450 000 EUR	JPMorgan Chase & Co. FRN 18/2/2032	444 121	0,28
231 000 EUR	MassMutual Global Funding II 3.75% 19/1/2030	233 861	0,15
243 000 EUR	MassMutual Global Funding II 3.25% 11/6/2032	238 529	0,15
300 000 EUR	Morgan Stanley FRN 2/3/2029	307 822	0,20
800 000 EUR	Morgan Stanley FRN 7/11/2031	789 955	0,50
350 000 EUR	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 0.993% 15/10/2026	342 062	0,22
175 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3.624% 10/2/2034	173 369	0,11
600 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 26/2/2056	594 199	0,38
286 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 15/5/2056	282 552	0,18
500 000 EUR	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 15/5/2056	490 706	0,31
500 000 EUR	Oncor Electric Delivery Co. LLC FRN 26/11/2056	503 887	0,32
50 000 GBP	Time Warner Cable LLC 5.75% 2/6/2031	57 369	0,04
200 000 EUR	Verizon Communications, Inc. FRN 15/8/2056	197 752	0,13
325 000 EUR	Wells Fargo & Co. FRN 23/7/2029	322 073	0,20
225 000 EUR	WP Carey, Inc. 3.25% 2/10/2031	220 807	0,14
		8 876 658	5,65
Total des obligations		109 219 195	69,55
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		155 274 754	98,88
	Organismes de placement collectif		
	Irlande		
28 864	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	3 147 943	2,01
		3 147 943	2,01
Total des Organismes de placement collectif		3 147 943	2,01
Portefeuille de titres à la valeur de marché		158 422 697	100,89
Autres éléments du passif net		(1 394 290)	(0,89)
Total de l'actif net (EUR)		157 028 407	100,00

^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.
~ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDS	550 000 USD	Le Compartiment bénéficie d'une protection contre le défaut de Markit CDX.NA.IG. Series 46 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2036	(4 137)	(3 519)
CCCDS	4 126 331 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(20 161)	(91 905)
CCCDS	289 908 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 45 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(4 827)	(1 300)
CCCDS	35 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(332)	(3 648)
CCILS	270 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,925 % ; et verse le taux flottant EUR CPTFEMU à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2036	(7 130)	(7 413)
CCILS	370 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,131 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2056	(11 720)	(10 752)
CCILS	95 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,189 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2036	(1 779)	(1 890)
CCILS	30 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,198 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2056	(411)	(448)
CCILS	235 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,359 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2046	(578)	2 402
CCILS	310 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,430 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2036	1 511	1 518
CCILS	718 740 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,464 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2036	5 990	6 007
CCILS	370 260 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,483 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2036	3 794	3 803
CCILS	74 656 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,650 % ; et verse le taux flottant GBP UKRPI à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2031	—	—
CCILS	200 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 1,785 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2031	4 923	5 056
CCILS	70 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,205 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2056	1 793	2 263
CCILS	390 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,079 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2036	11 777	12 064
CCILS	36 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,118 %	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2036	(450)	931
CCILS	85 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,356 %	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2031	1 497	1 540
CCILS	235 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,404 %	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2036	(265)	(946)
CCILS	660 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,805 %	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2031	(4 624)	(4 615)
CCILS	340 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,843 %	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2031	(3 083)	(3 078)
CCIRS	540 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,440 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	23/02/2031	(7 933)	(7 928)
CCIRS	100 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,833 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	01/06/2031	209	210
CCIRS	613 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,875 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2035	(3 141)	(3 131)
CCIRS	130 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,917 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	11/03/2056	(3 545)	(3 231)
CCIRS	247 854 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,938 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	31/10/2054	(12 171)	(11 030)
CCIRS	16 500 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,026 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	12/02/2056	(150)	(57)
CCIRS	80 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,035 % ; et verse le taux flottant EUR ESTR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2055	61	(156)
CCIRS	80 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,081 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	11/03/2046	(1 614)	(1 612)
CCIRS	210 024 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,094 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	12/03/2046	(1 892)	(3 865)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	150 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,168 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	25/03/2046	(1 198)	(1 193)
CCIRS	70 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,186 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	02/02/2046	(472)	(353)
CCIRS	460 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,189 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	30/01/2046	(2 292)	(2 024)
CCIRS	650 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,191 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2046	(2 804)	(2 786)
CCIRS	780 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,227 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	20/04/2056	8 596	10 021
CCIRS	230 000 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,666 % ; et verse le taux flottant USD SOFR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	25/02/2036	(6 604)	(5 902)
CCIRS	390 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,622 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2036	(1 267)	(1 261)
CCIRS	400 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,643 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	25/03/2036	(1 007)	(1 001)
CCIRS	15 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,206 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	05/02/2046	(91)	(138)
CCIRS	2 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,366 %	Bank of America Merrill Lynch	10/10/2030	33 495	33 515
CCIRS	625 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,476 %	Bank of America Merrill Lynch	10/09/2031	10 578	9 426
CCIRS	400 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,515 %	Bank of America Merrill Lynch	20/01/2031	4 223	4 539
CCIRS	300 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,534 %	Bank of America Merrill Lynch	21/01/2031	3 292	3 159
CCIRS	100 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,612 %	Bank of America Merrill Lynch	30/11/2032	1 101	1 383
CCIRS	380 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,661 %	Bank of America Merrill Lynch	22/01/2033	4 097	4 368
CCIRS	40 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,711 %	Bank of America Merrill Lynch	11/03/2076	2 092	2 094
CCIRS	310 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,727 %	Bank of America Merrill Lynch	10/03/2036	6 854	6 704
CCIRS	110 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,752 %	Bank of America Merrill Lynch	12/03/2076	2 281	4 640
CCIRS	80 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,785 %	Bank of America Merrill Lynch	25/03/2076	2 725	2 728
CCIRS	201 208 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,892 %	Bank of America Merrill Lynch	30/07/2066	7 944	6 938
CCIRS	410 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,961 %	Bank of America Merrill Lynch	20/04/2076	(5 658)	(4 793)
CCIRS	130 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,008 %	Bank of America Merrill Lynch	11/03/2056	4 403	3 809
CCIRS	360 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,022 %	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2076	(9 641)	(9 625)
CCIRS	260 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	30/01/2076	(7 528)	(7 302)
CCIRS	30 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	02/02/2076	(774)	(833)
CCIRS	450 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,073 %	Bank of America Merrill Lynch	20/04/2036	(2 426)	(3 037)
CCIRS	16 500 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,175 %	Bank of America Merrill Lynch	12/02/2056	62	(43)
CCIRS	150 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,192 %	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2055	(1 348)	(757)
CCIRS	285 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 3,765 %	Bank of America Merrill Lynch	09/03/2028	397	1 283
CCIRS	775 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,019 %	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2028	(1 999)	1 344
CCIRS	480 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,833 %	Bank of America Merrill Lynch	27/03/2056	3 665	3 681

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	450 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,897 %	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2056	2 487	2 502
CCIRS	436 750 NOK	Le Compartiment reçoit le taux variable NOK NIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,532 %	Bank of America Merrill Lynch	03/06/2036	(469)	(469)
CCIRS	610 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 3,970 %	Bank of America Merrill Lynch	05/03/2036	2 065	5 454
CCIRS	425 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 4,025 %	Bank of America Merrill Lynch	23/02/2036	2 797	2 800
CCIRS	425 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 4,043 %	Bank of America Merrill Lynch	23/02/2036	2 487	2 490
CCIRS	420 000 NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 4,231 %	Bank of America Merrill Lynch	10/04/2036	(745)	(742)
CCIRS	130 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,262 %	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2036	883	883
CCIRS	1 030 000 SEK	Le Compartiment reçoit le taux variable SEK STIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,591 %	Bank of America Merrill Lynch	01/06/2031	12	13
CCIRS	2 900 000 SEK	Le Compartiment reçoit le taux variable SEK STIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,694 %	Bank of America Merrill Lynch	23/02/2036	3 036	4 017
CCIRS	510 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,295 %	Bank of America Merrill Lynch	25/02/2028	4 436	4 303
CCIRS	60 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,009 %	Bank of America Merrill Lynch	25/02/2056	2 462	2 187
CDS	1 183 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Intesa Sanpaolo SpA et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(19 478)	(7 967)
CDS	2 600 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de UBS Group AG et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(21 524)	(60 906)
CDS	453 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut d'AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	13 051	11 326
CDS	734 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Danske Bank AS	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	12 775	2 812
CDS	634 603 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Hannover Ruck SE	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	24 281	18 093
CDS	733 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Svenska Handelsbanken AB	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	—	(6 974)
CDS	634 603 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Swiss Reinsurance Co. Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	23 009	15 243
CDS	488 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Publicis Groupe SA et verse un taux fixe de 1,000 %	Barclays Bank	20/06/2031	(4 077)	(11 177)
CDS	371 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Assicurazioni Generali SpA et verse un taux fixe de 1,000 %	BNP Paribas	20/06/2031	(7 100)	(3 251)
CDS	489 649 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Barclays PLC et verse un taux fixe de 1,000 %	BNP Paribas	20/06/2031	(9 264)	676
CDS	489 649 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Deutsche Bank AG et verse un taux fixe de 1,000 %	BNP Paribas	20/06/2031	(19 748)	(5 597)
CDS	366 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	BNP Paribas	20/06/2031	5 897	2 987
CDS	1 500 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut d'UBS Group AG	BNP Paribas	20/06/2031	24 758	15 779
CDS	313 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de BMW Finance NV et verse un taux fixe de 1,000 %	Citibank	20/06/2031	(3 050)	(7 677)
CDS	283 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Daimler AG et verse un taux fixe de 1,000 %	Citibank	20/06/2031	(1 862)	(7 114)
CDS	284 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Continental AG	Citibank	20/06/2031	3 103	4 733
CDS	200 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Boparan Finance PLC	Deutsche Bank	20/06/2031	(1 304)	25 931
CDS	200 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Petrofac Ltd.	Deutsche Bank	20/06/2031	2 524	29 759
CDS	58 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bertelsmann SE & Co. KGaA et verse un taux fixe de 1,000 %	Goldman Sachs	20/06/2031	(257)	(1 503)
CDS	500 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Barclays PLC	Goldman Sachs	20/12/2026	(586)	2 021

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CDS	150 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bertelsmann SE & Co. KGaA et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(776)	(3 886)
CDS	734 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de BNP Paribas ; et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(12 590)	(6 275)
CDS	422 037 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Experian Finance PLC et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(3 256)	(10 974)
CDS	321 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de UniCredit SpA et verse un taux fixe de 1,000 %	JP Morgan	20/06/2031	(3 120)	(5 888)
CDS	315 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Zurich Insurance Co. Ltd.	JP Morgan	20/06/2031	5 347	3 226
TRS	(1 027 620) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 26 points de base.[1]	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(37 963)	(37 963)
TRS	(306 328) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 26 points de base.[1]	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(9 787)	(9 787)
TRS	(718 808) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 26 points de base.[1]	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(16 486)	(16 486)
TRS	(211 647) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 26 points de base.[1]	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(5 972)	(5 972)
Total (exposition brute sous-jacente - 42 354 499 EUR)					(51 696)	(119 519)

CCCDS : Swaps de défaut de crédit à compensation centrale
CCILS : Swaps indexés sur l'inflation à compensation centrale
CCIRS : Swaps de taux d'intérêt à compensation centrale
CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)
TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

[1] L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
11	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juin 2026	740 184	8 103
68	EUR	Bloomberg Liquidity Screened Euro High Yield Bond Index Futures June 2026	Juin 2026	4 261 968	92 480
(46)	EUR	Bloomberg MSCI Euro Corp. Futures June 2026	Juin 2026	7 895 900	(63 620)
(1)	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2026	Septembre 2026	74 760	(124)
128	EUR	Euro BOBL Futures June 2026	Juin 2026	14 836 480	44 032
23	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juin 2026	2 728 720	28 095

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
64	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juin 2026	6 806 720	10 248
(32)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	4 036 480	(25 470)
1	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	126 140	1 390
10	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	1 093 800	12 160
(4)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	437 520	(590)
(9)	EUR	Euro Schatz Futures June 2026	Juin 2026	953 550	(1 810)
171	EUR	Euro Schatz Futures June 2026	Juin 2026	18 117 450	670
(17)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2026	Juin 2026	1 031 220	(52 307)
88	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2026	Juin 2026	1 201 420	142 340
38	EUR	EURO-OAT Futures June 2026	Juin 2026	4 577 860	32 848
1	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2027	décembre 2027	276 592	43
2	GBP	Three Month SONIA Index Futures June 2027	Juin 2027	552 896	0
(1)	GBP	Three Month SONIA Index Futures March 2027	mars 2027	276 578	683
(2)	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	Septembre 2026	204 475	185
54	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	Septembre 2026	5 520 817	61 728
(4)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	377 071	(2 790)
(9)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	865 914	(2 917)
(4)	USD	U.S. Treasury 2 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	709 289	(486)
(2)	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	184 069	(926)
1	USD	Ultra U.S. Treasury Bond Futures September 2026	Septembre 2026	98 345	644
Total				77 986 218	284 609

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
1 900 000	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026 ; et verse un taux fixe de 2,07 % chaque année à compter du 10/06/2026.	Citibank	EUR 2,07	10/06/2026	(1 444)	—
6 655 000	Achat	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026 ; et verse un taux fixe de 2,07 % chaque année à compter du 10/06/2026.	Citibank	EUR 2,07	10/06/2026	(5 058)	—
2 381 704	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 13/02/2027 ; et verse un taux fixe de 1,8 % chaque année à compter du 11/11/2026.	Citibank	EUR 1,80	11/11/2026	12 939	21 037
8 575 000	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027 ; et verse un taux fixe de 3,45 % chaque année à compter du 04/11/2026.	Goldman Sachs	GBP 3,45	04/11/2026	46 598	67 814
5 750 000	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 10/04/2028 ; et verse un taux fixe de 2,5 % chaque année à compter du 06/01/2028.	Morgan Stanley	EUR 2,50	06/01/2028	6 028	22 703

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS ACHETÉES							
150 000	Vente	Le Compartiment achète une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR à 6 mois chaque semestre à compter du 27/07/2027 ; et verse un taux fixe de 3,38 % chaque année à compter du 25/01/2027.	Morgan Stanley	EUR 3,38	25/01/2027	(2 146)	2 969
Total (exposition brute sous-jacente - 14 528 278 EUR)						56 917	114 523

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(8 575 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,85 % par an à compter du 04/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027.	Goldman Sachs	GBP 3,85	04/11/2026	(29 641)	(37 329)
(8 575 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,65 % par an à compter du 04/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA à 12 mois chaque année à compter du 04/11/2027.	Goldman Sachs	GBP 3,65	04/11/2026	(38 188)	(51 424)
(6 655 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,9 % par an à compter du 10/06/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026.	Citibank	EUR 1,90	10/06/2026	2 529	—
(1 900 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,7 % par an à compter du 10/06/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026.	Citibank	EUR 1,70	10/06/2026	399	—
(1 900 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,9 % par an à compter du 10/06/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026.	Citibank	EUR 1,90	10/06/2026	722	—
(6 655 000)	Achat	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,7 % par an à compter du 10/06/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 12/09/2026.	Citibank	EUR 1,70	10/06/2026	1 397	—
(5 750 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,3 % par an à compter du 06/01/2028 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 10/04/2028.	Morgan Stanley	EUR 3,30	06/01/2028	(4 486)	(9 661)
(5 750 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 06/01/2028 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 10/04/2028.	Morgan Stanley	EUR 2,90	06/01/2028	(5 203)	(14 403)
(150 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,78 % par an à compter du 25/01/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 6 mois chaque semestre à compter du 27/07/2027.	Morgan Stanley	EUR 3,78	25/01/2027	960	(1 065)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Valeur nominale	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
Instruments financiers dérivés							
SWAPTIONS VENDUES							
(2 381 704)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,17 % par an à compter du 11/11/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 13/02/2027.	Citibank	EUR 2,17	11/11/2026	(10 695)	(12 910)
(2 381 704)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,9 % par an à compter du 11/11/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR à 3 mois chaque trimestre à compter du 13/02/2027.	Citibank	EUR 1,90	11/11/2026	(12 680)	(18 789)
(25 000 000)	Vente	Le Compartiment vend une option pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1 % chaque trimestre à partir du 20/12/2025 ; et fournit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 44 Version 1 à partir du 16/12/2026	Morgan Stanley	EUR 1,00	16/12/2026	31 401	(8 000)
Total (exposition brute sous-jacente - 24 901 746 EUR)						(63 485)	(153 581)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	2 280 000	USD	1 571 956	HSBC	17/06/2026	57 282
AUD	1 790 000	USD	1 259 713	JP Morgan	17/06/2026	23 017
AUD	40 000	USD	28 981	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	(199)
AUD	470 000	USD	336 426	JP Morgan	22/06/2026	1 156
CAD	20 000	EUR	12 423	HSBC	15/07/2026	8
CAD	1 460 000	USD	1 060 517	JP Morgan	17/06/2026	(2 417)
CAD	20 000	USD	14 597	Morgan Stanley	17/06/2026	(92)
CHF	105 000	EUR	114 657	BNP Paribas	03/06/2026	724
CZK	12 516 000	EUR	515 241	JP Morgan	03/06/2026	56
DKK	13 605 000	EUR	1 820 617	HSBC	03/06/2026	(16)
DKK	1 214 000	EUR	162 609	JP Morgan	15/07/2026	(81)
EUR	1 340 784	AUD	2 235 000	State Street Bank London	15/07/2026	(34 934)
EUR	24 853	CAD	40 000	Barclays Bank	15/07/2026	(8)
EUR	6 190	CAD	10 000	HSBC	15/07/2026	(26)
EUR	1 257 298	CAD	2 038 000	State Street Bank London	15/07/2026	(9 365)
EUR	8 068 982	CHF	7 445 000	Goldman Sachs	03/06/2026	(112 125)
EUR	8 021 788	CHF	7 340 000	State Street Bank London	02/07/2026	(58 880)
EUR	103 634	CHF	95 000	Barclays Bank	15/07/2026	(1 041)
EUR	512 957	CZK	12 516 000	Societe Generale	03/06/2026	(2 340)
EUR	514 766	CZK	12 516 000	JP Morgan	02/07/2026	(59)
EUR	177 355	CZK	4 340 000	State Street Bank London	15/07/2026	(1 098)
EUR	1 821 513	DKK	13 605 000	Australia And New Zealand Banking	03/06/2026	912
EUR	1 821 164	DKK	13 605 000	HSBC	02/07/2026	21
EUR	8 035	DKK	60 000	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2026	2
EUR	62 944	DKK	470 000	HSBC	15/07/2026	22
EUR	22 312 788	GBP	19 356 000	Standard Chartered Bank	03/06/2026	(18 883)
EUR	21 766 184	GBP	18 886 000	Societe Generale	02/07/2026	5 403

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	92 420	GBP	80 000	Bank Of New York Mellon	15/07/2026	294
EUR	287 324	GBP	250 000	HSBC	15/07/2026	(569)
EUR	275 339	GBP	240 000	JP Morgan	15/07/2026	(1 039)
EUR	34 340	GBP	30 000	Morgan Stanley	15/07/2026	(208)
EUR	69 097	GBP	60 000	Natwest Markets PLC	15/07/2026	2
EUR	103 197	GBP	90 000	Societe Generale	15/07/2026	(446)
EUR	2 317 072	GBP	2 024 000	State Street Bank London	15/07/2026	(13 714)
EUR	103 859	GBP	90 000	Toronto Dominion Bank	15/07/2026	218
EUR	240 541	HUF	87 915 000	HSBC	03/06/2026	(7 447)
EUR	246 761	HUF	87 915 000	Societe Generale	02/07/2026	(478)
EUR	229 010	HUF	87 070 000	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2026	(15 602)
EUR	2 473	JPY	460 000	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2026	(10)
EUR	23 856	JPY	4 398 000	State Street Bank London	15/07/2026	115
EUR	762 300	NOK	8 319 000	HSBC	03/06/2026	(9 110)
EUR	36 871	NOK	400 000	Citibank	17/06/2026	(189)
EUR	328 892	NOK	3 700 000	JP Morgan	17/06/2026	(13 915)
EUR	26 656	NOK	300 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(1 139)
EUR	890 259	NOK	10 000 000	UBS	17/06/2026	(36 245)
EUR	627 545	NOK	6 800 000	Citibank	22/06/2026	(2 293)
EUR	769 577	NOK	8 319 000	Morgan Stanley	02/07/2026	(501)
EUR	80 235	NOK	890 000	HSBC	15/07/2026	(2 088)
EUR	11 051	NOK	120 000	Morgan Stanley	15/07/2026	(49)
EUR	73 118	NOK	819 000	State Street Bank London	15/07/2026	(2 638)
EUR	5 014	NZD	10 000	HSBC	15/07/2026	(121)
EUR	988 625	PLN	4 211 000	Barclays Bank	03/06/2026	(7 181)
EUR	993 043	PLN	4 211 000	HSBC	02/07/2026	(1 434)
EUR	390 815	RON	2 000 000	Societe Generale	03/06/2026	10 101

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	380 090	RON	2 000 000	Societe Generale	02/07/2026	466
EUR	43 938	RON	230 000	Societe Generale	15/07/2026	335
EUR	3 313 717	SEK	35 978 000	Goldman Sachs	03/06/2026	(25 174)
EUR	46 231	SEK	500 000	Citibank	17/06/2026	(175)
EUR	37 029	SEK	400 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(96)
EUR	267 849	SEK	2 900 000	Citibank	22/06/2026	(1 323)
EUR	3 326 673	SEK	35 978 000	Morgan Stanley	02/07/2026	(13 032)
EUR	21 888	SEK	236 000	Barclays Bank	15/07/2026	(22)
EUR	66 728	SEK	720 000	HSBC	15/07/2026	(117)
EUR	170 264	USD	200 000	BNP Paribas	03/06/2026	(1 417)
EUR	503 648	USD	590 000	Standard Chartered Bank	03/06/2026	(2 810)
EUR	470 000	USD	541 031	BNP Paribas	17/06/2026	5 865
EUR	679 815	USD	790 000	HSBC	02/07/2026	2 531
EUR	161 631	USD	190 000	Bank Of New York Mellon	15/07/2026	(1 174)
EUR	25 586	USD	30 000	BNP Paribas	15/07/2026	(120)
EUR	8 474	USD	10 000	Citibank	15/07/2026	(95)
EUR	17 201	USD	20 000	HSBC	15/07/2026	63
EUR	230 064	USD	270 000	JP Morgan	15/07/2026	(1 291)
EUR	3 460 492	USD	4 064 000	State Street Bank London	15/07/2026	(21 821)
GBP	230 000	EUR	265 603	BNP Paribas	03/06/2026	(244)
GBP	240 000	EUR	277 635	Morgan Stanley	03/06/2026	(739)
GBP	18 886 000	EUR	21 794 882	Societe Generale	03/06/2026	(5 466)
GBP	380 000	EUR	438 718	Banco Santander	15/07/2026	(1 120)
GBP	45 000	EUR	51 836	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2026	(15)
GBP	20 000	EUR	23 104	Bank Of New York Mellon	15/07/2026	(72)
GBP	170 000	EUR	195 881	Deutsche Bank	15/07/2026	(114)
GBP	1 635 000	EUR	1 885 021	JP Morgan	15/07/2026	(2 197)
GBP	1 565 000	EUR	1 791 486	Morgan Stanley	15/07/2026	10 727
GBP	24 000	EUR	27 519	State Street Bank London	15/07/2026	119
GBP	120 000	EUR	137 156	Toronto Dominion Bank	15/07/2026	1 032
HUF	87 915 000	EUR	247 453	Societe Generale	03/06/2026	535
NOK	8 319 000	EUR	770 898	Morgan Stanley	03/06/2026	513
NOK	300 000	EUR	27 480	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	315
NOK	300 000	EUR	27 690	HSBC	17/06/2026	105
NOK	200 000	EUR	18 289	JP Morgan	17/06/2026	242
NOK	300 000	EUR	26 498	Morgan Stanley	17/06/2026	1 298
NOK	3 200 000	EUR	292 533	JP Morgan	22/06/2026	3 861
NOK	750 000	EUR	69 218	JP Morgan	15/07/2026	156
NOK	130 000	EUR	11 627	Toronto Dominion Bank	15/07/2026	398
NOK	200 000	SEK	202 106	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(228)
NOK	350 000	SEK	345 803	Citibank	17/06/2026	332
NOK	300 000	SEK	291 927	Morgan Stanley	17/06/2026	700
NOK	150 000	SEK	149 686	Royal Bank of Canada	17/06/2026	5
NOK	3 100 000	SEK	3 092 436	Royal Bank of Canada	22/06/2026	99
NOK	400 000	USD	43 079	JP Morgan	17/06/2026	104
NZD	891 133	AUD	740 000	Morgan Stanley	17/06/2026	1 463
NZD	718 484	AUD	590 000	JP Morgan	22/06/2026	5 366
NZD	110 000	USD	64 784	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	926
NZD	80 000	USD	47 089	HSBC	17/06/2026	695
NZD	120 000	USD	70 433	JP Morgan	17/06/2026	1 217
NZD	2 150 000	USD	1 266 157	Morgan Stanley	17/06/2026	18 163
NZD	530 000	USD	311 518	JP Morgan	22/06/2026	5 042
PLN	4 211 000	EUR	994 353	HSBC	03/06/2026	1 453
PLN	787 000	EUR	184 137	Natwest Markets PLC	15/07/2026	1 620
RON	2 000 000	EUR	381 127	Societe Generale	03/06/2026	(413)
RON	2 000 000	EUR	389 204	Societe Generale	15/07/2026	(10 051)
SEK	35 978 000	EUR	3 325 823	Morgan Stanley	03/06/2026	13 067
SEK	200 000	EUR	18 593	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(30)
SEK	3 200 000	EUR	294 289	Barclays Bank	17/06/2026	2 715
SEK	300 000	EUR	27 846	Citibank	17/06/2026	(2)
SEK	3 200 000	EUR	295 376	Morgan Stanley	17/06/2026	1 628
SEK	3 300 000	EUR	304 670	Standard Chartered Bank	17/06/2026	1 615
SEK	2 700 000	EUR	250 628	Citibank	22/06/2026	(20)
SEK	230 000	EUR	21 205	JP Morgan	15/07/2026	148
SEK	9 380 000	EUR	869 643	Morgan Stanley	15/07/2026	1 198
SEK	720 000	EUR	66 648	Standard Chartered Bank	15/07/2026	197
SEK	244 592	NOK	250 000	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(461)
SEK	4 355 145	NOK	4 500 000	Barclays Bank	17/06/2026	(12 710)
SEK	450 936	NOK	450 000	Citibank	17/06/2026	160
SEK	151 622	NOK	150 000	Goldman Sachs	17/06/2026	175
SEK	195 209	NOK	200 000	Natwest Markets PLC	17/06/2026	(412)
SEK	145 348	NOK	150 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(407)
SEK	2 790 701	NOK	2 800 000	Citibank	22/06/2026	(318)
SEK	3 132 457	NOK	3 100 000	Goldman Sachs	22/06/2026	3 616
SEK	400 000	USD	42 670	Citibank	17/06/2026	520
SEK	4 800 000	USD	506 778	JP Morgan	17/06/2026	10 755
SEK	5 800 000	USD	618 877	Citibank	22/06/2026	7 541
USD	35 602	AUD	50 000	BNP Paribas	17/06/2026	(287)
USD	35 563	AUD	50 000	Deutsche Bank	17/06/2026	(321)
USD	3 034 908	AUD	4 360 000	JP Morgan	17/06/2026	(84 755)
USD	27 712	AUD	40 000	Natwest Markets PLC	17/06/2026	(890)
USD	1 530 253	AUD	2 150 000	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	(12 900)
USD	633 315	AUD	890 000	Citibank	22/06/2026	(5 404)
USD	583 169	AUD	820 000	Deutsche Bank	22/06/2026	(5 265)
USD	328 528	AUD	460 000	JP Morgan	22/06/2026	(1 767)
USD	21 980	CAD	30 000	HSBC	17/06/2026	211
USD	36 671	CAD	50 000	JP Morgan	17/06/2026	385
USD	29 381	CAD	40 000	Toronto Dominion Bank	17/06/2026	346
USD	790 000	EUR	680 678	HSBC	03/06/2026	(2 540)
USD	544 810	EUR	470 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(2 623)
USD	2 125 000	EUR	1 808 635	Deutsche Bank	15/07/2026	12 208
USD	217 000	EUR	184 235	HSBC	15/07/2026	1 705
USD	64 532	NOK	600 000	Barclays Bank	17/06/2026	(230)
USD	21 538	NOK	200 000	Royal Bank of Canada	17/06/2026	(54)
USD	41 768	NOK	400 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(1 228)
USD	471 150	NOK	4 400 000	Barclays Bank	22/06/2026	(3 443)
USD	29 900	NZD	50 000	HSBC	17/06/2026	(32)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock European Select Strategies Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
USD	625 996	NZD	1 070 000	JP Morgan	17/06/2026	(12 589)
USD	23 189	NZD	40 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(653)
USD	320 148	NZD	540 000	JP Morgan	22/06/2026	(2 776)
USD	519 178	SEK	4 800 000	JP Morgan	17/06/2026	(118)
						(376 272)
Catégorie d'actions couverte en CZK						
CZK	24 147 150	EUR	992 857	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	902
EUR	12 430	CZK	303 076	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(42)
						860
Catégorie d'actions couverte en USD						
EUR	3	USD	3	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
USD	200	EUR	170	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	2
						2
Total (exposition brute sous-jacente - 165 734 331 EUR)						(375 410)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Finance	37,90
Government	23,41
Services publics	9,35
Industrie	9,11
Biens de consommation non cycliques	5,29
Communications	3,07
Biens de consommation cycliques	2,66
Énergie	2,41
Organismes de placement collectif	2,01
Matériaux de base	1,84
Titres adossés à des actifs	1,70
Technologie	1,54
Titres hypothécaires	0,60
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,89
Autres éléments du passif net	(0,89)
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Event Driven Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES			
	Canada		
356 906	GFL Environmental, Inc.	12 131 235	0,89
12 769	Shopify, Inc. Class A	1 463 072	0,11
		13 594 307	1,00
	Îles Caïmans		
65 656	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	5 389 701	0,39
86 770	Sapiens International Corp. NV	3 770 157	0,28
		9 159 858	0,67
	Irlande		
156 673	CRH PLC	17 052 289	1,25
		17 052 289	1,25
	Jersey		
296 515	Janus Henderson Group PLC	15 362 442	1,12
		15 362 442	1,12
	Pays-Bas		
12 530	Elastic NV	741 651	0,05
292 763	Iveco Group NV	4 747 270	0,35
9 345	NXP Semiconductors NV	3 104 876	0,23
		8 593 797	0,63
	Suisse		
129 987	Amrize Ltd.	6 959 504	0,51
		6 959 504	0,51
	États-Unis		
15 345	Aevex Corp. Class A	575 438	0,04
26 748	Air Products & Chemicals, Inc.	7 480 881	0,55
69 659	Arxis, Inc. Class A	3 288 601	0,24
51 373	ATI, Inc.	8 983 597	0,66
49 684	Atrium Therapeutics, Inc.	645 892	0,05
20 843	Bath & Body Works, Inc.	425 822	0,03
129 594	Bob's Discount Furniture, Inc.^	1 732 672	0,13
6 902	Boeing Co.	1 582 007	0,12
98 850	Boeing Co.	7 109 292	0,52
27 877	Broadcom, Inc.	12 395 229	0,91
241 187	Brookdale Senior Living, Inc.	3 145 078	0,23
250 392	Caesars Entertainment, Inc.^	7 251 352	0,53
32 899	Carvana Co.	2 380 901	0,17
4 179	Cerebras Systems, Inc. Class A^	1 026 195	0,08
348 602	Chart Industries, Inc.	72 387 205	5,30
56 229	Cigna Group	15 782 356	1,16
798 996	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	19 463 543	1,42
10 120	Cloudflare, Inc. Class A	2 332 660	0,17
107 548	Corteva, Inc.^	8 581 255	0,63
2 805 869	Coty, Inc. Class A^	6 271 117	0,46
4 407	Crowdstrike Holdings, Inc. Class A	3 148 802	0,23
83 097	Danaher Corp.	14 937 517	1,09
268 911	DoubleVerify Holdings, Inc.	2 585 579	0,19
37 098	Dow, Inc.	1 263 187	0,09
126 933	DuPont de Nemours, Inc.^	6 031 221	0,44
19 731	EagleRock Land LLC Class A	440 199	0,03
291 036	Electronic Arts, Inc.	58 620 471	4,29
22 377	Entegris, Inc.^	3 155 157	0,23
567 176	Envista Holdings Corp.^	13 368 338	0,98
23 092	Estee Lauder Cos., Inc. Class A	2 082 206	0,15
26 686	Fervo Energy Co. Class A	1 037 552	0,08
	États-Unis *(suite)*		
9 266	Five9, Inc.	219 790	0,02
4 869	GE Vernova, Inc.	4 824 424	0,35
56 857	General Electric Co.	18 226 364	1,33
8 064	Hawkeye 360, Inc.	256 113	0,02
47 551	Honeywell International, Inc.	11 090 795	0,81
45 105	Howmet Aerospace, Inc.	11 669 115	0,85
64 021	Humana, Inc.	19 448 940	1,42
399 715	Kenvue, Inc.	6 979 024	0,51
7 381	Keysight Technologies, Inc.	2 490 202	0,18
18 377	Lattice Semiconductor Corp.^	2 754 712	0,20
16 415	Lincoln International, Inc.	377 709	0,03
91 814	Madison Air Solutions Corp. Class A	3 919 540	0,29
157 192	Medline, Inc. Class A^	5 830 251	0,43
3 826	Meta Platforms, Inc. Class A	2 403 264	0,18
29 149	Netflix, Inc.	2 503 462	0,18
137 819	Olin Corp.^	3 639 800	0,27
62 182	Qnity Electronics, Inc.	9 868 283	0,72
31 061	QUALCOMM, Inc.	7 982 677	0,58
5 149	Salesforce, Inc.^	954 264	0,07
18 606	Sensient Technologies Corp.^	2 165 924	0,16
9 994	ServiceNow, Inc.	1 198 880	0,09
76 928	Silicon Laboratories, Inc.	16 770 304	1,23
4 293	Snowflake, Inc.	1 052 601	0,08
8 273	Solstice Advanced Materials, Inc.	708 748	0,05
287 497	StandardAero, Inc.^	8 104 540	0,59
24 899	Tenet Healthcare Corp.	4 407 123	0,32
28 791	Thermo Fisher Scientific, Inc.	14 004 806	1,02
27 968	UL Solutions, Inc. Class A^	2 798 198	0,20
22 133	UnitedHealth Group, Inc.	8 369 594	0,61
11 023	Unity Software, Inc.^	325 619	0,02
85 813	Ventas, Inc. REIT	7 218 590	0,53
1 196 669	Warner Bros Discovery, Inc.	32 190 396	2,36
28 550	Waters Corp.	10 576 633	0,77
96 173	Welltower, Inc. REIT	19 977 056	1,46
87 786	Williams Cos., Inc.	6 287 233	0,46
7 377	Woodward, Inc.	2 619 093	0,19
4 682	Workday, Inc. Class A	631 883	0,05
41 557	X-Energy, Inc.^	1 094 196	0,08
68 486	Yesway, Inc. Class A	1 490 940	0,11
41 148	York Space Systems, Inc.^	1 187 531	0,09
7 882	Zoom Communications, Inc.	795 136	0,06
		548 925 075	40,17
Total des actions ordinaires et actions privilégiées		619 647 272	45,35
OBLIGATIONS			
	Canada		
2 988 000 USD	1261229 BC Ltd. 10.00% 15/4/2032	3 064 971	0,22
6 147 000 USD	Bombardier, Inc. 8.75% 15/11/2030	6 538 213	0,48
2 609 000 USD	Bombardier, Inc. 7.25% 1/7/2031	2 743 442	0,20
1 978 000 USD	Bombardier, Inc. 7.00% 1/6/2032	2 059 662	0,15
1 341 000 USD	First Quantum Minerals Ltd. 8.00% 1/3/2033	1 406 663	0,10
3 534 000 USD	First Quantum Minerals Ltd. 6.375% 15/2/2036	3 499 429	0,26
		19 312 380	1,41
	Chili		
14 274 000 USD	Latam Airlines Group SA 7.875% 15/4/2030^	14 737 042	1,08
		14 737 042	1,08

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Event Driven Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	International		
3 250 000 USD	Allied Universal Holdco LLC/ Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL 4.625% 1/6/2028	3 208 329	0,24
		3 208 329	0,24
	Pays-Bas		
2 146 000 USD	Nebius Group NV 1.00% 15/9/2030	4 001 557	0,30
3 930 000 USD	Nebius Group NV 1.25% 15/3/2031	6 042 167	0,44
		10 043 724	0,74
	États-Unis		
3 257 000 USD	Akamai Technologies, Inc. 15/5/2030 (Zero Coupon)	3 375 019	0,25
9 500 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp. 5.75% 15/1/2029	9 362 731	0,69
3 669 000 USD	Asurion LLC/Asurion Co-Issuer, Inc. 8.00% 31/12/2032	3 827 842	0,28
4 858 000 USD	Azul Secured Finance LLP 9.875% 15/2/2031^	4 504 223	0,33
19 734 000 USD	Brookdale Senior Living, Inc. 3.50% 15/10/2029	31 552 190	2,31
12 782 000 USD	Caesars Entertainment, Inc. 4.625% 15/10/2029	12 359 272	0,90
7 778 000 USD	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 7.375% 1/3/2031^	7 891 948	0,58
10 000 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7.75% 15/4/2028	10 023 950	0,73
17 050 000 USD	Cloud Software Group, Inc. 6.50% 31/3/2029	16 939 345	1,24
1 914 000 USD	Compass, Inc. 0.25% 15/4/2031	1 757 250	0,13
4 500 000 USD	CoreWeave, Inc. 1.75% 1/12/2031	5 710 919	0,42
5 500 000 USD	CoreWeave, Inc. 1.75% 1/10/2032	6 468 858	0,47
11 000 000 USD	DISH Network Corp. 11.75% 15/11/2027	11 333 235	0,83
1 200 000 USD	EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	1 304 511	0,10
6 500 000 USD	Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co., Inc. 4.625% 15/1/2029	6 340 681	0,46
1 000 000 USD	Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co., Inc. 6.75% 15/1/2030^	974 562	0,07
5 000 000 USD	Howard Hughes Corp. 4.125% 1/2/2029	4 824 816	0,35
5 653 000 USD	LifePoint Health, Inc. 7.00% 1/5/2034	5 511 274	0,40
2 700 000 USD	Medline Borrower LP 5.25% 1/10/2029^	2 697 904	0,20
3 670 000 USD	Michaels Cos., Inc. 8.50% 15/3/2033	3 577 208	0,26
1 500 000 USD	Michaels Cos., Inc. 11.00% 15/3/2034	1 421 183	0,10
2 321 000 USD	Microchip Technology, Inc. 15/2/2030 (Zero Coupon)	2 743 472	0,20
3 001 000 USD	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 8.50% 15/2/2032^	3 125 785	0,23
	États-Unis *(suite)*		
3 278 000 USD	OAK-Eagle Acquireco, Inc. 7.25% 1/7/2033	3 418 859	0,25
2 731 000 USD	ON Semiconductor Corp. 1/5/2031 (Zero Coupon)	3 000 060	0,22
5 868 000 USD	Onto Innovation, Inc. 1/6/2031 (Zero Coupon)	6 284 767	0,46
1 899 000 USD	SiTime Corp. 15/6/2031 (Zero Coupon)	2 047 799	0,15
3 252 000 USD	SoFi Technologies, Inc. 15/10/2026 (Zero Coupon)	3 375 097	0,25
5 495 000 USD	Sotheby's 8.25% 15/4/2031	5 412 134	0,40
2 600 000 USD	Sotheby's/Bidfair Holdings, Inc. 5.875% 1/6/2029	2 485 967	0,18
10 000 000 USD	Southern Co. 4.50% 15/6/2027	10 827 572	0,79
13 767 000 USD	Tenet Healthcare Corp. 4.25% 1/6/2029	13 432 025	0,98
3 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 9/6/2026 (Zero Coupon)	2 997 577	0,22
15 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 16/6/2026 (Zero Coupon)	14 977 297	1,10
5 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 2/7/2026 (Zero Coupon)	4 984 440	0,37
8 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 9/7/2026 (Zero Coupon)	7 969 389	0,58
15 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 16/7/2026 (Zero Coupon)	14 932 322	1,09
10 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 30/7/2026 (Zero Coupon)	9 940 645	0,73
5 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 6/8/2026 (Zero Coupon)	4 967 046	0,36
12 500 000 USD	U.S. Treasury Bills 11/8/2026 (Zero Coupon)	12 411 632	0,91
8 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 20/8/2026 (Zero Coupon)	7 936 193	0,58
2 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 3/9/2026 (Zero Coupon)	1 981 331	0,15
4 880 000 USD	U.S. Treasury Bills 24/9/2026 (Zero Coupon)	4 823 763	0,35
5 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 18/2/2027 (Zero Coupon)	4 869 695	0,36
2 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 18/3/2027 (Zero Coupon)	1 942 186	0,14
2 650 000 USD	Uber Technologies, Inc. 0.875% 1/12/2028	3 130 503	0,23
1 480 000 USD	Versant Media Group, Inc. 7.25% 30/1/2031	1 540 849	0,11
7 583 000 USD	Welltower OP LLC 3.125% 15/7/2029	12 611 940	0,92
		319 929 266	23,41
Total des obligations		367 230 741	26,88
CERTIFICAT DE DÉPÔT			
	Australie		
250 000 USD	BNP Paribas 3.80% 13/7/2026	250 003	0,02
		250 003	0,02
	Canada		
1 100 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 3.90% 14/9/2026	1 100 169	0,08
670 000 USD	Natixis SA 3.82% 5/10/2026	669 816	0,05
4 300 000 USD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. FRN 12/3/2027	4 303 579	0,31
1 180 000 USD	Toronto-Dominion Bank 4.00% 12/3/2027	1 179 239	0,09
		7 252 803	0,53

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	France		
1 370 000 USD	BNP Paribas 3.80% 24/11/2026	1 368 747	0,10
		1 368 747	0,10
	Irlande		
600 000 USD	Goldman Sachs Bank USA FRN 1/7/2026	600 109	0,04
		600 109	0,04
	Japon		
430 000 USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp. FRN 24/2/2027	429 997	0,03
		429 997	0,03
	Luxembourg		
1 350 000 USD	Barclays Bank PLC 4.05% 12/3/2027	1 349 363	0,10
		1 349 363	0,10
	Pays-Bas		
2 880 000 USD	Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 10/2/2027	2 881 506	0,21
3 380 000 USD	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 4.00% 16/11/2026	3 380 982	0,25
		6 262 488	0,46
	Espagne		
250 000 USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.83% 20/8/2026	249 976	0,02
1 370 000 USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.83% 26/2/2027	1 366 437	0,10
3 985 000 USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.10% 10/3/2027	3 982 698	0,29
1 150 000 USD	Banco Santander SA 3.80% 25/2/2027	1 147 369	0,09
2 880 000 USD	Banco Santander SA 4.12% 9/4/2027	2 879 491	0,21
2 880 000 USD	Bank of America NA 4.10% 2/4/2027	2 879 604	0,21
		12 505 575	0,92
	États-Unis		
500 000 USD	Bank of America NA 3.75% 25/2/2027	498 729	0,04
480 000 USD	Bank of Montreal 3.80% 13/11/2026	479 657	0,03
500 000 USD	Bayerische Landesbank 3.80% 13/11/2026	499 663	0,04
1 370 000 USD	Commerzbank AG 3.86% 23/2/2027	1 367 405	0,10
1 595 000 USD	Cooperatieve Rabobank UA 4.02% 16/4/2027	1 594 178	0,12
650 000 USD	Deutsche Bank AG 3.85% 15/10/2026	649 625	0,05
4 000 000 USD	Deutsche Bank AG 4.15% 5/5/2027	3 997 947	0,29
650 000 USD	Goldman Sachs Bank USA 3.85% 15/7/2026	650 035	0,05
3 000 000 USD	HSBC Bank USA NA FRN 10/7/2026	3 000 810	0,22
1 370 000 USD	KEB Hana Bank 3.86% 25/11/2026	1 368 671	0,10
2 110 000 USD	MUFG Bank Ltd. FRN 2/7/2026	2 110 377	0,15
1 500 000 USD	Nordea Bank Abp FRN 4/1/2027	1 500 902	0,11
1 380 000 USD	Royal Bank of Canada 4.00% 12/3/2027	1 379 377	0,10
1 560 000 USD	Toronto-Dominion Bank FRN 31/12/2026	1 561 005	0,11
1 000 000 USD	Toronto-Dominion Bank 4.10% 1/4/2027	1 000 251	0,07
	États-Unis *(suite)*		
2 020 000 USD	Toronto-Dominion Bank FRN 9/4/2027	2 025 787	0,15
4 260 000 USD	Wells Fargo Bank NA FRN 10/11/2026	4 256 855	0,31
250 000 USD	Wells Fargo Bank NA FRN 24/3/2027	249 857	0,02
2 880 000 USD	Wells Fargo Bank NA 4.07% 9/4/2027	2 878 653	0,21
2 880 000 USD	Westpac Banking Corp. FRN 9/4/2027	2 881 848	0,21
		33 951 632	2,48
Total des certificats de dépôt		63 970 717	4,68
BILLETS DE TRÉSORERIE			
	Australie		
3 520 000 USD	Commonwealth Bank of Australia 12/4/2027 (Zero Coupon)	3 395 921	0,25
2 470 000 USD	Concord Minutemen Capital Co. 19/8/2026 (Zero Coupon)	2 448 328	0,18
2 000 000 USD	Macquarie Group Ltd. 5/6/2026 (Zero Coupon)	1 998 478	0,15
1 330 000 USD	Macquarie Group Ltd. 12/8/2026 (Zero Coupon)	1 318 734	0,10
3 220 000 USD	Macquarie Group Ltd. 1/9/2026 (Zero Coupon)	3 185 314	0,23
1 400 000 USD	Mainbeach Funding LLC 20/8/2026 (Zero Coupon)	1 387 653	0,10
1 020 000 USD	National Bank of Canada 4/6/2026 (Zero Coupon)	1 019 382	0,07
		14 753 810	1,08
	Canada		
1 000 000 USD	Alimentation Couche-Tard, Inc. 15/7/2026 (Zero Coupon)	994 657	0,07
1 125 000 USD	American Honda Finance Corp. 10/8/2026 (Zero Coupon)	1 115 624	0,08
265 000 USD	Carrier Global Corp. 1/6/2026 (Zero Coupon)	264 914	0,02
1 960 000 USD	CDP Financial, Inc. 24/3/2027 (Zero Coupon)	1 895 400	0,14
5 380 000 USD	Fidelity National Information Services, Inc. 9/6/2026 (Zero Coupon)	5 373 549	0,39
1 590 000 USD	National Bank of Canada FRN 29/12/2026	1 591 665	0,12
1 210 000 USD	National Bank of Canada 6/4/2027 (Zero Coupon)	1 168 719	0,09
4 150 000 USD	National Bank of Canada 4/5/2027 (Zero Coupon)	3 995 017	0,29
920 000 USD	Nutrien Ltd. 9/6/2026 (Zero Coupon)	918 886	0,07
4 695 000 USD	Nutrien Ltd. 18/6/2026 (Zero Coupon)	4 684 579	0,34
1 380 000 USD	UBS AG FRN 17/3/2027	1 380 952	0,10
		23 383 962	1,71
	France		
4 100 000 USD	Banco Santander SA 4/5/2027 (Zero Coupon)	3 944 948	0,29
690 000 USD	DNB Bank ASA 5/10/2026 (Zero Coupon)	680 625	0,05
1 000 000 USD	Lloyds Bank Corporate Markets PLC 17/11/2026 (Zero Coupon)	981 475	0,07
2 000 000 USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 9/6/2026 (Zero Coupon)	1 997 596	0,15
		7 604 644	0,56

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Event Driven Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Allemagne		
5 400 000 USD	Boston Scientific Corp. 1/7/2026 (Zero Coupon)	5 380 086	0,39
750 000 USD	E.ON SE 2/6/2026 (Zero Coupon)	749 676	0,05
4 500 000 USD	E.ON SE 9/7/2026 (Zero Coupon)	4 479 341	0,33
5 180 000 USD	Eaton Capital ULC 11/6/2026 (Zero Coupon)	5 172 647	0,38
1 040 000 USD	Lexington Parker Capital Co. LLC 20/8/2026 (Zero Coupon)	1 030 780	0,08
2 080 000 USD	Reliance Funding Co. LLC 3/6/2026 (Zero Coupon)	2 078 944	0,15
		18 891 474	1,38
	Irlande		
2 900 000 USD	Eaton Capital Unlimited 12/6/2026 (Zero Coupon)	2 895 563	0,21
4 340 000 USD	Emerson Electric Co. 24/8/2026 (Zero Coupon)	4 301 612	0,31
4 640 000 USD	Glencove Funding LLC 6/8/2026 (Zero Coupon)	4 606 330	0,34
3 400 000 USD	Mitsubishi HC Finance America LLC 22/6/2026 (Zero Coupon)	3 390 829	0,25
		15 194 334	1,11
	Japon		
3 420 000 USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited 21/7/2026 (Zero Coupon)	3 400 969	0,25
8 000 000 USD	Suncor Energy, Inc. 11/6/2026 (Zero Coupon)	7 988 621	0,58
		11 389 590	0,83
	Nouvelle-Zélande		
750 000 USD	Alimentation Couche-Tard, Inc. 9/6/2026 (Zero Coupon)	749 085	0,06
		749 085	0,06
	Norvège		
1 645 000 USD	John Deere Capital Corp. 14/7/2026 (Zero Coupon)	1 637 297	0,12
		1 637 297	0,12
	Suède		
1 000 000 USD	Spire, Inc. 4/6/2026 (Zero Coupon)	999 348	0,07
		999 348	0,07
	Suisse		
3 000 000 USD	Virginia Electric & Power Co. 4/6/2026 (Zero Coupon)	2 998 121	0,22
		2 998 121	0,22
	Royaume-Uni		
775 000 USD	Bay Square Funding LLC 7/7/2026 (Zero Coupon)	771 841	0,05
1 200 000 USD	Lloyds Bank PLC 14/10/2026 (Zero Coupon)	1 182 271	0,09
1 390 000 USD	LMA-Americas LLC 23/6/2026 (Zero Coupon)	1 386 378	0,10
		3 340 490	0,24
	États-Unis		
2 130 000 USD	American Honda Finance Corp. 24/8/2026 (Zero Coupon)	2 108 844	0,15
2 210 000 USD	American Water Capital Corp. 11/6/2026 (Zero Coupon)	2 206 983	0,16
2 000 000 USD	Aquitaine Funding Co. LLC 24/6/2026 (Zero Coupon)	1 994 520	0,15
690 000 USD	ASB Bank Ltd. 23/11/2026 (Zero Coupon)	676 972	0,05
2 820 000 USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 6/4/2027	2 821 179	0,21
2 920 000 USD	Bay Square Funding LLC 7/8/2026 (Zero Coupon)	2 898 500	0,21
1 560 000 USD	Bay Square Funding LLC 10/8/2026 (Zero Coupon)	1 548 015	0,11
2 300 000 USD	Bay Square Funding LLC 8/9/2026 (Zero Coupon)	2 274 976	0,17
3 620 000 USD	Bayerische Landesbank 18/8/2026 (Zero Coupon)	3 589 516	0,26
4 270 000 USD	Britannia Funding Co. LLC 20/7/2026 (Zero Coupon)	4 246 612	0,31
2 175 000 USD	Bunge Ltd. Finance Corp. 24/6/2026 (Zero Coupon)	2 168 661	0,16
3 675 000 USD	Bunge Ltd. Finance Corp. 25/6/2026 (Zero Coupon)	3 663 864	0,27
1 750 000 USD	Carrier Global Corp. 5/6/2026 (Zero Coupon)	1 748 669	0,13
950 000 USD	Carrier Global Corp. 25/6/2026 (Zero Coupon)	947 165	0,07
1 160 000 USD	CDP Financial, Inc. 15/3/2027 (Zero Coupon)	1 122 971	0,08
4 340 000 USD	Charles Schwab & Co., Inc. 13/8/2026 (Zero Coupon)	4 304 628	0,31
1 560 000 USD	Charles Schwab Corp. 28/7/2026 (Zero Coupon)	1 550 250	0,11
5 240 000 USD	Columbia Funding Co. LLC 10/8/2026 (Zero Coupon)	5 199 743	0,38
1 500 000 USD	Commonwealth Bank of Australia 18/3/2027 (Zero Coupon)	1 451 547	0,11
680 000 USD	Concord Minutemen Capital Co. LLC 13/7/2026 (Zero Coupon)	676 757	0,05
2 000 000 USD	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank 6/10/2026 (Zero Coupon)	1 972 218	0,14
1 365 000 USD	Extra Space Storage LP 4/6/2026 (Zero Coupon)	1 364 110	0,10
2 950 000 USD	Extra Space Storage LP 26/6/2026 (Zero Coupon)	2 940 741	0,21
685 000 USD	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 19/1/2027 (Zero Coupon)	667 638	0,05
3 240 000 USD	Fidelity National Information Services, Inc. 16/6/2026 (Zero Coupon)	3 233 604	0,24
5 760 000 USD	Glencore Funding LLC 4/8/2026 (Zero Coupon)	5 717 284	0,42
975 000 USD	Glencore Funding LLC 5/8/2026 (Zero Coupon)	967 660	0,07
4 030 000 USD	Glencove Funding LLC 3/8/2026 (Zero Coupon)	4 002 043	0,29
5 410 000 USD	Hqla Funding LLC 5/8/2026 (Zero Coupon)	5 370 296	0,39
1 490 000 USD	Ionic Funding LLC 9/7/2026 (Zero Coupon)	1 483 468	0,11
4 230 000 USD	Ionic Funding LLC 23/7/2026 (Zero Coupon)	4 205 087	0,31
680 000 USD	Johnson & Johnson 16/7/2026 (Zero Coupon)	676 707	0,05
2 750 000 USD	Johnson & Johnson 17/9/2026 (Zero Coupon)	2 719 127	0,20
3 390 000 USD	JP Morgan Securities LLC FRN 4/1/2027	3 391 607	0,25
5 010 000 USD	Koch Cos. LLC 18/6/2026 (Zero Coupon)	4 999 861	0,37

États-Unis *(suite)*

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Event Driven Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	États-Unis *(suite)*		
7 665 000 USD	Landesbank Baden-Wuerttemberg 6/10/2026 (Zero Coupon)	7 559 746	0,55
250 000 USD	Lexington Parker Capital Co. LLC 26/8/2026 (Zero Coupon)	247 621	0,02
1 220 000 USD	Lexington Parker Capital Co. LLC 3/9/2026 (Zero Coupon)	1 207 329	0,09
2 630 000 USD	Lime Funding LLC 20/8/2026 (Zero Coupon)	2 606 958	0,19
1 410 000 USD	Lloyds Bank Corporate Markets PLC 19/11/2026 (Zero Coupon)	1 383 571	0,10
1 820 000 USD	Lloyds Bank PLC 9/10/2026 (Zero Coupon)	1 794 131	0,13
680 000 USD	Mackinac Funding Co. LLC 14/7/2026 (Zero Coupon)	676 711	0,05
1 510 000 USD	Macquarie Bank Ltd. 20/7/2026 (Zero Coupon)	1 501 517	0,11
1 750 000 USD	Mitsubishi HC Finance America LLC 29/6/2026 (Zero Coupon)	1 743 866	0,13
3 265 000 USD	Mitsubishi HC Finance America LLC 20/7/2026 (Zero Coupon)	3 245 744	0,24
3 460 000 USD	MUFG Bank Ltd. 17/11/2026 (Zero Coupon)	3 396 059	0,25
2 850 000 USD	National Australia Bank Ltd. FRN 21/10/2026	2 851 055	0,21
1 250 000 USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 25/6/2026 (Zero Coupon)	1 246 245	0,09
5 000 000 USD	NTT Finance Americas, Inc. 2/6/2026 (Zero Coupon)	4 997 942	0,37
1 250 000 USD	Nutrien Ltd. 4/6/2026 (Zero Coupon)	1 249 179	0,09
4 075 000 USD	Penske Truck Leasing Co. LP 7/7/2026 (Zero Coupon)	4 056 574	0,30
1 170 000 USD	Penske Truck Leasing Co. LP 10/7/2026 (Zero Coupon)	1 164 278	0,08
1 720 000 USD	Penske Truck Leasing Co. LP 14/7/2026 (Zero Coupon)	1 710 745	0,12
1 500 000 USD	Penske Truck Leasing Co. LP 13/8/2026 (Zero Coupon)	1 486 554	0,11
500 000 USD	Protective Life Short Term Funding LLC 26/8/2026 (Zero Coupon)	495 328	0,04
500 000 USD	Pure Grove Funding 22/1/2027 (Zero Coupon)	487 037	0,04
3 300 000 USD	Resolute Funding Co. LLC 10/8/2026 (Zero Coupon)	3 274 447	0,24
2 500 000 USD	RWE AG 21/10/2026 (Zero Coupon)	2 458 262	0,18
2 230 000 USD	Ryder System, Inc. 11/6/2026 (Zero Coupon)	2 226 828	0,16
1 310 000 USD	Ryder System, Inc. 25/6/2026 (Zero Coupon)	1 306 065	0,10
2 410 000 USD	Salisbury Receivables Co. LLC 16/7/2026 (Zero Coupon)	2 397 892	0,18
1 960 000 USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 2/4/2027 (Zero Coupon)	1 894 625	0,14
5 400 000 USD	Spire, Inc. 9/7/2026 (Zero Coupon)	5 374 712	0,39
2 620 000 USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited 12/8/2026 (Zero Coupon)	2 599 236	0,19
4 430 000 USD	Walt Disney Co. 25/2/2027 (Zero Coupon)	4 302 412	0,31
5 380 000 USD	WEC Energy Group, Inc. 9/6/2026 (Zero Coupon)	5 373 533	0,39
	États-Unis *(suite)*		
3 240 000 USD	WEC Energy Group, Inc. 12/6/2026 (Zero Coupon)	3 235 025	0,24
		170 463 050	12,48
Total des billets de trésorerie		271 405 205	19,86
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		1 322 253 935	96,77
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			
ACTIONS ORDINAIRES			
	Îles Caïmans		
286 200	Gracell Biotechnologies, Inc. ADR˙	14 310	0,00
		14 310	0,00
	États-Unis		
476 486	Altegrity, Inc.	618 002	0,05
55 940	Blueprint Medicines Corp.˙	55 381	0,00
472 331	Contra Hologic, Inc.˙	4 723	0,00
112 616	DataRobot, Inc.˙	366 002	0,03
		1 044 108	0,08
Total des actions ordinaires		1 058 418	0,08
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		1 058 418	0,08
Portefeuille de titres à la valeur de marché		1 323 312 353	96,85
Autres éléments de l'actif net		43 060 999	3,15
Total de l'actif net (USD)		1 366 373 352	100,00

˙ Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(a).
ˆ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Event Driven Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDS	56 058 750 USD	Le Compartiment bénéficie d'une protection contre le défaut de Markit CDX.NA.HY. Series 46 Version 2 et verse un taux fixe de 5,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(2 404 781)	(4 645 954)
CCCDS	81 600 000 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit CDX.NA.IG. Series 46 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	(548 390)	(1 824 605)
TRS	2 108 628 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 0 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	80 435	80 435
TRS	39 555 735 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 125 points de base.(1)	Barclays Bank	23/02/2027	(38 461)	(38 461)
TRS	(6 683 836) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 15 points de base.(1)	Barclays Bank	23/12/2026	(90 277)	(90 277)
TRS	4 350 769 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 25 et 25 points de base.(1)	BNP Paribas	02/05/2028	(197 101)	(197 101)
TRS	64 378 673 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 26 points de base.(1)	Citibank	24/02/2028	832 585	832 585
TRS	(44 795 635) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 26 points de base.(1)	Citibank	24/11/2026	(3 360 184)	(3 360 184)
TRS	2 322 863 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 55 points de base.(1)	Goldman Sachs	18/08/2026	25 012	25 012
TRS	8 476 433 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 55 points de base.(1)	Goldman Sachs	18/08/2026	950	950
TRS	2 836 101 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 162 points de base.(1)	JP Morgan	09/02/2027	110 790	110 790
TRS	5 357 110 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 162 points de base.(1)	JP Morgan	10/02/2027	8 039	8 039

BlackRock Global Event Driven Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	12 923 317 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 162 points de base.(1)	JP Morgan	09/02/2027	(2 324 363)	(2 324 363)
TRS	(105 872 439) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 20 points de base.(1)	Morgan Stanley	22/11/2028	(3 427 127)	(3 427 127)
TRS	(1 472 358) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 15 points de base.(1)	Morgan Stanley	26/05/2028	46 910	46 910
TRS	64 759 475 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 25 et 25 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	145 088	145 088
TRS	11 149 104 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 55 points de base.(1)	UBS	05/02/2029	(3 780)	(3 780)
TRS	(62) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 55 points de base.(1)	UBS	05/02/2029	28	28
Total (exposition brute sous-jacente - 996 819 928 USD)					(11 144 627)	(14 662 015)

CCCDS : Swaps de défaut de crédit à compensation centrale
TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

(1) L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
Bank of Canada Overnight Rate Target (CABROVER)
CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	(Moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
(484)	USD	E-Mini Russell 2000 Index Futures June 2026	Juin 2026	70 768 060	(9 440 786)
(260)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2026	Juin 2026	98 897 500	(10 709 332)
(9)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures June 2026	Juin 2026	5 491 305	(896 467)
Total				175 156 865	(21 046 585)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Event Driven Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
USD	4 573 533	EUR	3 921 000	Bank of America Merrill Lynch	25/06/2026	1 353
USD	183 360	EUR	157 188	Citibank	25/06/2026	67
						1 420
Catégorie d'actions couverte en AUD						
AUD	9 315	USD	6 755	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(60)
						(60)
Catégorie d'actions couverte en BRL						
BRL	68 490 791	USD	13 617 136	State Street Bank & Trust Company	02/06/2026	(73 779)
BRL	69 062 525	USD	13 552 035	State Street Bank & Trust Company	02/07/2026	4 655
USD	65 101	BRL	325 903	State Street Bank & Trust Company	02/06/2026	658
USD	102 541	BRL	523 093	State Street Bank & Trust Company	02/07/2026	(140)
						(68 606)
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	34 357 941	USD	44 326 934	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(287 653)
USD	3 523 925	CHF	2 772 914	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(30 337)
						(317 990)
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	567 761 242	USD	669 138 089	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(7 368 536)
USD	3 712 501	EUR	3 164 609	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	23 903
						(7 344 633)
Catégorie d'actions couverte en GBP						
GBP	192 021 863	USD	261 411 515	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(3 331 623)
USD	404 439	GBP	300 241	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	912
						(3 330 711)
Catégorie d'actions couverte en HKD						
HKD	46 675	USD	5 967	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(7)
USD	6	HKD	48	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						(7)
Catégorie d'actions couverte en JPY						
JPY	14 848 876	USD	95 202	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 885)
						(1 885)
Catégorie d'actions couverte en SGD						
SGD	222 169	USD	175 919	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 751)
USD	9 116	SGD	11 663	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(27)
						(1 778)
Total (exposition brute sous-jacente - 1 003 847 051 USD)						(11 064 250)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Finance	22,12
Industrie	17,05
Biens de consommation non cycliques	16,16
Technologie	15,93
Government	7,18
Communications	6,09
Biens de consommation cycliques	4,52
Matériaux de base	3,51
Énergie	3,18
Services publics	1,11
Portefeuille de titres à la valeur de marché	96,85
Autres éléments de l'actif net	3,15
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES			
	Australie		
3 952 857	Atlas Arteria Ltd.^	14 010 603	1,02
4 978 459	DigiCo Infrastructure REIT^	9 449 257	0,69
955 444	Goodman Group REIT	21 754 649	1,59
3 184 753	NEXTDC Ltd.^	34 894 703	2,55
11 125 213	Scentre Group REIT	30 634 154	2,24
		110 743 366	8,09
	Belgique		
360 879	Aedifica SA REIT^	30 015 692	2,19
254 930	Care Property Invest NV REIT	3 824 946	0,28
		33 840 638	2,47
	Canada		
262 290	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	23 742 348	1,73
1 102 205	Primaris REIT^	15 528 622	1,14
		39 270 970	2,87
	Îles Caïmans		
1 250 000	CK Hutchison Holdings Ltd.	11 238 697	0,82
6 724 000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	20 629 426	1,51
		31 868 123	2,33
	France		
916 814	Engie SA	28 376 663	2,07
		28 376 663	2,07
	Allemagne		
437 325	LEG Immobilien SE	28 554 099	2,08
		28 554 099	2,08
	Grèce		
1 098 627	Public Power Corp. SA	27 899 428	2,04
		27 899 428	2,04
	Guernesey		
3 275 874	Picton Property Income Ltd. REIT	3 234 385	0,24
3 214 362	Schroder Ltd. REIT	2 078 047	0,15
13 217 380	Sirius Real Estate Ltd. REIT^	17 569 405	1,28
		22 881 837	1,67
	Hong Kong		
3 631 440	Link REIT	18 714 152	1,37
6 974 400	Swire Properties Ltd.	19 795 506	1,44
		38 509 658	2,81
	Italie		
2 124 014	Enav SpA	13 311 537	0,97
3 580 395	Infrastrutture Wireless Italiane SpA^	28 090 345	2,05
5 022 900	Snam SpA	36 558 140	2,67
		77 960 022	5,69
	Japon		
15 874	GLP J REIT	13 323 418	0,97
11 605	Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc. REIT	7 860 758	0,58
		21 184 176	1,55
	Luxembourg		
3 635 432	SES SA^	41 099 837	3,00
		41 099 837	3,00
	Pays-Bas		
1 474 294	CTP NV	27 821 955	2,03
		27 821 955	2,03
	Singapour		
10 512 463	CapitaLand Ascendas REIT^	20 585 225	1,50
15 351 800	CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	27 295 830	1,99
10 153 400	CapitaLand Investment Ltd.	20 200 232	1,48
11 081 724	Keppel DC REIT	20 050 742	1,46
1 590 100	Keppel Ltd.	13 401 328	0,98
7 217 400	Sembcorp Industries Ltd.	36 123 746	2,64
		137 657 103	10,05
	Espagne		
1 637 606	Merlin Properties Socimi SA REIT	29 072 536	2,12
580 519	Naturgy Energy Group SA	19 300 073	1,41
1 150 747	Neinor Homes SA	21 448 078	1,57
		69 820 687	5,10
	Suisse		
35 064	Flughafen Zurich AG	10 628 039	0,78
		10 628 039	0,78
	Royaume-Uni		
3 217 547	Centrica PLC	8 190 686	0,60
566 860	Drax Group PLC	6 060 820	0,44
1 209 663	Great Portland Estates PLC REIT	5 118 168	0,37
3 286 309	Land Securities Group PLC REIT^	28 158 141	2,06
8 887 945	LondonMetric Property PLC REIT	22 673 207	1,65
826 236	National Grid PLC	13 453 737	0,98
16 705 850	Primary Health Properties PLC REIT	21 151 193	1,54
13 336 854	Supermarket Income PLC REIT	15 039 408	1,10
3 338 685	Target Healthcare PLC REIT	4 901 856	0,36
1 106 882	United Utilities Group PLC	19 964 996	1,46
1 597 037	Workspace Group PLC REIT	7 512 741	0,55
		152 224 953	11,11
	États-Unis		
277 870	Agree Realty Corp. REIT	20 485 966	1,50
405 926	Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT^	19 914 730	1,45
537 869	CareTrust REIT, Inc.	21 815 967	1,59
153 620	Cheniere Energy, Inc.	34 725 801	2,54
327 300	Crown Castle, Inc. REIT	29 610 831	2,16
117 243	Digital Realty Trust, Inc. REIT	22 341 826	1,63
148 172	DTE Midstream LLC^	20 960 411	1,53
39 587	Equinix, Inc. REIT	41 829 999	3,05
620 575	Equity Residential REIT	40 225 672	2,94
301 388	Iron Mountain, Inc. REIT	37 908 583	2,77
1 313 943	PG&E Corp.	21 180 761	1,55
369 912	Regency Centers Corp. REIT	28 645 985	2,09
104 407	SBA Communications Corp. REIT	21 267 706	1,55

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	États-Unis *(suite)*		
106 659	Welltower, Inc. REIT	22 155 207	1,62
		383 069 445	27,97
Total des actions ordinaires		1 283 410 999	93,71
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		1 283 410 999	93,71
Organismes de placement collectif			
	Irlande		
328 619	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	32 880 304	2,40
		32 880 304	2,40
Total des Organismes de placement collectif		32 880 304	2,40
Portefeuille de titres à la valeur de marché		1 316 291 303	96,11
Autres éléments de l'actif net		53 254 920	3,89
Total de l'actif net (USD)		1 369 546 223	100,00

^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.
~ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	29 166 523 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 25 et 26 points de base.[1]	Goldman Sachs	19/08/2026	826 582	826 582
TRS	18 453 964 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 25 et 26 points de base.[1]	Goldman Sachs	19/08/2026	574 387	574 387
Total (exposition brute sous-jacente - 47 620 487 USD)					1 400 969	1 400 969

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

[1] L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)

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
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(400 000)	Achat	Atlas Arteria	Bank of America Merrill Lynch	AUD 5,00	17/06/2026	(3 527)	(20 065)
(505 700)	Achat	Atlas Arteria	Bank of America Merrill Lynch	AUD 5,06	24/06/2026	(9 311)	(25 193)
(1 280 700)	Achat	Capitaland Investment Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	SGD 2,79	24/06/2026	20 207	(2 805)
(1 128 800)	Achat	Capitaland Investment Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	SGD 2,69	14/07/2026	15 264	(20 364)
(73 900)	Achat	Caretrust REIT, Inc.	Bank of America Merrill Lynch	USD 42,82	29/06/2026	20 174	(53 918)
(429 900)	Achat	Digico Infrastructure REIT	Bank of America Merrill Lynch	AUD 2,56	17/06/2026	(30 793)	(54 757)
(129 600)	Achat	Digico Infrastructure REIT	Bank of America Merrill Lynch	AUD 2,93	01/07/2026	3 385	(4 195)
(92 500)	Achat	Drax Group PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 8,60	15/07/2026	8 836	(14 377)
(115 000)	Achat	Drax Group PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 8,44	02/07/2026	17 327	(17 249)
(2 000)	Achat	GLP J REIT	Bank of America Merrill Lynch	JPY 140907,43	24/06/2026	13 944	(2 506)
(1 975)	Achat	GLP J REIT	Bank of America Merrill Lynch	JPY 138353,89	01/07/2026	6 624	(10 190)
(515 100)	Achat	Londonmetric Property PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 1,98	16/06/2026	29 504	(6 652)
(823 100)	Achat	Londonmetric Property PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 1,94	01/07/2026	16 506	(35 020)
(100 000)	Achat	Londonmetric Property PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 1,92	14/07/2026	(2 333)	(7 253)
(125 000)	Achat	Merlin Properties Socimi SA	Bank of America Merrill Lynch	EUR 15,57	03/06/2026	48 079	(8 556)
(132 000)	Achat	Merlin Properties Socimi SA	Bank of America Merrill Lynch	EUR 15,68	10/06/2026	41 927	(17 482)
(102 000)	Achat	Neinor Homes SA	Bank of America Merrill Lynch	EUR 17,15	11/06/2026	33 138	(467)
(681 100)	Achat	Scentre Group	Bank of America Merrill Lynch	AUD 3,70	17/06/2026	(43 231)	(73 364)
(541 400)	Achat	Sembcorp Industries Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	SGD 7,31	03/06/2026	24 180	—
(250 000)	Achat	Sirius Real Estate Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	GBP 1,08	16/06/2026	5 899	(864)
(500 000)	Achat	Sirius Real Estate Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	GBP 1,01	17/06/2026	10 560	(12 375)
(400 000)	Achat	Supermarket Income REIT PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 0,86	16/06/2026	4 314	(3 152)
(400 000)	Achat	Supermarket Income REIT PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 0,85	24/06/2026	4 356	(4 898)
(325 000)	Achat	Supermarket Income REIT PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 0,85	21/07/2026	(1 723)	(9 043)
(325 000)	Achat	Supermarket Income REIT PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 0,85	14/07/2026	(1 594)	(8 217)
(16 000)	Achat	Aedifica	Barclays Bank	EUR 72,52	09/07/2026	(5 227)	(29 044)
(22 100)	Achat	Agree Realty Corp.	Barclays Bank	USD 78,35	24/06/2026	21 666	(2 609)
(71 200)	Achat	Caretrust REIT, Inc.	Barclays Bank	USD 40,15	10/06/2026	(16 024)	(91 973)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

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
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(100 000)	Achat	Enav SpA	Barclays Bank	EUR 5,32	02/07/2026	(2 389)	(6 816)
(10 200)	Achat	Engie	Barclays Bank	EUR 27,99	17/06/2026	5 845	(1 029)
(217 000)	Achat	Engie	Barclays Bank	EUR 27,12	09/07/2026	(1 585)	(135 101)
(245 000)	Achat	Land Securities Group PLC	Barclays Bank	GBP 6,30	08/07/2026	(13 383)	(45 111)
(245 000)	Achat	Land Securities Group PLC	Barclays Bank	GBP 6,30	02/07/2026	(14 111)	(42 231)
(117 900)	Achat	PG&E Corp.	Barclays Bank	USD 17,61	22/07/2026	4 504	(33 530)
(54 600)	Achat	Regency Centers Corp.	Barclays Bank	USD 81,97	03/06/2026	69 955	(249)
(159 800)	Achat	United Utilities Group PLC	Barclays Bank	GBP 14,51	10/06/2026	67 302	(2 164)
(159 900)	Achat	United Utilities Group PLC	Barclays Bank	GBP 14,58	17/06/2026	68 017	(5 134)
(25 600)	Achat	Welltower, Inc.	Barclays Bank	USD 222,21	14/07/2026	77 156	(60 364)
(150 000)	Achat	Workspace Group PLC	Barclays Bank	GBP 3,37	08/07/2026	(22 452)	(29 543)
(51 500)	Achat	Agree Realty Corp.	Citibank	USD 79,92	17/06/2026	50 168	(271)
(181 000)	Achat	Great Portland Estates PLC	Citibank	GBP 3,25	03/06/2026	12 764	(3 611)
(749 100)	Achat	Link REIT	Citibank	HKD 40,13	17/06/2026	44 537	(19 146)
(283 000)	Achat	Link REIT	Citibank	HKD 41,51	09/07/2026	3 375	(7 689)
(57 600)	Achat	Neinor Homes SA	Citibank	EUR 16,58	08/07/2026	8 205	(8 992)
(400 000)	Achat	Supermarket Income REIT PLC	Citibank	GBP 0,86	10/06/2026	4 054	(2 174)
(400 000)	Achat	Supermarket Income REIT PLC	Citibank	GBP 0,85	02/07/2026	(3 024)	(8 381)
(2 385 400)	Achat	Swire Properties Ltd.	Citibank	HKD 25,22	17/06/2026	194 199	(766)
(170 000)	Achat	Wharf Real Estate Investment	Citibank	HKD 24,66	03/06/2026	13 866	(1 476)
(325 100)	Achat	Wharf Real Estate Investment	Citibank	HKD 25,59	11/06/2026	28 710	(1 741)
(690 000)	Achat	Wharf Real Estate Investment	Citibank	HKD 24,67	17/06/2026	42 380	(24 898)
(15 000)	Achat	Aedifica	Goldman Sachs	EUR 76,15	10/06/2026	7 551	(884)
(15 900)	Achat	Aedifica	Goldman Sachs	EUR 70,75	01/07/2026	(29 882)	(43 166)
(15 900)	Achat	Aedifica	Goldman Sachs	EUR 67,92	08/07/2026	(49 609)	(83 667)
(77 900)	Achat	Aedifica	Goldman Sachs	EUR 72,72	02/07/2026	4 834	(118 132)
(556 360)	Achat	Atlas Arteria	Goldman Sachs	AUD 4,40	10/06/2026	(186 309)	(215 952)
(39 500)	Achat	Caretrust REIT, Inc.	Goldman Sachs	USD 43,68	09/07/2026	(2 849)	(23 981)
(1 200)	Achat	Cheniere Energy, Inc.	Goldman Sachs	USD 283,74	03/06/2026	8 023	—
(33 000)	Achat	Cheniere Energy, Inc.	Goldman Sachs	USD 256,46	24/06/2026	184 854	(29 652)
(29 700)	Achat	Cheniere Energy, Inc.	Goldman Sachs	USD 257,30	07/07/2026	157 602	(49 092)
(58 200)	Achat	Crown Castle, Inc.	Goldman Sachs	USD 91,16	03/06/2026	96 438	(51 553)
(26 350)	Achat	Digital Realty Trust, Inc.	Goldman Sachs	USD 200,47	08/07/2026	25 839	(73 714)
(26 350)	Achat	Digital Realty Trust, Inc.	Goldman Sachs	USD 200,47	23/07/2026	48 936	(100 900)
(66 600)	Achat	DT Midstream, Inc.	Goldman Sachs	USD 153,41	10/06/2026	97 613	(1 788)
(124 800)	Achat	Equity Residental	Goldman Sachs	USD 66,12	10/06/2026	100 410	(62 130)
(90 900)	Achat	Great Portland Estates PLC	Goldman Sachs	GBP 3,38	10/06/2026	6 027	(1 108)
(90 900)	Achat	Great Portland Estates PLC	Goldman Sachs	GBP 3,36	10/06/2026	7 603	(1 368)
(700 000)	Achat	Infrastrutture Wireless Italiane	Goldman Sachs	EUR 7,45	10/06/2026	111 151	(61 613)
(75 400)	Achat	Iron Mountain, Inc.	Goldman Sachs	USD 131,98	07/07/2026	26 553	(224 936)
(300 000)	Achat	Land Securities Group PLC	Goldman Sachs	GBP 6,27	10/06/2026	(21 015)	(77 838)
(32 000)	Achat	Leg Immobilien SE	Goldman Sachs	EUR 63,39	03/06/2026	32 236	(1)
(283 000)	Achat	Link REIT	Goldman Sachs	HKD 38,48	01/06/2026	(40 641)	(65 617)
(760 800)	Achat	Londonmetric Property PLC	Goldman Sachs	GBP 1,90	24/06/2026	(1 017)	(44 082)
(45 000)	Achat	Neinor Homes SA	Goldman Sachs	EUR 17,15	17/06/2026	17 598	(701)
(28 750)	Achat	Neinor Homes SA	Goldman Sachs	EUR 16,86	09/06/2026	7 811	(207)
(15 000)	Achat	Neinor Homes SA	Goldman Sachs	EUR 16,85	24/06/2026	4 435	(933)
(119 500)	Achat	PG&E Corp.	Goldman Sachs	USD 16,81	11/06/2026	13 876	(22 249)
(1 810 475)	Achat	Primary Health Properties	Goldman Sachs	GBP 0,98	10/06/2026	28 953	(10 809)
(1 183 000)	Achat	Primary Health Properties	Goldman Sachs	GBP 0,95	17/06/2026	19 346	(30 558)
(300 000)	Achat	Sirius Real Estate Ltd.	Goldman Sachs	GBP 1,03	03/06/2026	8 899	(637)
(250 000)	Achat	Sirius Real Estate Ltd.	Goldman Sachs	GBP 1,02	30/06/2026	5 081	(4 374)
(250 000)	Achat	Sirius Real Estate Ltd.	Goldman Sachs	GBP 1,04	24/06/2026	5 754	(4 040)
(400 000)	Achat	Sirius Real Estate Ltd.	Goldman Sachs	GBP 1,02	02/07/2026	1 473	(6 938)
(350 000)	Achat	Sirius Real Estate Ltd.	Goldman Sachs	GBP 1,02	14/07/2026	664	(9 096)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

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
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(350 000)	Achat	Sirius Real Estate Ltd.	Goldman Sachs	GBP 1,02	21/07/2026	516	(10 417)
(250 000)	Achat	Supermarket Income REIT PLC	Goldman Sachs	GBP 0,81	03/06/2026	(5 822)	(9 291)
(884 700)	Achat	Supermarket Income REIT PLC	Goldman Sachs	GBP 0,83	01/06/2026	5 245	(8 439)
(708 400)	Achat	Supermarket Income REIT PLC	Goldman Sachs	GBP 0,83	11/06/2026	(7 345)	(15 842)
(22 300)	Achat	Welltower, Inc.	Goldman Sachs	USD 222,67	17/06/2026	50 891	(14 152)
(57 400)	Achat	Caretrust REIT, Inc.	JP Morgan	USD 40,42	03/06/2026	25 470	(44 363)
(551 600)	Achat	Digico Infrastructure REIT	JP Morgan	AUD 2,30	11/06/2026	(121 992)	(142 942)
(390 500)	Achat	Land Securities Group PLC	JP Morgan	GBP 6,40	16/06/2026	(26 351)	(81 567)
(22 000)	Achat	Leg Immobilien SE	JP Morgan	EUR 59,74	24/06/2026	19 347	(11 512)
(50 000)	Achat	Leg Immobilien SE	JP Morgan	EUR 57,57	01/07/2026	(12 829)	(70 030)
(602 000)	Achat	Link REIT	JP Morgan	HKD 39,94	03/06/2026	3 166	(41 984)
(410 500)	Achat	National Grid PLC	JP Morgan	GBP 13,09	16/06/2026	125 023	(10 658)
(95 700)	Achat	National Grid PLC	JP Morgan	GBP 13,00	17/06/2026	34 304	(3 692)
(38 800)	Achat	PG&E Corp.	JP Morgan	USD 16,94	29/06/2026	12 333	(12 095)
(117 900)	Achat	PG&E Corp.	JP Morgan	USD 17,45	08/07/2026	17 465	(25 427)
(44 000)	Achat	SBA Communications Corp.	JP Morgan	USD 227,47	03/06/2026	250 207	(8)
(396 900)	Achat	Scentre Group	JP Morgan	AUD 3,89	24/06/2026	2 709	(12 397)
(862 500)	Achat	Scentre Group	JP Morgan	AUD 3,79	09/07/2026	(36 158)	(72 551)
(550 000)	Achat	Swire Properties Ltd.	JP Morgan	HKD 25,78	10/06/2026	41 799	(2)
(51 400)	Achat	Agree Realty Corp.	Morgan Stanley	USD 80,96	03/06/2026	60 488	—
(556 400)	Achat	Atlas Arteria	Morgan Stanley	AUD 4,40	03/06/2026	(191 475)	(213 501)
(2 097 800)	Achat	Capitaland Ascendas REIT	Morgan Stanley	SGD 2,63	03/06/2026	42 543	(15)
(36 300)	Achat	Crown Castle, Inc.	Morgan Stanley	USD 90,47	17/06/2026	5 334	(71 121)
(36 200)	Achat	Crown Castle, Inc.	Morgan Stanley	USD 89,60	10/06/2026	8 956	(85 990)
(16 500)	Achat	Crown Castle, Inc.	Morgan Stanley	USD 96,27	16/07/2026	7 171	(24 598)
(111 000)	Achat	Enav SpA	Morgan Stanley	EUR 5,00	17/06/2026	(34 946)	(51 383)
(79 400)	Achat	Enav SpA	Morgan Stanley	EUR 4,62	01/07/2026	(40 658)	(51 192)
(11 900)	Achat	Equinix, Inc.	Morgan Stanley	USD 1134,33	03/06/2026	353 744	(285)
(154 400)	Achat	Equity Residental	Morgan Stanley	USD 67,61	22/06/2026	89 102	(74 470)
(100)	Achat	GLP J REIT	Morgan Stanley	JPY 148 212,00	10/06/2026	815	—
(302 500)	Achat	Infrastrutture Wireless Italiane	Morgan Stanley	EUR 7,33	24/06/2026	32 300	(58 245)
(56 500)	Achat	Iron Mountain, Inc.	Morgan Stanley	USD 113,82	03/06/2026	(441 830)	(699 108)
(1 174 600)	Achat	Keppel DC REIT	Morgan Stanley	SGD 2,43	16/06/2026	22 847	(3 253)
(19 900)	Achat	Leg Immobilien SE	Morgan Stanley	EUR 64,94	10/06/2026	20 754	(25)
(55 100)	Achat	Leg Immobilien SE	Morgan Stanley	EUR 57,41	09/07/2026	22 063	(89 865)
(37 600)	Achat	Neinor Homes SA	Morgan Stanley	EUR 16,94	24/06/2026	14 137	(1 983)
(66 100)	Achat	Neinor Homes SA	Morgan Stanley	EUR 16,45	09/07/2026	7 239	(12 389)
(318 000)	Achat	NEXTDC Ltd.	Morgan Stanley	AUD 15,29	24/06/2026	(23 598)	(122 089)
(62 900)	Achat	Regency Centers Corp.	Morgan Stanley	USD 81,86	08/06/2026	87 308	(3 054)
(48 900)	Achat	Regency Centers Corp.	Morgan Stanley	USD 78,69	07/07/2026	15 524	(50 882)
(750 000)	Achat	Scentre Group	Morgan Stanley	AUD 3,63	03/06/2026	(74 650)	(108 656)
(498 500)	Achat	Sembcorp Industries Ltd.	Morgan Stanley	SGD 6,50	09/07/2026	(13 197)	(56 112)
(708 400)	Achat	Supermarket Income REIT PLC	Morgan Stanley	GBP 0,83	17/06/2026	(10 316)	(18 212)
(800 000)	Achat	Supermarket Income REIT PLC	Morgan Stanley	GBP 0,83	01/07/2026	(10 520)	(22 922)
(64 900)	Achat	Workspace Group PLC	Morgan Stanley	GBP 3,50	17/06/2026	(3 144)	(11 131)
(75 100)	Achat	Workspace Group PLC	Morgan Stanley	GBP 3,43	01/07/2026	(2 051)	(10 488)
(45 800)	Achat	Canadian Pacific Kansas City	Royal Bank of Canada	CAD 120,28	10/06/2026	(115 609)	(184 704)
(75 800)	Achat	Canadian Pacific Kansas City	Royal Bank of Canada	CAD 121,60	29/06/2026	(207 966)	(305 874)
(14 950)	Achat	Aedifica	UBS	EUR 72,42	24/06/2026	(8 244)	(21 241)
(2 632 800)	Achat	Capitaland Ascendas REIT	UBS	SGD 2,53	09/07/2026	(12 621)	(72 733)
(3 436 100)	Achat	Capitaland Integrated Commercial Trust	UBS	SGD 2,40	24/06/2026	69 901	(15 968)
(3 076 900)	Achat	Capitaland Integrated Commercial Trust	UBS	SGD 2,33	01/07/2026	3 824	(57 583)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

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
Instruments financiers dérivés							
OPTIONS VENDUES							
(156 800)	Achat	Capitaland Investment Ltd.	UBS	SGD 2,86	10/06/2026	1 969	(2)
(1 174 000)	Achat	Capitaland Investment Ltd.	UBS	SGD 2,89	16/06/2026	16 560	(85)
(828 700)	Achat	Capitaland Investment Ltd.	UBS	SGD 2,79	01/07/2026	11 116	(3 022)
(281 250)	Achat	CK Hutchison Holdings Ltd.	UBS	HKD 66,94	17/06/2026	(85 762)	(138 995)
(281 250)	Achat	CK Hutchison Holdings Ltd.	UBS	HKD 67,27	24/06/2026	(82 068)	(136 524)
(382 500)	Achat	Digico Infrastructure REIT	UBS	AUD 2,76	09/07/2026	(6 739)	(30 185)
(56 100)	Achat	Enav SpA	UBS	EUR 5,25	11/06/2026	(4 122)	(11 079)
(70 000)	Achat	Enav SpA	UBS	EUR 5,14	17/06/2026	(11 911)	(21 950)
(185 000)	Achat	Engie	UBS	EUR 27,62	14/07/2026	64 938	(84 876)
(1 075)	Achat	GLP J REIT	UBS	JPY 138565,78	04/06/2026	9 327	(9)
(255 000)	Achat	Goodman Group	UBS	AUD 29,24	03/06/2026	(284 114)	(450 993)
(184 600)	Achat	Infrastrutture Wireless Italiane	UBS	EUR 7,67	17/06/2026	11 388	(15 668)
(302 500)	Achat	Infrastrutture Wireless Italiane	UBS	EUR 7,27	02/07/2026	(15 962)	(69 519)
(1 349 650)	Achat	Keppel DC REIT	UBS	SGD 2,35	02/06/2026	20 020	(3 916)
(1 478 900)	Achat	Keppel DC REIT	UBS	SGD 2,44	10/06/2026	27 192	(1 048)
(1 349 650)	Achat	Keppel DC REIT	UBS	SGD 2,33	02/07/2026	(13 101)	(40 354)
(97 900)	Achat	Land Securities Group PLC	UBS	GBP 6,30	14/07/2026	(5 189)	(19 062)
(793 600)	Achat	Londonmetric Property PLC	UBS	GBP 1,96	10/06/2026	27 045	(7 921)
(1 006 900)	Achat	Londonmetric Property PLC	UBS	GBP 1,86	08/07/2026	(47 051)	(105 979)
(15 100)	Achat	Merlin Properties Socimi SA	UBS	EUR 14,93	14/07/2026	(4 999)	(13 197)
(219 200)	Achat	Merlin Properties Socimi SA	UBS	EUR 15,47	09/07/2026	(9 384)	(105 628)
(22 000)	Achat	Neinor Homes SA	UBS	EUR 17,10	03/06/2026	6 247	(29)
(54 000)	Achat	Neinor Homes SA	UBS	EUR 16,97	02/07/2026	13 630	(4 233)
(25 000)	Achat	Neinor Homes SA	UBS	EUR 16,29	14/07/2026	(1 360)	(5 989)
(29 400)	Achat	Neinor Homes SA	UBS	EUR 16,42	21/07/2026	963	(6 399)
(1 815 900)	Achat	Scentre Group	UBS	AUD 3,64	11/06/2026	(158 123)	(258 570)
(500 000)	Achat	Scentre Group	UBS	AUD 3,77	14/07/2026	(21 928)	(49 093)
(756 850)	Achat	Sembcorp Industries Ltd.	UBS	SGD 6,38	15/07/2026	(55 842)	(126 014)
(756 850)	Achat	Sembcorp Industries Ltd.	UBS	SGD 6,38	02/07/2026	(49 208)	(106 952)
(500 000)	Achat	Sembcorp Industries Ltd.	UBS	SGD 6,29	14/07/2026	(51 577)	(100 483)
(500 000)	Achat	Sirius Real Estate Ltd.	UBS	GBP 0,94	03/06/2026	(6 809)	(34 615)
(1 597 800)	Achat	Sirius Real Estate Ltd.	UBS	GBP 1,00	10/06/2026	15 997	(31 313)
(500 000)	Achat	Sirius Real Estate Ltd.	UBS	GBP 1,00	08/07/2026	2 126	(14 904)
(500 000)	Achat	Sirius Real Estate Ltd.	UBS	GBP 1,01	07/07/2026	(3 935)	(12 955)
(200 000)	Achat	Sirius Real Estate Ltd.	UBS	GBP 1,01	09/07/2026	(1 963)	(5 424)
(1 000 000)	Achat	Snam SpA	UBS	EUR 6,48	14/07/2026	45 758	(45 599)
(400 000)	Achat	Supermarket Income REIT PLC	UBS	GBP 0,84	07/07/2026	(4 324)	(9 440)
(529 000)	Achat	Wharf Real Estate Investment	UBS	HKD 27,75	24/06/2026	32 778	(480)
(440 000)	Achat	Wharf Real Estate Investment	UBS	HKD 24,52	09/07/2026	(2 633)	(35 864)
Total (exposition brute sous-jacente - 142 580 280 USD)						998 611	(7 593 530)

Devise	Achats Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS					
AUD	7 317 USD	5 304	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(46)
CHF	4 049 USD	5 221	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(33)
CNH	35 405 USD	5 220	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	20

Devise	Achats Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS					
HKD	40 826 USD	5 219	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(6)
JPY	825 197 USD	5 288	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(101)
SGD	6 607 USD	5 231	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(50)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
USD	160	AUD	223	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
USD	161	CHF	125	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
USD	161	CNH	1 091	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
USD	165	HKD	1 283	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
USD	162	JPY	25 518	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	2
USD	161	SGD	205	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						(214)
Catégorie d'actions couverte en AUD						
AUD	1 960 296	USD	1 421 008	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(12 009)
USD	170 308	AUD	238 522	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 134)
						(13 143)
Catégorie d'actions couverte en CAD						
CAD	286 320	USD	210 342	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(2 928)
USD	6 417	CAD	8 793	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	47
						(2 881)
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	4 637 486	USD	5 981 047	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(36 815)
USD	299 055	CHF	233 765	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(581)
						(37 396)
Catégorie d'actions couverte en CNH						
CNH	21 561 598	USD	3 178 700	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	12 723
USD	97 613	CNH	663 124	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(539)
						12 184
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	33 637 709	USD	39 629 999	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(422 653)
USD	2 496 212	EUR	2 128 044	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	15 813
						(406 840)
Catégorie d'actions couverte en GBP						
GBP	4 672	USD	6 361	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(81)
USD	191	GBP	142	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1)
						(82)
Catégorie d'actions couverte en HKD						
HKD	10 074 561	USD	1 287 930	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 572)
USD	40 785	HKD	319 056	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	46
						(1 526)
Catégorie d'actions couverte en SGD						
SGD	59 203 442	USD	46 855 187	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(443 020)
USD	1 790 342	SGD	2 280 759	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	2 356
						(440 664)
Total (exposition brute sous-jacente - 102 581 370 USD)						(890 562)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Finance	59,88
Services publics	15,42
Industrie	6,51
Communications	5,55
Énergie	4,07
Organismes de placement collectif	2,40
Biens de consommation non cycliques	1,02
Biens de consommation cycliques	0,82
Diversifiés	0,44
Portefeuille de titres à la valeur de marché	96,11
Autres éléments de l'actif net	3,89
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		
	ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES		
	Canada		
898	Bright Minds Biosciences, Inc.	80 048	0,34
556	Definium Therapeutics, Inc.	13 194	0,06
		93 242	0,40
	Îles Caïmans		
687	MoonLake Immunotherapeutics	12 936	0,06
87 000	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	370 177	1,59
		383 113	1,65
	Danemark		
1 250	Zealand Pharma AS	62 763	0,27
		62 763	0,27
	France		
3 446	Sanofi SA ADR	150 797	0,65
		150 797	0,65
	Allemagne		
2 792	Merck KGaA	423 137	1,82
837	Sartorius AG	237 905	1,03
		661 042	2,85
	Singapour		
1 235	WaVe Life Sciences Ltd.	8 027	0,04
		8 027	0,04
	Suisse		
2 930	Alcon AG	195 255	0,84
4 110	Galderma Group AG ADR	175 641	0,75
2 625	Novartis AG ADR^	396 848	1,71
		767 744	3,30
	Royaume-Uni		
1 786	AstraZeneca PLC	331 517	1,43
3 385	Immunocore Holdings PLC ADR	97 860	0,42
2 769	Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	140 527	0,60
		569 904	2,45
	États-Unis		
2 178	Alumis, Inc.	46 914	0,20
1 973	Annexon, Inc.	10 615	0,05
627	Apogee Therapeutics, Inc.	48 824	0,21
4 610	Arcus Biosciences, Inc.	113 129	0,49
3 064	Avalo Therapeutics, Inc.	49 024	0,21
845	Bicara Therapeutics, Inc.	18 556	0,08
6 399	Boston Scientific Corp.	313 807	1,35
3 837	Bruker Corp.	214 527	0,92
1 865	Charles River Laboratories International, Inc.^	334 133	1,44
5 890	Cogent Biosciences, Inc.	207 505	0,89
532	Corvus Pharmaceuticals, Inc.	6 602	0,03
4 429	Cytokinetics, Inc.	339 749	1,46
4 733	Dexcom, Inc.	344 468	1,48
1 645	Dianthus Therapeutics, Inc.	150 156	0,65
2 252	Edwards Lifesciences Corp.	194 100	0,83
625	Elevance Health, Inc.	245 325	1,06
3 422	Erasca, Inc.	42 227	0,18
1 900	EyePoint, Inc.	25 840	0,11
3 457	Gilead Sciences, Inc.	468 458	2,02
3 280	Gossamer Bio, Inc.	688	0,00
	États-Unis *(suite)*		
1 059	Humana, Inc.	321 714	1,38
1 403	Immunic, Inc.	21 284	0,09
2 815	Intellia Therapeutics, Inc.	37 411	0,16
1 451	Johnson & Johnson	330 973	1,42
2 310	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	61 896	0,27
507	Kodiak Sciences, Inc.	18 779	0,08
465	Liquidia Corp.	28 630	0,12
224	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	115 620	0,50
440	MapLight Therapeutics, Inc.	13 147	0,06
1 575	Maze Therapeutics, Inc.^	41 549	0,18
3 097	Merck & Co., Inc.	368 140	1,58
205	Mettler-Toledo International, Inc.	239 545	1,03
2 049	Moderna, Inc.	96 631	0,42
1 050	Nuvalent, Inc. Class A^	115 972	0,50
1 943	Ocular Therapeutix, Inc.	17 924	0,08
869	Oruka Therapeutics, Inc.	50 602	0,22
345	Palvella Therapeutics, Inc.	39 682	0,17
12 593	Pfizer, Inc.	326 851	1,41
4 110	Relay Therapeutics, Inc.	58 198	0,25
845	Revolution Medicines, Inc.	130 198	0,56
3 765	Sagimet Biosciences, Inc. Class A	27 409	0,12
987	Scholar Rock Holding Corp.	49 222	0,21
545	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	10 709	0,05
1 169	Tenet Healthcare Corp.	206 913	0,89
571	Thermo Fisher Scientific, Inc.	277 752	1,19
794	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	18 826	0,08
1 814	UnitedHealth Group, Inc.	685 964	2,95
820	Upstream Bio, Inc.	6 806	0,03
505	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	224 462	0,97
1 204	Vor BioPharma, Inc.	18 048	0,08
		7 135 504	30,71
	Total des actions ordinaires et actions privilégiées	9 832 136	42,32
	OBLIGATIONS		
	États-Unis		
952 500 USD	U.S. Treasury Bills 11/6/2026 (Zero Coupon)	951 540	4,10
955 100 USD	U.S. Treasury Bills 9/7/2026 (Zero Coupon)	951 445	4,10
957 800 USD	U.S. Treasury Bills 6/8/2026 (Zero Coupon)	951 487	4,10
960 500 USD	U.S. Treasury Bills 3/9/2026 (Zero Coupon)	951 534	4,10
963 100 USD	U.S. Treasury Bills 1/10/2026 (Zero Coupon)	951 292	4,09
965 900 USD	U.S. Treasury Bills 29/10/2026 (Zero Coupon)	951 304	4,10
968 600 USD	U.S. Treasury Bills 27/11/2026 (Zero Coupon)	951 106	4,09
973 600 USD	U.S. Treasury Bills 21/1/2027 (Zero Coupon)	950 971	4,09
976 700 USD	U.S. Treasury Bills 18/2/2027 (Zero Coupon)	951 246	4,09
979 400 USD	U.S. Treasury Bills 18/3/2027 (Zero Coupon)	951 089	4,09
		9 513 014	40,95
	Total des obligations	9 513 014	40,95
	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	19 345 150	83,27

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			
ACTIONS ORDINAIRES			
	États-Unis		
5 805	Vigil Neuroscience, Inc.*	290	0,00
		290	0,00
Total des actions ordinaires		290	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		290	0,00
Organismes de placement collectif			
	Irlande		
21 991	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	2 200 308	9,47
		2 200 308	9,47
Total des Organismes de placement collectif		2 200 308	9,47
Portefeuille de titres à la valeur de marché		21 545 748	92,74
Autres éléments de l'actif net		1 687 449	7,26
Total de l'actif net (USD)		23 233 197	100,00

* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(a).
^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.
~ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(26 173) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 38 points de base.[1]	Barclays Bank	21/12/2026	(236)	(236)
TRS	(2 099 026) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 38 points de base.[1]	Barclays Bank	23/08/2026	(2 254)	(2 254)
TRS	(119 969) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 26 points de base.[1]	Goldman Sachs	19/08/2026	(18 281)	(18 281)
TRS	(147 415) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 26 points de base.[1]	Goldman Sachs	19/08/2026	(1 236)	(1 236)
TRS	(2 380 879) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 26 points de base.[1]	Goldman Sachs	18/08/2026	(63 469)	(63 469)
TRS	(2 639 623) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 60 points de base.[1]	HSBC	09/02/2028	(97 603)	(97 603)
TRS	(121 516) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 60 points de base.[1]	HSBC	10/02/2028	(4 178)	(4 178)
Total (exposition brute sous-jacente - 7 721 722 USD)					(187 257)	(187 257)

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

[1] L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	4 645	USD	5 991	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(39)
USD	30	CHF	24	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						(39)
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	3 886 712	USD	4 580 660	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(50 397)
USD	30 495	EUR	26 244	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(94)
						(50 491)
Catégorie d'actions couverte en GBP						
GBP	4 666	USD	6 355	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(84)
USD	32	GBP	24	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						(84)
Total (exposition brute sous-jacente - 4 573 140 USD)						(50 614)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Government	40,95
Biens de consommation non cycliques	40,26
Organismes de placement collectif	9,47
Industrie	2,06
Portefeuille de titres à la valeur de marché	92,74
Autres éléments de l'actif net	7,26
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock MyMap Plus Conservative Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
	Allemagne		
13 219 USD	iShares Brazil LTN BRL Government Bond UCITS ETF DE	1 279 573	0,80
51 361 EUR	iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF DE	6 350 274	3,98
		7 629 847	4,78
	Irlande		
1 212 254 USD	iShares China CNY Bond UCITS ETF	6 145 044	3,85
225 272 EUR	iShares Core U.K. Gilts UCITS ETF	2 513 585	1,57
1 063 248 EUR	iShares Emerging Markets Equity Enhanced Active UCITS ETF	7 983 929	5,00
1 124 EUR	iShares EUR AAA CLO Active UCITS ETF	1 158 113	0,73
505 022 EUR	iShares EUR Cash UCITS ETF	7 831 881	4,91
1 182 234 EUR	iShares EUR Corp. Bond Enhanced Active UCITS ETF	6 159 912	3,86
7 944 EUR	iShares EUR Inflation Linked Government Bond UCITS ETF	1 888 686	1,18
3 598 329 EUR	iShares Euro Government Bond Climate UCITS ETF Class A	15 846 321	9,92
314 000 EUR	iShares Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	2 029 068	1,27
1 140 543 EUR	iShares II PLC- iShares USD Tips 0-5 UCITS ETF	4 799 291	3,01
1 091 370 EUR	iShares JP Morgan Advanced USD EM Bond UCITS ETF Class A	5 982 890	3,75
62 628 EUR	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	2 485 079	1,56
162 130 EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF^	1 369 674	0,86
422 829 USD	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	3 007 971	1,88
	Irlande *(suite)*		
289 953 EUR	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	2 265 113	1,42
122 099 USD	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	773 221	0,48
248 587 USD	iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	1 684 349	1,05
344 296 USD	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	2 430 377	1,52
160 095 EUR	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	2 844 888	1,78
190 051 EUR	iShares MSCI World Value Factor Advanced UCITS ETF	1 554 807	0,97
71 237 USD	iShares Physical Gold ETC	5 382 526	3,37
4 308 188 EUR	iShares U.S. Equity Enhanced Active UCITS ETF	26 758 156	16,76
1299 USD	iShares USD AAA CLO Active UCITS ETF	1 167 891	0,73
811 668 USD	iShares USD Corp. Bond Enhanced Active UCITS ETF	3 729 465	2,34
684 562 EUR	iShares USD Corp. Bond ESG SRI UCITS ETF	3 110 171	1,95
24 525 EUR	iShares USD TIPS UCITS ETF	5 456 077	3,42
33 447 EUR	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	4 105 619	2,57
91 311 EUR	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	13 373 409	8,38
1 412 336 EUR	iShares World Equity Factor Rotation Active UCITS ETF	7 893 546	4,94
		151 731 059	95,03
Fonds négociés en Bourse - Total		159 360 906	99,81
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		159 360 906	99,81
Portefeuille de titres à la valeur de marché		159 360 906	99,81
Autres éléments de l'actif net		306 004	0,19
Total de l'actif net (EUR)		159 666 910	100,00

^ 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
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	3 410 622	GBP	2 959 393	Goldman Sachs	02/06/2026	(3 896)
EUR	3 420 497	GBP	2 959 393	JP Morgan	06/07/2026	11 218
EUR	1 505 631	JPY	280 570 361	Goldman Sachs	02/06/2026	(6 367)
EUR	1 516 023	JPY	280 570 361	Barclays Bank	06/07/2026	2 009
EUR	845 564	USD	996 345	Deutsche Bank	02/06/2026	(9 741)
EUR	74 195 630	USD	86 907 841	HSBC	02/06/2026	(409 798)
EUR	75 386 383	USD	87 904 186	Barclays Bank	06/07/2026	36 501
EUR	1 498 613	USD	1 745 677	BNP Paribas	06/07/2026	2 251
GBP	2 959 393	EUR	3 425 802	JP Morgan	02/06/2026	(11 284)
JPY	280 570 361	EUR	1 514 040	Barclays Bank	02/06/2026	(2 042)
USD	87 904 186	EUR	75 498 305	Barclays Bank	02/06/2026	(37 571)
						(428 720)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock MyMap Plus Conservative Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en GBP						
EUR	33 824	GBP	29 323	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	12
GBP	3 478 335	EUR	4 019 743	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(8 918)
						(8 906)
Catégorie d'actions couverte en USD						
EUR	320 765	USD	375 625	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 500)
USD	26 321 460	EUR	22 339 834	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	242 501
						241 001
Total (exposition brute sous-jacente - 269 493 274 EUR)						(196 625)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Fonds négociés en Bourse	99,81
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,81
Autres éléments de l'actif net	0,19
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock MyMap Plus Defensive Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
	Allemagne		
21 392 USD	iShares Brazil LTN BRL Government Bond UCITS ETF DE	2 070 704	0,97
122 118 EUR	iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF DE	15 098 669	7,11
		17 169 373	8,08
	Irlande		
2 569 265 USD	iShares China CNY Bond UCITS ETF	13 023 876	6,13
335 139 EUR	iShares Core U.K. Gilts UCITS ETF	3 739 481	1,76
901 845 EUR	iShares Emerging Markets Equity Enhanced Active UCITS ETF	6 771 954	3,19
2 034 EUR	iShares EUR AAA CLO Active UCITS ETF	2 095 732	0,99
740 317 EUR	iShares EUR Cash UCITS ETF	11 480 836	5,41
1 870 245 EUR	iShares EUR Corp. Bond Enhanced Active UCITS ETF	9 744 725	4,59
14 897 EUR	iShares EUR Inflation Linked Government Bond UCITS ETF	3 541 762	1,67
4 859 560 EUR	iShares Euro Government Bond Climate UCITS ETF Class A	21 400 530	10,08
220 457 EUR	iShares Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	1 424 593	0,67
1 741 918 EUR	iShares II PLC - iShares USD Tips 0-5 UCITS ETF	7 329 817	3,45
1 643 179 EUR	iShares JP Morgan Advanced USD EM Bond UCITS ETF Class A	9 007 907	4,24
105 711 EUR	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	4 194 613	1,97
120 762 EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF	1 020 197	0,48
367 733 USD	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	2 616 022	1,23
	Irlande *(suite)*		
223 126 EUR	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	1 743 060	0,82
144 479 USD	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	914 947	0,43
251 958 USD	iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	1 707 189	0,80
271 737 USD	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	1 918 185	0,90
118 554 EUR	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	2 106 705	0,99
154 691 EUR	iShares MSCI World Value Factor Advanced UCITS ETF	1 265 527	0,60
94 309 USD	iShares Physical Gold ETC	7 125 800	3,35
3 927 671 EUR	iShares U.S. Equity Enhanced Active UCITS ETF	24 394 765	11,49
2 322 USD	iShares USD AAA CLO Active UCITS ETF	2 087 639	0,98
1 135 429 USD	iShares USD Corp. Bond Enhanced Active UCITS ETF	5 217 088	2,46
919 318 EUR	iShares USD Corp. Bond ESG SRI UCITS ETF	4 176 737	1,97
30 556 EUR	iShares USD TIPS UCITS ETF	6 797 793	3,20
75 152 EUR	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	9 224 908	4,34
137 956 EUR	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	20 205 036	9,51
1 237 718 EUR	iShares World Equity Factor Rotation Active UCITS ETF	6 917 606	3,26
		193 195 030	90,96
Fonds négociés en Bourse - Total		210 364 403	99,04
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		210 364 403	99,04
Portefeuille de titres à la valeur de marché		210 364 403	99,04
Autres éléments de l'actif net		2 029 718	0,96
Total de l'actif net (EUR)		212 394 121	100,00

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	4 676 343	GBP	4 057 657	Goldman Sachs	02/06/2026	(5 342)
EUR	4 689 882	GBP	4 057 657	JP Morgan	06/07/2026	15 381
EUR	538 777	JPY	100 400 813	Bank of America Merrill Lynch	02/06/2026	(2 285)
EUR	542 502	JPY	100 400 813	Barclays Bank	06/07/2026	719
EUR	1 746 138	USD	2 057 509	Deutsche Bank	02/06/2026	(20 116)
EUR	102 527 212	USD	120 087 498	HSBC	02/06/2026	(561 061)
EUR	103 689 484	USD	120 906 977	Barclays Bank	06/07/2026	50 205

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	2 055 023	USD	2 393 817	BNP Paribas	06/07/2026	3 086
GBP	4 057 657	EUR	4 697 157	JP Morgan	02/06/2026	(15 471)
JPY	100 400 813	EUR	541 792	Barclays Bank	02/06/2026	(731)
USD	120 906 977	EUR	103 843 426	Barclays Bank	02/06/2026	(51 677)
USD	1 238 030	EUR	1 062 643	JP Morgan	02/06/2026	136
						(587 156)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock MyMap Plus Defensive Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	596 072	EUR	652 489	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	3 010
EUR	5 876	CHF	5 373	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(34)
						2 976
Catégorie d'actions couverte en GBP						
EUR	894 409	GBP	775 538	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	147
GBP	25 011 069	EUR	28 905 156	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(65 200)
						(65 053)
Catégorie d'actions couverte en PLN						
EUR	51	PLN	219	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
PLN	29 710	EUR	7 015	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	7
						7
Catégorie d'actions couverte en USD						
EUR	3 063 183	USD	3 581 437	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(9 491)
USD	149 060 250	EUR	126 506 646	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	1 378 686
						1 369 195
Total (exposition brute sous-jacente - 492 422 751 EUR)						719 969

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Fonds négociés en Bourse	99,04
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,04
Autres éléments de l'actif net	0,96
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock MyMap Plus Growth Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
	Irlande		
1 705 979 USD	iShares China CNY Bond UCITS ETF	8 647 788	0,98
196 627 EUR	iShares Core U.K. Gilts UCITS ETF	2 193 964	0,25
9 366 758 EUR	iShares Emerging Markets Equity Enhanced Active UCITS ETF	70 334 986	7,95
4 142 EUR	iShares EUR AAA CLO Active UCITS ETF	4 267 710	0,48
2 044 545 EUR	iShares EUR Cash UCITS ETF	31 706 804	3,58
5 988 713 EUR	iShares Euro Government Bond Climate UCITS ETF Class A	26 373 094	2,98
9 424 535 EUR	iShares Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	60 901 345	6,88
1 259 494 EUR	iShares II PLC - iShares USD Tips 0-5 UCITS ETF	5 299 825	0,60
790 189 EUR	iShares JP Morgan Advanced USD EM Bond UCITS ETF Class A	4 331 816	0,49
2 714 976 EUR	iShares MSCI EM ESG Enhanced CTB UCITS ETF	22 610 320	2,55
2 556 217 EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF	21 594 921	2,44
6 425 546 EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF	75 063 228	8,48
11 890 261 EUR	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF	161 350 842	18,24
2 574 060 USD	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	18 311 650	2,07
1 314 928 EUR	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	10 272 217	1,16
	Irlande *(suite)*		
735 806 USD	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	4 659 664	0,53
1 803 869 USD	iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	12 222 458	1,38
2 465 885 USD	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	17 406 625	1,97
1 251 343 EUR	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	22 236 365	2,51
1 977 189 EUR	iShares MSCI World Value Factor Advanced UCITS ETF	16 175 383	1,83
405 152 USD	iShares Physical Gold ETC	30 612 478	3,46
25 994 020 EUR	iShares U.S. Equity Enhanced Active UCITS ETF	161 448 858	18,25
4 782 USD	iShares USD AAA CLO Active UCITS ETF	4 299 349	0,49
183 653 EUR	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	22 543 406	2,55
117 358 EUR	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	17 188 253	1,94
9 074 424 EUR	iShares World Equity Factor Rotation Active UCITS ETF	50 716 956	5,73
		882 770 305	99,77
Fonds négociés en Bourse - Total		882 770 305	99,77
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		882 770 305	99,77
Portefeuille de titres à la valeur de marché		882 770 305	99,77
Autres éléments de l'actif net		2 039 475	0,23
Total de l'actif net (EUR)		884 809 780	100,00

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	4 801 031	GBP	4 184 322	BNP Paribas	02/06/2026	(26 799)
EUR	19 258 298	GBP	16 710 404	Goldman Sachs	02/06/2026	(22 003)
EUR	24 150 339	GBP	20 894 726	JP Morgan	06/07/2026	79 206
EUR	16 688 936	JPY	3 109 975 464	Bank of America Merrill Lynch	02/06/2026	(70 765)
EUR	16 804 323	JPY	3 109 975 464	Barclays Bank	06/07/2026	22 271
EUR	5 997 872	USD	7 067 412	Deutsche Bank	02/06/2026	(69 099)
EUR	341 135 237	USD	399 612 566	HSBC	02/06/2026	(1 909 373)
EUR	343 264 157	USD	400 262 690	Barclays Bank	06/07/2026	166 203
EUR	6 842 124	USD	7 970 126	BNP Paribas	06/07/2026	10 276
EUR	19 004 202	USD	22 077 029	HSBC	06/07/2026	80 171
GBP	20 894 726	EUR	24 187 798	JP Morgan	02/06/2026	(79 667)
JPY	3 109 975 464	EUR	16 782 339	Barclays Bank	02/06/2026	(22 637)
USD	400 262 690	EUR	343 773 782	Barclays Bank	02/06/2026	(171 078)
USD	6 417 288	EUR	5 525 525	BNP Paribas	02/06/2026	(16 649)
						(2 029 943)
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	2 771 726	EUR	3 033 063	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	14 988
EUR	40 167	CHF	36 726	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(219)
						14 769

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock MyMap Plus Growth Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en GBP						
EUR	2 317 823	GBP	2 010 432	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(384)
GBP	126 885 692	EUR	146 639 520	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(329 176)
						(329 560)
Catégorie d'actions couverte en PLN						
EUR	53	PLN	227	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
PLN	40 108	EUR	9 470	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	9
						9
Catégorie d'actions couverte en USD						
EUR	3 735 767	USD	4 362 447	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(6 967)
USD	217 869 062	EUR	184 912 564	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	2 006 864
						1 999 897
Total (exposition brute sous-jacente - 1 532 054 524 EUR)						(344 828)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Fonds négociés en Bourse	99,77
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,77
Autres éléments de l'actif net	0,23
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock MyMap Plus Moderate Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
	Allemagne		
72 181 USD	iShares Brazil LTN BRL Government Bond UCITS ETF DE	6 986 979	0,63
165 279 EUR	iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF DE^	20 435 095	1,84
		27 422 074	2,47
	Irlande		
5 475 979 USD	iShares China CNY Bond UCITS ETF	27 758 318	2,50
1 041 227 EUR	iShares Core U.K. Gilts UCITS ETF	11 618 011	1,05
9 250 524 EUR	iShares Emerging Markets Equity Enhanced Active UCITS ETF	69 462 185	6,26
6 436 EUR	iShares EUR AAA CLO Active UCITS ETF	6 631 333	0,60
1 845 117 EUR	iShares EUR Cash UCITS ETF	28 614 075	2,58
8 838 690 EUR	iShares EUR Corp. Bond ESG SRI UCITS ETF	47 861 506	4,32
58 280 EUR	iShares EUR Inflation Linked Government Bond UCITS ETF	13 856 070	1,25
29 458 277 EUR	iShares Euro Government Bond Climate UCITS ETF Class A	129 728 360	11,70
3 574 720 EUR	iShares Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF^	23 099 841	2,08
6 223 590 EUR	iShares II PLC- iShares USD Tips 0-5 UCITS ETF	26 188 244	2,36
1 886 288 EUR	iShares JP Morgan Advanced USD EM Bond UCITS ETF Class A	10 340 631	0,93
359 770 EUR	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	14 275 674	1,29
1 101 654 EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF^	9 306 773	0,84
4 297 409 EUR	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF	58 315 840	5,26
2 399 370 USD	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	17 068 919	1,54
1 322 736 EUR	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	10 333 214	0,93
776 364 USD	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	4 916 507	0,44
1 457 552 USD	iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	9 875 921	0,89
1 880 983 USD	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	13 277 815	1,20
1 001 433 EUR	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	17 795 464	1,60
1 754 824 EUR	iShares MSCI World Value Factor Advanced UCITS ETF	14 356 215	1,29
490 394 USD	iShares Physical Gold ETC	37 053 193	3,34
33 077 815 EUR	iShares U.S. Equity Enhanced Active UCITS ETF	205 446 309	18,52
6 743 USD	iShares USD AAA CLO Active UCITS ETF	6 062 424	0,55
5 482 040 EUR	iShares USD Corp. Bond ESG SRI UCITS ETF	24 906 552	2,25
172 388 EUR	iShares USD TIPS UCITS ETF	38 351 158	3,46
360 671 EUR	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	44 272 365	3,99
703 706 EUR	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	103 064 781	9,29
9 178 431 EUR	iShares World Equity Factor Rotation Active UCITS ETF	51 298 251	4,63
		1 075 135 949	96,94
Fonds négociés en Bourse - Total		1 102 558 023	99,41
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		1 102 558 023	99,41
Portefeuille de titres à la valeur de marché		1 102 558 023	99,41
Autres éléments de l'actif net		6 542 847	0,59
Total de l'actif net (EUR)		1 109 100 870	100,00

^ 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
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	23 794 949	GBP	20 646 853	Goldman Sachs	02/06/2026	(27 189)
EUR	23 863 845	GBP	20 646 853	JP Morgan Bank of America	06/07/2026	78 267
EUR	11 380 869	JPY	2 120 842 383	Merrill Lynch	02/06/2026	(48 380)
EUR	11 459 679	JPY	2 120 842 383	Barclays Bank	06/07/2026	15 188
EUR	8 587 272	USD	10 118 554	Deutsche Bank	02/06/2026	(98 930)
EUR	485 816 215	USD	569 058 443	HSBC	02/06/2026	(2 688 022)
EUR	487 721 099	USD	568 706 505	Barclays Bank	06/07/2026	236 147
EUR	7 612 980	USD	8 868 067	BNP Paribas	06/07/2026	11 433
EUR	23 913 183	USD	27 779 753	HSBC	06/07/2026	100 880
GBP	20 646 853	EUR	23 900 860	JP Morgan	02/06/2026	(78 722)
JPY	2 120 842 383	EUR	11 444 687	Barclays Bank	02/06/2026	(15 437)
USD	568 706 505	EUR	488 445 191	Barclays Bank	02/06/2026	(243 073)
USD	10 470 492	EUR	8 987 174	JP Morgan	02/06/2026	1 146
						(2 756 692)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock MyMap Plus Moderate Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	5 787 756	EUR	6 334 815	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	29 949
EUR	35 143	CHF	32 142	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(202)
						29 747
Catégorie d'actions couverte en GBP						
EUR	1 955 762	GBP	1 695 464	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	742
GBP	187 515 245	EUR	216 709 618	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(488 080)
						(487 338)
Catégorie d'actions couverte en USD						
EUR	6 085 700	USD	7 127 615	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(29 394)
USD	487 723 809	EUR	413 981 812	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	4 457 846
						4 428 452
Total (exposition brute sous-jacente - 2 268 143 938 EUR)						1 214 169

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Fonds négociés en Bourse	99,41
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,41
Autres éléments de l'actif net	0,59
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES			
	Chine		
127 900	Busy Ming Group Co. Ltd. Class H	5 425 709	0,29
75 530	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. Class H	1 275 276	0,07
380 400	Guangdong Huayan Robotics Co. Ltd. Class H	947 159	0,05
9 400	IMPACT Therapeutics, Inc. Class H	47 866	0,00
1 345 500	Metis TechBio Co. Ltd. Class H	2 537 950	0,14
63 480	Shanghai Xizhi Technology Co. Ltd. Class H	4 990 483	0,27
25 350	Shenzhen Creality 3D Technology Co. Ltd. Class H	73 763	0,00
11 300	Sigenergy Technology Co. Ltd. Class H	699 432	0,04
30 200	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd. Class H	1 641 880	0,09
		17 639 518	0,95
	Inde		
3 034	Acutaas Chemicals Ltd.	101 457	0,01
560	Aditya Birla Real Estate Ltd.	7 398	0,00
18 162	Akums Drugs & Pharmaceuticals Ltd.	99 987	0,01
87 398	Bajaj Consumer Care Ltd.	505 620	0,03
866 822	Bharti Airtel Ltd.	16 670 356	0,90
437 493	Birlasoft Ltd.	1 476 194	0,08
24 170	Bluestone Jewellery & Lifestyle Ltd.	122 478	0,01
17 452	Bombay Burmah Trading Co.	273 941	0,01
620	Caplin Point Laboratories Ltd.	13 131	0,00
2 016	Cartrade Tech Ltd.	36 712	0,00
937	Cemindia Projects Ltd.	10 560	0,00
15 349	CIE Automotive India Ltd.	72 027	0,00
84 464	Coforge Ltd.	1 259 403	0,07
326 606	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	964 691	0,05
360 850	Dabur India Ltd.	1 709 290	0,09
531 657	DLF Ltd.	3 341 045	0,18
37 563	Dr. Lal PathLabs Ltd.	631 691	0,03
17 884	Elgi Equipments Ltd.	108 377	0,01
20 482	Fedbank Financial Services Ltd.	35 013	0,00
9 621	FIEM Industries Ltd.	226 863	0,01
4 342	Fusion Finance Ltd.	8 126	0,00
61 630	GE Vernova T&D India Ltd.	3 243 684	0,18
2 882	Grasim Industries Ltd.	95 340	0,01
83 466	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	1 251 990	0,07
75 443	Gujarat Gas Ltd.	310 984	0,02
45 844	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	287 852	0,02
42 385	Hero MotoCorp Ltd.	2 199 558	0,12
62 865	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	260 691	0,01
1 411 950	Indian Oil Corp. Ltd.	2 092 659	0,11
1 659	Intellect Design Arena Ltd.	12 434	0,00
131 265	Jamna Auto Industries Ltd.	176 102	0,01
11 189	JSW Infrastructure Ltd.	32 625	0,00
20 691	Lemon Tree Hotels Ltd.	24 905	0,00
79 337	Mahindra & Mahindra Ltd.	2 560 581	0,14
559 787	Marico Ltd.	4 849 523	0,26
	Inde *(suite)*		
58 526	Marksans Pharma Ltd.	151 428	0,01
57 547	Max Financial Services Ltd.	1 008 648	0,05
77 635	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	2 401 782	0,13
46 678	Natco Pharma Ltd.	494 295	0,03
60 527	Navin Fluorine International Ltd.	4 498 112	0,24
8 518	Nestle India Ltd.	129 384	0,01
302	Neuland Laboratories Ltd.	54 344	0,00
7 744	Newgen Software Technologies Ltd.	35 948	0,00
5 700	Oracle Financial Services Software Ltd.	598 020	0,03
289 145	Petronet LNG Ltd.	827 868	0,04
2 591	Pfizer Ltd.	125 584	0,01
42 836	Pine Labs Ltd.	65 066	0,00
94 344	Precision Wires India Ltd.	419 086	0,02
28 203	PVR Inox Ltd.	286 780	0,02
113 702	Radico Khaitan Ltd.	4 224 927	0,23
3 955	RR Kabel Ltd.	85 803	0,00
11 657	Rubicon Research Ltd.	122 705	0,01
7 203	SAI Life Sciences Ltd.	87 270	0,00
3 926	Shree Cement Ltd.	1 041 836	0,06
59 465	Sterlite Technologies Ltd.	335 602	0,02
14 470	Strides Pharma Science Ltd.	172 117	0,01
257 805	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	4 894 224	0,26
52 018	Syngene International Ltd.	242 021	0,01
294 456	Tata Consultancy Services Ltd.	6 992 555	0,38
52 705	Tata Elxsi Ltd.	2 381 156	0,13
695 609	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	2 892 269	0,16
45 752	Tech Mahindra Ltd.	712 768	0,04
229	Thermax Ltd.	11 908	0,00
34 273	Thyrocare Technologies Ltd.	183 992	0,01
27 632	Tips Music Ltd.	193 715	0,01
5 629	Usha Martin Ltd.	29 567	0,00
38 632	VA Tech Wabag Ltd.	616 811	0,03
705 312	Vedanta Ltd.	2 621 162	0,14
10 473	Vesuvius India Ltd.	51 593	0,00
2 330	Viyash Scientific Ltd.	6 254	0,00
54 859	V-Mart Retail Ltd.	384 879	0,02
2 149 853	Yes Bank Ltd.	525 017	0,03
		84 979 784	4,58
	Japon		
87 800	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	2 865 578	0,15
		2 865 578	0,15
	Malaisie		
1 101 500	Sunway Healthcare Holdings Bhd. Class B	491 716	0,03
		491 716	0,03
	Singapour		
5 879 500	JustCo Holdings Ltd.	3 523 003	0,19
		3 523 003	0,19
Total des actions ordinaires		109 499 599	5,90
OBLIGATIONS			
	États-Unis		
98 500 000 USD	U.S. Treasury Bills 4/6/2026 (Zero Coupon)	98 470 495	5,31

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	États-Unis *(suite)*		
8 650 000 USD	U.S. Treasury Bills 11/6/2026 (Zero Coupon)	8 641 282	0,46
32 800 000 USD	U.S. Treasury Bills 25/6/2026 (Zero Coupon)	32 720 810	1,76
20 500 000 USD	U.S. Treasury Bills 23/7/2026 (Zero Coupon)	20 392 793	1,10
77 250 000 USD	U.S. Treasury Bills 4/8/2026 (Zero Coupon)	76 753 935	4,14
57 250 000 USD	U.S. Treasury Bills 6/8/2026 (Zero Coupon)	56 872 675	3,06
34 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 27/8/2026 (Zero Coupon)	33 705 227	1,82
7 986 000 USD	U.S. Treasury Bills 3/9/2026 (Zero Coupon)	7 911 453	0,43
10 500 000 USD	U.S. Treasury Bills 1/10/2026 (Zero Coupon)	10 371 265	0,56
43 500 000 USD	U.S. Treasury Bills 29/10/2026 (Zero Coupon)	42 842 652	2,31
18 150 000 USD	U.S. Treasury Bills 21/1/2027 (Zero Coupon)	17 728 141	0,95
8 213 000 USD	U.S. Treasury Bills 18/2/2027 (Zero Coupon)	7 998 961	0,43
		414 409 689	22,33
Total des obligations		414 409 689	22,33
CERTIFICAT DE DÉPÔT			
	Australie		
15 000 000 USD	Banco Santander SA 4.00% 14/8/2026	15 003 346	0,81
		15 003 346	0,81
	Luxembourg		
12 500 000 USD	Barclays Bank PLC 4.05% 12/3/2027	12 494 099	0,67
		12 494 099	0,67
	Espagne		
2 000 000 USD	Bank of America NA 4.05% 6/5/2027	1 999 199	0,11
		1 999 199	0,11
	États-Unis		
7 000 000 USD	Bank of America NA 3.99% 12/6/2026	7 000 586	0,38
5 000 000 USD	Bank of Montreal FRN 23/6/2027	5 007 875	0,27
10 000 000 USD	MUFG Bank Ltd. 4.01% 11/6/2026	10 001 025	0,54
6 000 000 USD	Toronto-Dominion Bank FRN 4/9/2026	6 003 654	0,32
		28 013 140	1,51
Total des certificats de dépôt		57 509 784	3,10
BILLETS DE TRÉSORERIE			
	Australie		
9 000 000 USD	Air Liquide U.S. LLC 16/7/2026 (Zero Coupon)	8 955 192	0,48
5 000 000 USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 16/7/2026 (Zero Coupon)	4 975 174	0,27
15 000 000 USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 17/7/2026 (Zero Coupon)	14 923 941	0,81
14 300 000 USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 20/8/2026 (Zero Coupon)	14 176 189	0,76
15 000 000 USD	Concord Minutemen Capital Co. LLC FRN 14/12/2026	15 004 716	0,81
12 500 000 USD	Macquarie Bank Ltd. 24/8/2026 (Zero Coupon)	12 381 372	0,67
	Australie *(suite)*		
6 000 000 USD	National Bank of Canada 29/7/2026 (Zero Coupon)	5 961 868	0,32
		76 378 452	4,12
	Canada		
15 000 000 USD	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 20/8/2026 (Zero Coupon)	14 870 393	0,80
15 000 000 USD	National Securities Clearing Corp. 11/6/2026 (Zero Coupon)	14 980 224	0,81
11 025 000 USD	Podium Funding Trust 12/1/2027 (Zero Coupon)	10 749 377	0,58
16 225 000 USD	Pure Grove Funding 2/6/2026 (Zero Coupon)	16 218 409	0,87
		56 818 403	3,06
	Finlande		
22 000 000 USD	Old Line Funding LLC 5/8/2026 (Zero Coupon)	21 841 868	1,18
		21 841 868	1,18
	France		
7 500 000 USD	EssilorLuxottica SA 15/6/2026 (Zero Coupon)	7 487 153	0,40
10 000 000 USD	EssilorLuxottica SA 5/8/2026 (Zero Coupon)	9 930 867	0,54
14 370 000 USD	Great Bear Funding LLC 1/6/2026 (Zero Coupon)	14 365 624	0,77
10 250 000 USD	Lloyds Bank Corporate Markets PLC 10/11/2026 (Zero Coupon)	10 071 276	0,54
3 500 000 USD	Sanofi SA 22/10/2026 (Zero Coupon)	3 447 887	0,19
11 100 000 USD	Standard Chartered Bank 21/9/2026 (Zero Coupon)	10 962 124	0,59
15 000 000 USD	Toyota Motor Credit Corp. 24/8/2026 (Zero Coupon)	14 861 345	0,80
		71 126 276	3,83
	Irlande		
22 490 000 USD	HQLA Funding LLC 24/6/2026 (Zero Coupon)	22 427 017	1,21
		22 427 017	1,21
	Japon		
7 000 000 USD	ANZ New Zealand International Ltd. 4/6/2026 (Zero Coupon)	6 995 769	0,38
		6 995 769	0,38
	Luxembourg		
21 390 000 USD	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 5/10/2026 (Zero Coupon)	21 098 739	1,14
		21 098 739	1,14
	Singapour		
12 000 000 USD	Podium Funding Trust 19/11/2026 (Zero Coupon)	11 773 800	0,64
		11 773 800	0,64
	Corée du Sud		
18 700 000 USD	Korea Development Bank 9/9/2026 (Zero Coupon)	18 497 367	1,00
15 740 000 USD	L'Oreal SA 20/10/2026 (Zero Coupon)	15 503 270	0,83
		34 000 637	1,83
	Suède		
24 265 000 USD	Svenska Handelsbanken AB 24/3/2027 (Zero Coupon)	23 471 023	1,26

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Suède *(suite)*		
5 750 000 USD	Swedbank AB 10/6/2026 (Zero Coupon)	5 743 060	0,31
12 500 000 USD	Swedbank AB 16/10/2026 (Zero Coupon)	12 314 944	0,66
23 070 000 USD	Swedbank AB 7/12/2026 (Zero Coupon)	22 598 841	1,22
9 615 000 USD	Thunder Bay Funding LLC 1/7/2026 (Zero Coupon)	9 581 940	0,52
		73 709 808	3,97
	Royaume-Uni		
30 000 000 USD	Bennington Stark Capital Co. LLC 16/7/2026 (Zero Coupon)	29 848 800	1,61
11 000 000 USD	Lloyds Bank PLC 1/7/2026 (Zero Coupon)	10 962 470	0,59
14 650 000 USD	LMA-Americas LLC 14/7/2026 (Zero Coupon)	14 579 128	0,79
22 775 000 USD	Standard Chartered Bank 2/12/2026 (Zero Coupon)	22 308 884	1,20
12 060 000 USD	Svenska Handelsbanken AB 7/8/2026 (Zero Coupon)	11 973 401	0,64
		89 672 683	4,83
	États-Unis		
21 570 000 USD	Air Liquide U.S. LLC 4/8/2026 (Zero Coupon)	21 419 271	1,15
20 000 000 USD	Amazon.com, Inc. 11/6/2026 (Zero Coupon)	19 973 816	1,08
18 500 000 USD	Apple, Inc. 23/6/2026 (Zero Coupon)	18 453 149	1,00
16 420 000 USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5/6/2026 (Zero Coupon)	16 408 411	0,88
12 500 000 USD	Britannia Funding Co. LLC 1/6/2026 (Zero Coupon)	12 496 182	0,67
13 200 000 USD	Britannia Funding Co. LLC 15/7/2026 (Zero Coupon)	13 134 738	0,71
13 900 000 USD	Cabot Trail Funding LLC 10/8/2026 (Zero Coupon)	13 791 934	0,74
14 425 000 USD	Cabot Trail Funding LLC 26/10/2026 (Zero Coupon)	14 194 200	0,77
6 000 000 USD	CAFCO LLC 3/6/2026 (Zero Coupon)	5 996 961	0,32
20 000 000 USD	CAFCO LLC 14/9/2026 (Zero Coupon)	19 771 520	1,07
14 955 000 USD	Charles Schwab & Co., Inc. 13/8/2026 (Zero Coupon)	14 833 112	0,80
9 000 000 USD	Charta LLC 9/6/2026 (Zero Coupon)	8 989 832	0,48
20 000 000 USD	Charta LLC 14/8/2026 (Zero Coupon)	19 837 816	1,07
29 300 000 USD	Chevron Corp. 15/6/2026 (Zero Coupon)	29 249 671	1,58
24 355 000 USD	Cisco Systems, Inc. 22/6/2026 (Zero Coupon)	24 295 635	1,31
36 000 000 USD	Commonwealth Bank of Australia 18/3/2027 (Zero Coupon)	34 837 117	1,88
5 000 000 USD	Cooperatieve Rabobank UA 2/7/2026 (Zero Coupon)	4 982 409	0,27
17 395 000 USD	Cooperatieve Rabobank UA 13/10/2026 (Zero Coupon)	17 145 359	0,92
21 800 000 USD	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 12/2/2027 (Zero Coupon)	21 183 810	1,14
20 205 000 USD	Emerson Electric Co. 9/7/2026 (Zero Coupon)	20 120 695	1,08
14 930 000 USD	EssilorLuxottica SA 10/6/2026 (Zero Coupon)	14 911 954	0,80
11 980 000 USD	Illinois Tool Works, Inc. 21/7/2026 (Zero Coupon)	11 913 742	0,64
	États-Unis *(suite)*		
20 000 000 USD	ING U.S. Funding LLC FRN 1/12/2026	19 998 560	1,08
30 245 000 USD	Johnson & Johnson 12/6/2026 (Zero Coupon)	30 202 515	1,63
21 770 000 USD	Koch Companies LLC 14/7/2026 (Zero Coupon)	21 668 336	1,17
17 435 000 USD	Korea Development Bank 30/6/2026 (Zero Coupon)	17 377 328	0,94
12 500 000 USD	Liberty Street Funding LLC 9/11/2026 (Zero Coupon)	12 281 067	0,66
5 000 000 USD	Lime Funding LLC 17/7/2026 (Zero Coupon)	4 974 214	0,27
21 445 000 USD	Linde, Inc. 30/6/2026 (Zero Coupon)	21 376 172	1,15
7 000 000 USD	Lloyds Bank PLC 10/6/2026 (Zero Coupon)	6 991 440	0,38
19 000 000 USD	Mackinac Funding Co. LLC 23/7/2026 (Zero Coupon)	18 890 034	1,02
15 000 000 USD	Macquarie Bank Ltd. 3/8/2026 (Zero Coupon)	14 892 585	0,80
14 720 000 USD	National Securities Clearing Corp. 22/6/2026 (Zero Coupon)	14 683 798	0,79
24 110 000 USD	National Securities Clearing Corp. 5/8/2026 (Zero Coupon)	23 939 434	1,29
21 150 000 USD	Nordea Bank Abp 17/8/2026 (Zero Coupon)	20 975 223	1,13
20 000 000 USD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 1/7/2026 (Zero Coupon)	19 931 092	1,07
16 360 000 USD	Reliance Funding Co. LLC 22/7/2026 (Zero Coupon)	16 266 650	0,88
23 960 000 USD	Royal Bank of Canada 3/8/2026 (Zero Coupon)	23 793 078	1,28
19 110 000 USD	Sanofi SA 8/7/2026 (Zero Coupon)	19 032 215	1,03
10 080 000 USD	TotalEnergies Capital SA 23/6/2026 (Zero Coupon)	10 054 012	0,54
10 410 000 USD	Toyota Credit de Puerto Rico 3/12/2026 (Zero Coupon)	10 193 199	0,55
22 605 000 USD	Victory Receivables Corp. 10/8/2026 (Zero Coupon)	22 431 335	1,21
20 690 000 USD	Walmart, Inc. 12/6/2026 (Zero Coupon)	20 660 393	1,11
		748 554 014	40,34
Total des billets de trésorerie		1 234 397 466	66,53
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		1 815 816 538	97,86

Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire

ACTIONS ORDINAIRES

	Inde		
125 112	Malco Energy Ltd.	159 386	0,01
125 112	Talwandi Sabo Power Ltd.	159 386	0,01
125 112	Vedanta Aluminium Metal Ltd.	159 386	0,01
125 112	Vedanta Iron & Steel Ltd.	159 386	0,01
		637 544	0,04
Total des actions ordinaires		637 544	0,04
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		637 544	0,04
Portefeuille de titres à la valeur de marché		1 816 454 082	97,90
Autres éléments de l'actif net		39 058 969	2,10
Total de l'actif net (USD)		1 855 513 051	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	4 676 468 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de -1,928 % et verse à l'indice MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	07/05/2027	14 899	14 899
TRS	4 640 301 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de -2,178 % et verse à l'indice MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	12/11/2026	14 782	14 782
TRS	6 139 964 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de -2,38 % et verse à l'indice MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	07/01/2027	(612 517)	(612 517)
TRS	3 418 068 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de -2,651 % et verse à l'indice MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	20/11/2026	(120 398)	(120 398)
TRS	5 631 230 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de -2,86 % et verse à l'indice MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	02/12/2026	(106 299)	(106 299)
TRS	3 447 535 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de -3,151 % et verse à l'indice MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	20/11/2026	(121 436)	(121 436)
TRS	5 159 557 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de -5,916 % et verse à l'indice MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	02/02/2027	(98 228)	(98 228)
TRS	10 052 943 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de -6,121 % et verse à l'indice MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	24/02/2027	(238 006)	(238 006)
TRS	737 636 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 705 points de base.(1)	BNP Paribas	15/05/2028	(125 408)	(125 408)
TRS	(137 711) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 705 points de base.(1)	BNP Paribas	18/05/2028	(2 826)	(2 826)
TRS	7 375 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 705 points de base.(1)	BNP Paribas	25/05/2028	(740)	(740)
TRS	6 677 372 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	16/08/2027	386 638	386 638
TRS	(2 186 686) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	12/05/2028	237 011	237 011
TRS	17 563 278 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	12/01/2028	(647 312)	(647 312)
TRS	(82 788 676) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	14/01/2028	4 734 182	4 734 182
TRS	(12 853 692) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	17/01/2028	(307 024)	(307 024)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	556 007 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	19/01/2028	(20 634)	(20 634)
TRS	5 796 827 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	20/01/2028	46 490	46 490
TRS	(3 593 426) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	21/01/2028	(219 212)	(219 212)
TRS	25 104 636 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	27/01/2028	83 284	83 284
TRS	8 713 002 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	28/01/2028	(131 055)	(131 055)
TRS	588 362 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	04/02/2028	13 746	13 746
TRS	37 507 787 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	24/02/2028	(788 596)	(788 596)
TRS	(447 024) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	02/05/2028	13 569	13 569
TRS	1 187 315 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	12/05/2028	71 046	71 046
TRS	11 159 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	19/05/2028	(49)	(49)
TRS	91 454 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	26/05/2028	(4 170)	(4 170)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	5 870 015 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.[1],[2]	Citibank	24/02/2027	10 375 113	10 375 113
TRS	6 600 126 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.[1]	Citibank	24/02/2028	(139 909)	(139 909)
TRS	(436 678) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1800 points de base.[1]	Citibank	23/02/2028	(10 707)	(10 707)
TRS	77 038 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.[1]	Citibank	24/02/2027	(969)	(969)
TRS	(51 343 104) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1783 points de base.[1]	Goldman Sachs	17/08/2026	(1 946 845)	(1 946 845)
TRS	2 011 064 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.[1]	Goldman Sachs	18/08/2026	179 324	179 324
TRS	(15 151 105) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.[1],[2]	Goldman Sachs	19/08/2026	7 896 720	7 896 720
TRS	63 934 253 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.[1]	Goldman Sachs	20/08/2026	(4 577 946)	(4 577 946)
TRS	755 443 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1783 points de base.[1]	Goldman Sachs	19/08/2026	(9 475)	(9 475)
TRS	1 173 890 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.[1]	HSBC	09/02/2028	(127 727)	(127 727)
TRS	30 772 152 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1700 points de base.[1],[2]	HSBC	10/02/2028	3 708 743	3 708 743

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	275 847 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1813 points de base.(1)	JP Morgan	10/02/2027	(3 470)	(3 470)
TRS	20 253 620 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1813 points de base.(1)	JP Morgan	09/02/2027	(1 149 235)	(1 149 235)
TRS	(99 990 154) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1813 points de base.(1),(2)	JP Morgan	10/02/2027	(6 557 633)	(6 557 633)
TRS	18 756 085 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1813 points de base.(1),(2)	JP Morgan	11/02/2027	7 322 108	7 322 108
TRS	(979 161) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1813 points de base.(1)	JP Morgan	12/02/2027	(392 332)	(392 332)
TRS	67 131 604 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1813 points de base.(1)	JP Morgan	16/02/2027	(4 938 602)	(4 938 602)
TRS	9 138 937 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1794 points de base.(1)	Morgan Stanley	23/07/2027	(790 534)	(790 534)
TRS	(8 204 082) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1794 points de base.(1)	Morgan Stanley	12/03/2027	1 203 455	1 203 455
TRS	7 890 428 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1794 points de base.(1)	Morgan Stanley	06/12/2027	(144 367)	(144 367)
TRS	300 776 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1794 points de base.(1)	Morgan Stanley	08/12/2027	(9 681)	(9 681)
TRS	(3 010 643) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1794 points de base.(1)	Morgan Stanley	09/12/2027	19 997	19 997

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(3 457 664) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1794 points de base.(1)	Morgan Stanley	15/12/2027	(264 428)	(264 428)
TRS	1 213 589 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1794 points de base.(1)	Morgan Stanley	10/01/2028	115 805	115 805
TRS	29 785 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1794 points de base.(1)	Morgan Stanley	27/04/2028	(185)	(185)
TRS	11 427 736 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 935 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	(130 642)	(130 642)
Total (exposition brute sous-jacente - 6 048 933 794 USD)					11 698 315	11 698 315

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

(1) L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
HKD - Overnight Index Average (HONIA)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

(2) Comprend des titres faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(a).

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	(Moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
(706)	USD	MSCI India Index Futures June 2026	Juin 2026	80 759 340	(410 897)
Total				80 759 340	(410 897)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en AUD						
AUD	80 257 023	USD	58 160 619	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(474 432)
USD	352 181	AUD	493 134	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(2 268)
						(476 700)
Catégorie d'actions couverte en CAD						
CAD	1 182 603	USD	868 188	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(11 498)
						(11 498)
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	4 648 967	USD	5 996 352	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(37 404)
USD	263 826	CHF	207 624	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(2 302)
						(39 706)
Catégorie d'actions couverte en CNH						
CNH	10 128 931	USD	1 493 270	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	5 956
						5 956
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	491 588 946	USD	578 995 821	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(6 010 961)
USD	3 714 521	EUR	3 152 245	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	40 338
						(5 970 623)
Catégorie d'actions couverte en GBP						
GBP	28 688 381	USD	39 065 005	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(507 446)
USD	77 960	GBP	57 530	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	639
						(506 807)
Catégorie d'actions couverte en HKD						
HKD	261 837 288	USD	33 473 649	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(41 245)
USD	2 077 944	HKD	16 260 754	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	1 707
						(39 538)
Catégorie d'actions couverte en JPY						
JPY	3 081 596 852	USD	19 753 128	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(386 998)
USD	2 326 543	JPY	364 192 255	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	37 797
						(349 201)
Catégorie d'actions couverte en SGD						
SGD	167 674 102	USD	132 739 468	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 292 404)
USD	4 857 138	SGD	6 209 972	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(11 132)
						(1 303 536)
Total (exposition brute sous-jacente - 875 394 401 USD)						(8 691 653)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Finance	48,56
Government	22,33
Biens de consommation non cycliques	6,21
Matériaux de base	6,09
Technologie	3,45
Titres adossés à des actifs	3,16
Biens de consommation cycliques	2,43
Industrie	2,39
Énergie	2,32
Communications	0,92
Services publics	0,04
Portefeuille de titres à la valeur de marché	97,90
Autres éléments de l'actif net	2,10
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
OBLIGATIONS			
	États-Unis		
18 300 000 USD	U.S. Treasury Bills 2/6/2026 (Zero Coupon)	18 298 191	10,15
20 300 000 USD	U.S. Treasury Bills 9/6/2026 (Zero Coupon)	20 283 602	11,25
13 100 000 USD	U.S. Treasury Bills 16/6/2026 (Zero Coupon)	13 080 173	7,25
19 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 23/6/2026 (Zero Coupon)	18 957 968	10,51
18 400 000 USD	U.S. Treasury Bills 30/6/2026 (Zero Coupon)	18 346 343	10,17
20 900 000 USD	U.S. Treasury Bills 7/7/2026 (Zero Coupon)	20 824 405	11,55
24 800 000 USD	U.S. Treasury Bills 14/7/2026 (Zero Coupon)	24 693 212	13,69
15 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 21/7/2026 (Zero Coupon)	14 924 739	8,27
20 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 28/7/2026 (Zero Coupon)	19 885 446	11,03
		169 294 079	93,87
Total des obligations		169 294 079	93,87
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		169 294 079	93,87
Portefeuille de titres à la valeur de marché		169 294 079	93,87
Autres éléments de l'actif net		11 056 824	6,13
Total de l'actif net (USD)		180 350 903	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDS	40 590 USD	Le Compartiment bénéficie d'une protection contre le défaut de Markit CDX.NA.HY. Series 46 Version 2 et verse un taux fixe de 5,000 %	BNP Paribas	20/06/2031	55	3 364
CCCDS	4 771 280 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	BNP Paribas	20/06/2031	(203 067)	(579 299)
CCILS	905 000 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,432 % et verse le taux flottant USD CPURNSA à 12 mois	BNP Paribas	05/03/2036	1 906	(12 302)
CCILS	400 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,029 %	BNP Paribas	15/03/2036	8 909	8 919
CCILS	650 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,069 %	BNP Paribas	15/03/2036	11 712	11 727
CCILS	230 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,165 %	BNP Paribas	15/03/2036	1 781	1 787
CCILS	700 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,210 %	BNP Paribas	15/04/2036	3 109	2 324
CCILS	80 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,212 %	BNP Paribas	15/04/2036	249	251
CCILS	1 150 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,235 %	BNP Paribas	15/04/2036	(2 588)	721
CCILS	330 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,242 %	BNP Paribas	15/05/2036	(948)	(940)
CCILS	360 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,275 %	BNP Paribas	15/04/2036	(3 015)	(1 329)
CCILS	170 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,320 %	BNP Paribas	15/05/2036	(1 929)	(1 925)
CCILS	210 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,323 %	BNP Paribas	15/05/2036	(2 439)	(2 434)
CCILS	910 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR CPTFEMU à 12 mois et verse un taux fixe de 2,366 %	BNP Paribas	15/05/2036	(14 236)	(14 870)
CCILS	380 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,106 %	BNP Paribas	15/02/2036	11 948	11 959
CCILS	180 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,243 %	BNP Paribas	15/03/2036	2 567	2 572
CCILS	820 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,283 %	BNP Paribas	15/03/2036	7 847	7 870
CCILS	220 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,340 %	BNP Paribas	15/03/2036	618	624
CCILS	1 010 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,358 %	BNP Paribas	15/04/2036	(64)	2 863
CCILS	1 720 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,380 %	BNP Paribas	15/05/2036	(12 618)	(9 077)
CCILS	890 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,389 %	BNP Paribas	15/04/2036	(4 261)	(757)
CCILS	260 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,389 %	BNP Paribas	15/04/2036	(245)	(238)
CCILS	1 520 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,408 %	BNP Paribas	15/05/2036	(19 371)	(12 940)
CCILS	1 230 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,413 %	BNP Paribas	15/04/2036	(6 408)	(4 499)
CCILS	400 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,415 %	BNP Paribas	15/05/2036	(3 756)	(3 745)
CCILS	818 400 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,427 %	BNP Paribas	15/04/2036	(2 220)	(4 389)
CCILS	640 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,433 %	BNP Paribas	15/04/2036	(5 110)	(3 866)
CCILS	20000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,433 %	BNP Paribas	15/04/2036	(263)	(120)
CCILS	1 112 300 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,446 %	BNP Paribas	15/05/2036	(19 679)	(14 555)
CCILS	120 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,455 %	BNP Paribas	15/04/2036	(1 050)	(1 046)
CCILS	330 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP UKRPI à 12 mois et verse un taux fixe de 3,461 %	BNP Paribas	15/05/2036	(4 911)	(4 902)

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCILS	1 420 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,411 %	BNP Paribas	06/03/2036	21 775	21 804
CCILS	770 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,431 %	BNP Paribas	02/04/2036	10 627	10 643
CCILS	1 550 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,457 %	BNP Paribas	13/04/2036	17 903	17 936
CCILS	1 690 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,478 %	BNP Paribas	14/04/2036	16 421	16 456
CCILS	1 100 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,483 %	BNP Paribas	10/03/2036	10 257	10 280
CCILS	670 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,494 %	BNP Paribas	24/04/2036	5 470	5 484
CCILS	820 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,500 %	BNP Paribas	20/04/2036	6 418	6 363
CCILS	490 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,501 %	BNP Paribas	15/04/2036	3 771	3 781
CCILS	1 740 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,502 %	BNP Paribas	16/04/2036	13 244	13 280
CCILS	140 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,505 %	BNP Paribas	27/04/2036	1 015	1 018
CCILS	3 420 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,526 %	BNP Paribas	28/05/2036	(1 230)	2 626
CCILS	3 120 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,571 %	BNP Paribas	30/04/2036	5 044	5 109
CCILS	1 960 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,577 %	BNP Paribas	12/05/2036	(1 618)	(1 578)
CCILS	410 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,588 %	BNP Paribas	18/05/2036	(1 088)	(1 080)
CCILS	1 310 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,602 %	BNP Paribas	07/05/2036	(2 734)	(2 707)
CCILS	2 380 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD CPURNSA à 12 mois et verse un taux fixe de 2,624 %	BNP Paribas	21/05/2036	(14 931)	(14 881)
CCIRS	107 380 000 THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,521 % ; et verse le taux flottant THB THOR à 3 mois	BNP Paribas	16/09/2031	(46 757)	(54 894)
CCIRS	8 570 000 THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,620 % ; et verse le taux flottant THB THOR à 3 mois	BNP Paribas	16/09/2031	(3 132)	(3 129)
CCIRS	11 020 000 THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,738 % ; et verse le taux flottant THB THOR à 3 mois	BNP Paribas	16/09/2031	(2 114)	(2 110)
CCIRS	6 280 000 THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,781 % ; et verse le taux flottant THB THOR à 3 mois	BNP Paribas	16/09/2031	(801)	(799)
CCIRS	4 066 160 THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,808 % ; et verse le taux flottant THB THOR à 3 mois	BNP Paribas	16/09/2031	(359)	(358)
CCIRS	3 446 920 THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,828 % ; et verse le taux flottant THB THOR à 3 mois	BNP Paribas	16/09/2031	(200)	(199)
CCIRS	3 446 920 THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,829 % ; et verse le taux flottant THB THOR à 3 mois	BNP Paribas	16/09/2031	(198)	(196)
CCIRS	390 000 SGD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,871 % ; et verse le taux flottant SGD SORA à 6 mois	BNP Paribas	16/09/2031	(1 122)	(1 119)
CCIRS	250 000 SGD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,903 % ; et verse le taux flottant SGD SORA à 6 mois	BNP Paribas	16/09/2031	363	(420)
CCIRS	250 000 SGD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,953 % ; et verse le taux flottant SGD SORA à 6 mois	BNP Paribas	16/09/2031	(662)	46
CCIRS	270 000 SGD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,956 % ; et verse le taux flottant SGD SORA à 6 mois	BNP Paribas	16/09/2031	(549)	79
CCIRS	300 000 SGD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,959 % ; et verse le taux flottant SGD SORA à 6 mois	BNP Paribas	16/09/2031	116	118
CCIRS	120 000 SGD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,961 % ; et verse le taux flottant SGD SORA à 6 mois	BNP Paribas	16/09/2031	54	55
CCIRS	310 000 SGD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,974 % ; et verse le taux flottant SGD SORA à 6 mois	BNP Paribas	16/09/2031	296	299
CCIRS	200 000 SGD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,986 % ; et verse le taux flottant SGD SORA à 6 mois	BNP Paribas	16/09/2031	280	282

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	390 000 SGD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,006 % ; et verse le taux flottant SGD SORA à 6 mois	BNP Paribas	16/09/2031	830	833
CCIRS	120 000 SGD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,045 % ; et verse le taux flottant SGD SORA à 6 mois	BNP Paribas	16/09/2031	432	433
CCIRS	150 000 SGD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,067 % ; et verse le taux flottant SGD SORA à 6 mois	BNP Paribas	16/09/2031	660	661
CCIRS	260 000 SGD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,155 % ; et verse le taux flottant SGD SORA à 6 mois	BNP Paribas	16/09/2031	2 000	2 002
CCIRS	8 360 000 TWD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,325 % ; et verse le taux flottant TWD REUTERS à 3 mois	BNP Paribas	16/09/2031	188	191
CCIRS	8 460 000 TWD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,347 % ; et verse le taux flottant TWD REUTERS à 3 mois	BNP Paribas	16/09/2031	454	457
CCIRS	8 390 000 TWD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,441 % ; et verse le taux flottant TWD REUTERS à 3 mois	BNP Paribas	16/09/2031	1 566	1 569
CCIRS	4 090 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,805 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2028	4 697	2 596
CCIRS	9 640 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,834 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2028	1 045	12 339
CCIRS	1 060 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,860 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2028	1 972	1 978
CCIRS	7 043 280 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,959 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	(77 443)	(49 879)
CCIRS	1 570 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,032 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	17 394	276
CCIRS	3 590 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,050 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	9 809	7 084
CCIRS	3 790 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,076 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	30 983	17 308
CCIRS	1 920 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,083 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	8 806	10 116
CCIRS	1 710 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,110 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	13 788	13 681
CCIRS	690 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,137 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	7 364	7 378
CCIRS	820 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,148 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	8 083	9 724
CCIRS	1 710 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,173 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	11 800	24 540
CCIRS	5 160 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,229 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	95 406	102 997
CCIRS	1 490 000 ILS	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,395 % ; et verse le taux flottant ILS SHIR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	2 530	2 536
CCIRS	1 860 000 ILS	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,421 % ; et verse le taux flottant ILS SHIR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	3 935	3 942
CCIRS	660 000 ILS	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,454 % ; et verse le taux flottant ILS SHIR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	2 513	1 751
CCIRS	680 000 ILS	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,477 % ; et verse le taux flottant ILS SHIR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	2 056	2 057
CCIRS	790 000 ILS	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,478 % ; et verse le taux flottant ILS SHIR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	2 394	2 397
CCIRS	1 270 000 MYR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,500 % ; et verse le taux flottant MYR KLIBOR à 3 mois	BNP Paribas	17/09/2031	(1 575)	(1 572)
CCIRS	970 000 MYR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,525 % ; et verse le taux flottant MYR KLIBOR à 3 mois	BNP Paribas	17/09/2031	(923)	(920)
CCIRS	1 840 000 MYR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,526 % ; et verse le taux flottant MYR KLIBOR à 3 mois	BNP Paribas	17/09/2031	(1 729)	(1 723)
CCIRS	1 600 000 ILS	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,532 % ; et verse le taux flottant ILS SHIR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	6 734	6 249
CCIRS	810 000 ILS	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,532 % ; et verse le taux flottant ILS SHIR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	3 151	3 154
CCIRS	50 000 MYR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,532 % ; et verse le taux flottant MYR KLIBOR à 3 mois	BNP Paribas	17/09/2031	(44)	(43)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	1 060 000 MYR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,533 % ; et verse le taux flottant MYR KLIBOR à 3 mois	BNP Paribas	17/09/2031	(916)	(913)
CCIRS	900 000 MYR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,544 % ; et verse le taux flottant MYR KLIBOR à 3 mois	BNP Paribas	17/09/2031	(658)	(655)
CCIRS	860 000 MYR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,547 % ; et verse le taux flottant MYR KLIBOR à 3 mois	BNP Paribas	17/09/2031	(599)	(596)
CCIRS	1 570 000 MYR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,586 % ; et verse le taux flottant MYR KLIBOR à 3 mois	BNP Paribas	17/09/2031	(394)	(389)
CCIRS	920 000 MYR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,589 % ; et verse le taux flottant MYR KLIBOR à 3 mois	BNP Paribas	17/09/2031	(193)	(191)
CCIRS	2 030 000 ILS	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,608 % ; et verse le taux flottant ILS SHIR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	11 202	10 383
CCIRS	1 120 000 ILS	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,619 % ; et verse le taux flottant ILS SHIR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	6 019	5 939
CCIRS	670 000 ILS	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,634 % ; et verse le taux flottant ILS SHIR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	3 738	3 710
CCIRS	590 000 ILS	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,659 % ; et verse le taux flottant ILS SHIR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	3 182	3 509
CCIRS	1 500 000 ILS	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,682 % ; et verse le taux flottant ILS SHIR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	8 161	9 472
CCIRS	640 000 ILS	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,720 % ; et verse le taux flottant ILS SHIR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	4 427	4 429
CCIRS	720 000 ILS	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,744 % ; et verse le taux flottant ILS SHIR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	5 200	5 261
CCIRS	34 966 166 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,989 % ; et verse le taux flottant USD SOFR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2028	68 549	62 324
CCIRS	1 100 000 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,135 % ; et verse le taux flottant USD SOFR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2056	(22 957)	(23 783)
CCIRS	90 000 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,238 % ; et verse le taux flottant USD SOFR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2056	(794)	(402)
CCIRS	100 000 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,255 % ; et verse le taux flottant USD SOFR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2056	(359)	(157)
CCIRS	11 944 969 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,263 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	(267 770)	(229 882)
CCIRS	630 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,265 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2028	2 031	1 904
CCIRS	8 360 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,290 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2028	56 490	30 535
CCIRS	7 700 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,330 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2028	19 842	35 862
CCIRS	30 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,397 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	(2)	(150)
CCIRS	660 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,419 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	(1 737)	(1 720)
CCIRS	1 330 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,429 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	21 667	(2 136)
CCIRS	17 787 556 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,446 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2028	136 214	134 492
CCIRS	1 730 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,457 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	19 853	2 423
CCIRS	26 800 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,490 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2028	183 612	232 704
CCIRS	1 640 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,517 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	8 501	12 790
CCIRS	1 730 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,549 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	25 681	19 366
CCIRS	1 150 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,549 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2036	26 334	12 877
CCIRS	73 690 000 HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,596 % ; et verse le taux flottant HUF BUBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	6 159	6 296
CCIRS	130 920 000 HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,605 % ; et verse le taux flottant HUF BUBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	11 353	11 358

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	72 200 000 HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,753 % ; et verse le taux flottant HUF BUBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	7 353	7 776
CCIRS	78 230 000 HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,939 % ; et verse le taux flottant HUF BUBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	10 455	10 497
CCIRS	146 150 000 HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,375 % ; et verse le taux flottant HUF BUBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	28 651	28 656
CCIRS	41 270 000 HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,980 % ; et verse le taux flottant HUF BUBOR à 12 mois	BNP Paribas	16/09/2031	11 635	11 637
CCIRS	4 690 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,630 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	(3 203)	(3 200)
CCIRS	680 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,735 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	(296)	(296)
CCIRS	6 170 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,770 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	(2 181)	(2 177)
CCIRS	8 550 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,865 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	(1 111)	(1 105)
CCIRS	7 240 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,923 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	43	47
CCIRS	4 710 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,930 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	109	112
CCIRS	4 660 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,015 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	1 040	1 043
CCIRS	6 060 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,020 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	1 424	1 427
CCIRS	5 560 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,040 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	1 568	1 571
CCIRS	3 480 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,078 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	1 288	1 291
CCIRS	11 260 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,085 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	4 368	4 375
CCIRS	5 350 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,090 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	2 138	2 142
CCIRS	5 130 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,105 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	2 231	2 235
CCIRS	4 500 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,115 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	2 063	2 066
CCIRS	13 180 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,225 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	9 456	9 464
CCIRS	5 850 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,243 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	4 438	4 442
CCIRS	4 570 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,280 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	3 870	3 873
CCIRS	9 510 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,322 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	8 994	9 000
CCIRS	5 370 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,340 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	5 306	5 309
CCIRS	9 380 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,365 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	9 820	9 826
CCIRS	4 610 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,475 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	BNP Paribas	11/09/2031	6 020	6 023
CCIRS	678 930 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,038 %	BNP Paribas	16/09/2031	(1 321)	(1 312)
CCIRS	46 160 000 CZK	Le Compartiment reçoit le taux variable CZK PRIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,222 %	BNP Paribas	16/09/2031	8 909	8 933
CCIRS	5 990 000 CZK	Le Compartiment reçoit le taux variable CZK PRIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,270 %	BNP Paribas	16/09/2031	528	531
CCIRS	6 040 000 CZK	Le Compartiment reçoit le taux variable CZK PRIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,274 %	BNP Paribas	16/09/2031	480	483
CCIRS	4 330 000 CZK	Le Compartiment reçoit le taux variable CZK PRIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,297 %	BNP Paribas	16/09/2031	(920)	132
CCIRS	7 160 000 CZK	Le Compartiment reçoit le taux variable CZK PRIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,345 %	BNP Paribas	16/09/2031	(535)	(531)
CCIRS	3 130 000 CZK	Le Compartiment reçoit le taux variable CZK PRIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,454 %	BNP Paribas	16/09/2031	(969)	(968)
CCIRS	7 080 000 CZK	Le Compartiment reçoit le taux variable CZK PRIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,458 %	BNP Paribas	16/09/2031	(3 100)	(2 256)
CCIRS	5 940 000 CZK	Le Compartiment reçoit le taux variable CZK PRIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,515 %	BNP Paribas	16/09/2031	(1 543)	(2 617)
CCIRS	3 130 000 CZK	Le Compartiment reçoit le taux variable CZK PRIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,519 %	BNP Paribas	16/09/2031	(1 396)	(1 408)
CCIRS	12 800 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,737 %	BNP Paribas	16/09/2031	108 257	57 621
CCIRS	1 720 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,786 %	BNP Paribas	05/03/2036	33 039	33 073
CCIRS	1 260 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,791 %	BNP Paribas	06/03/2036	26 802	23 648
CCIRS	6 300 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,844 %	BNP Paribas	16/09/2031	(12 951)	(7 690)
CCIRS	3 590 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,849 %	BNP Paribas	16/09/2031	(7 326)	(5 293)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	7 080 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,863 %	BNP Paribas	16/09/2031	(32 136)	(15 766)
CCIRS	2 300 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,868 %	BNP Paribas	16/09/2031	(24 766)	(5 749)
CCIRS	840 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,895 %	BNP Paribas	16/09/2031	(2 685)	(3 312)
CCIRS	1 240 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,918 %	BNP Paribas	16/09/2031	(6 477)	(6 460)
CCIRS	3 200 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,964 %	BNP Paribas	16/09/2031	(5 974)	(24 487)
CCIRS	780 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,966 %	BNP Paribas	16/09/2031	(3 320)	(6 058)
CCIRS	41 644 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,030 %	BNP Paribas	16/09/2056	980	1 294
CCIRS	9 400 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,036 %	BNP Paribas	16/09/2031	(103 424)	(108 533)
CCIRS	710 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,040 %	BNP Paribas	28/04/2036	(2 889)	(3 234)
CCIRS	110 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,062 %	BNP Paribas	16/09/2056	2 237	2 608
CCIRS	2 130 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,087 %	BNP Paribas	16/04/2036	(19 659)	(19 616)
CCIRS	2 130 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,120 %	BNP Paribas	16/04/2036	(10 385)	(26 684)
CCIRS	140 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,130 %	BNP Paribas	16/09/2056	1 018	1 181
CCIRS	480 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,165 %	BNP Paribas	16/09/2056	529	252
CCIRS	1 620 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,185 %	BNP Paribas	16/09/2056	(19 497)	(6 334)
CCIRS	110 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,225 %	BNP Paribas	16/09/2056	(1 425)	(1 420)
CCIRS	3 095 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,189 %	BNP Paribas	16/09/2031	(22 164)	(2 317)
CCIRS	1 010 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,256 %	BNP Paribas	16/09/2031	(4 070)	(4 771)
CCIRS	3 560 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,272 %	BNP Paribas	16/09/2031	(45 894)	(20 057)
CCIRS	3 090 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,273 %	BNP Paribas	16/09/2031	(30 327)	(17 678)
CCIRS	5 330 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,291 %	BNP Paribas	16/09/2031	(42 445)	(36 110)
CCIRS	7 620 381 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,422 %	BNP Paribas	16/09/2031	(117 315)	(110 449)
CCIRS	11 520 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,494 %	BNP Paribas	16/09/2031	(176 747)	(216 214)
CCIRS	6 178 319 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,642 %	BNP Paribas	16/09/2056	271 378	260 050
CCIRS	520 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,734 %	BNP Paribas	16/09/2056	(2 744)	11 801
CCIRS	60000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,779 %	BNP Paribas	16/09/2056	630	793
CCIRS	330 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,791 %	BNP Paribas	16/09/2056	3 547	3 563
CCIRS	200 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,825 %	BNP Paribas	16/09/2056	2 020	718
CCIRS	680 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,902 %	BNP Paribas	16/09/2056	(3 843)	(8 602)
CCIRS	12 880 000 HKD	Le Compartiment reçoit le taux variable HKD HIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 2,670 %	BNP Paribas	16/09/2031	44 927	44 946
CCIRS	800 000 HKD	Le Compartiment reçoit le taux variable HKD HIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 2,695 %	BNP Paribas	16/09/2031	2 671	2 673

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	2 310 000 HKD	Le Compartiment reçoit le taux variable HKD HIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 2,897 %	BNP Paribas	16/09/2031	4 943	4 946
CCIRS	2 260 000 HKD	Le Compartiment reçoit le taux variable HKD HIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 2,915 %	BNP Paribas	16/09/2031	4 587	4 590
CCIRS	2 270 000 HKD	Le Compartiment reçoit le taux variable HKD HIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 2,945 %	BNP Paribas	16/09/2031	4 202	4 205
CCIRS	2 270 000 HKD	Le Compartiment reçoit le taux variable HKD HIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 3,023 %	BNP Paribas	16/09/2031	3 154	3 157
CCIRS	6 760 000 HKD	Le Compartiment reçoit le taux variable HKD HIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 3,058 %	BNP Paribas	16/09/2031	7 984	7 994
CCIRS	1 810 000 HKD	Le Compartiment reçoit le taux variable HKD HIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 3,072 %	BNP Paribas	16/09/2031	1 982	1 984
CCIRS	3 370 000 HKD	Le Compartiment reçoit le taux variable HKD HIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 3,078 %	BNP Paribas	16/09/2031	3 569	3 574
CCIRS	1 850 000 HKD	Le Compartiment reçoit le taux variable HKD HIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 3,225 %	BNP Paribas	16/09/2031	340	343
CCIRS	340 000 ILS	Le Compartiment reçoit le taux variable ILS SHIR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,487 %	BNP Paribas	16/09/2031	(1 221)	(1 081)
CCIRS	2 770 000 ILS	Le Compartiment reçoit le taux variable ILS SHIR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,513 %	BNP Paribas	16/09/2031	(12 255)	(9 962)
CCIRS	720 000 ILS	Le Compartiment reçoit le taux variable ILS SHIR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,586 %	BNP Paribas	16/09/2031	(3 436)	(3 433)
CCIRS	650 000 ILS	Le Compartiment reçoit le taux variable ILS SHIR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,610 %	BNP Paribas	16/09/2031	(3 335)	(3 352)
CCIRS	280 000 ILS	Le Compartiment reçoit le taux variable ILS SHIR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,611 %	BNP Paribas	16/09/2031	(1 612)	(1 447)
CCIRS	100 000 ILS	Le Compartiment reçoit le taux variable ILS SHIR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,658 %	BNP Paribas	16/09/2031	(747)	(593)
CCIRS	177 200 000 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,428 %	BNP Paribas	16/09/2031	19 479	19 500
CCIRS	22 365 000 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,500 %	BNP Paribas	16/09/2031	1 794	1 796
CCIRS	22 365 000 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,508 %	BNP Paribas	16/09/2031	1 713	1 716
CCIRS	33 355 000 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,533 %	BNP Paribas	16/09/2031	2 201	2 205
CCIRS	45 230 000 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,543 %	BNP Paribas	16/09/2031	2 792	2 798
CCIRS	33 355 000 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,568 %	BNP Paribas	16/09/2031	1 712	1 716
CCIRS	21 420 000 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,580 %	BNP Paribas	16/09/2031	986	988
CCIRS	44 350 000 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,581 %	BNP Paribas	16/09/2031	2 022	2 027
CCIRS	11 107 632 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,605 %	BNP Paribas	16/09/2031	393	395
CCIRS	19 112 368 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,613 %	BNP Paribas	16/09/2031	616	618
CCIRS	46 330 000 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,680 %	BNP Paribas	16/09/2031	175	180
CCIRS	63 950 000 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,740 %	BNP Paribas	16/09/2031	(1 402)	(1 394)
CCIRS	53 330 000 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,741 %	BNP Paribas	16/09/2031	(1 180)	(1 174)
CCIRS	44 320 000 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,787 %	BNP Paribas	16/09/2031	(1 856)	(1 851)
CCIRS	59 180 000 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,811 %	BNP Paribas	16/09/2031	(3 081)	(3 074)
CCIRS	26 040 000 INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR à 6 mois et verse un taux fixe de 6,952 %	BNP Paribas	16/09/2031	(2 915)	(2 912)
CCIRS	1 004 070 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,548 %	BNP Paribas	16/09/2031	12 689	12 696

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	319 580 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,572 %	BNP Paribas	16/09/2031	3 807	3 810
CCIRS	636 890 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,581 %	BNP Paribas	16/09/2031	7 424	7 429
CCIRS	4 586 675 801 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,585 %	BNP Paribas	16/09/2031	52 846	52 881
CCIRS	735 044 199 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,587 %	BNP Paribas	16/09/2031	8 425	8 430
CCIRS	339 210 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,590 %	BNP Paribas	16/09/2031	3 857	3 860
CCIRS	656 320 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,595 %	BNP Paribas	16/09/2031	7 364	7 369
CCIRS	318 420 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,601 %	BNP Paribas	16/09/2031	3 513	3 515
CCIRS	299 690 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,633 %	BNP Paribas	16/09/2031	3 019	3 022
CCIRS	565 480 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,658 %	BNP Paribas	16/09/2031	5 271	5 275
CCIRS	281 128 750 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,703 %	BNP Paribas	16/09/2031	2 239	2 241
CCIRS	786 921 250 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,710 %	BNP Paribas	16/09/2031	6 101	6 107
CCIRS	391 820 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,724 %	BNP Paribas	16/09/2031	2 878	2 881
CCIRS	345 070 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,745 %	BNP Paribas	16/09/2031	2 311	2 314
CCIRS	565 820 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,756 %	BNP Paribas	16/09/2031	3 602	3 606
CCIRS	319 135 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,805 %	BNP Paribas	16/09/2031	1 560	1 563
CCIRS	275 220 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,808 %	BNP Paribas	16/09/2031	1 321	1 323
CCIRS	1 273 300 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,810 %	BNP Paribas	16/09/2031	6 033	6 043
CCIRS	319 135 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,822 %	BNP Paribas	16/09/2031	1 397	1 399
CCIRS	859 770 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,855 %	BNP Paribas	16/09/2031	2 907	2 914
CCIRS	569 350 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,906 %	BNP Paribas	16/09/2031	1 050	1 054
CCIRS	465 510 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,958 %	BNP Paribas	16/09/2031	129	132
CCIRS	348 230 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 4,010 %	BNP Paribas	16/09/2031	(450)	(447)
CCIRS	13 740 000 MXP	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN à 1 mois et verse un taux fixe de 7,685 %	BNP Paribas	11/09/2031	7 588	7 597
CCIRS	2 420 000 MYR	Le Compartiment reçoit le taux variable MYR KLIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 3,550 %	BNP Paribas	17/09/2031	(808)	1 594
CCIRS	360 000 MYR	Le Compartiment reçoit le taux variable MYR KLIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 3,556 %	BNP Paribas	17/09/2031	211	212
CCIRS	30000 MYR	Le Compartiment reçoit le taux variable MYR KLIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 3,567 %	BNP Paribas	17/09/2031	14	14
CCIRS	950 000 MYR	Le Compartiment reçoit le taux variable MYR KLIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 3,586 %	BNP Paribas	17/09/2031	227	230
CCIRS	2 250 000 MYR	Le Compartiment reçoit le taux variable MYR KLIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 3,653 %	BNP Paribas	17/09/2031	(1 193)	(1 187)
CCIRS	800 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,264 %	BNP Paribas	16/09/2031	1 693	1 696
CCIRS	250 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,325 %	BNP Paribas	16/09/2031	345	346
CCIRS	830 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,338 %	BNP Paribas	16/09/2031	1 020	1 023

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	830 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,343 %	BNP Paribas	16/09/2031	965	968
CCIRS	540 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,413 %	BNP Paribas	16/09/2031	171	173
CCIRS	2 960 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,417 %	BNP Paribas	16/09/2031	(5 417)	805
CCIRS	870 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,490 %	BNP Paribas	16/09/2031	(531)	(528)
CCIRS	1 200 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,610 %	BNP Paribas	16/09/2031	(2 474)	(2 471)
CCIRS	1 960 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,683 %	BNP Paribas	16/09/2031	(5 758)	(5 751)
CCIRS	1 300 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,708 %	BNP Paribas	16/09/2031	(4 219)	(4 215)
CCIRS	860 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,713 %	BNP Paribas	16/09/2031	(2 838)	(2 835)
CCIRS	2 010 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,713 %	BNP Paribas	16/09/2031	(6 645)	(6 639)
CCIRS	1 200 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,866 %	BNP Paribas	16/09/2031	(6 177)	(6 173)
CCIRS	410 000 SGD	Le Compartiment reçoit le taux variable SGD SORA à 6 mois et verse un taux fixe de 1,975 %	BNP Paribas	16/09/2031	(406)	(403)
CCIRS	234 783 SGD	Le Compartiment reçoit le taux variable SGD SORA à 6 mois et verse un taux fixe de 1,980 %	BNP Paribas	16/09/2031	(281)	(279)
CCIRS	305 217 SGD	Le Compartiment reçoit le taux variable SGD SORA à 6 mois et verse un taux fixe de 2,018 %	BNP Paribas	16/09/2031	(797)	(794)
CCIRS	6 430 000 THB	Le Compartiment reçoit le taux variable THB THOR à 3 mois et verse un taux fixe de 1,618 %	BNP Paribas	16/09/2031	2 369	2 371
CCIRS	12 550 000 THB	Le Compartiment reçoit le taux variable THB THOR à 3 mois et verse un taux fixe de 1,659 %	BNP Paribas	16/09/2031	3 854	3 858
CCIRS	7 140 000 THB	Le Compartiment reçoit le taux variable THB THOR à 3 mois et verse un taux fixe de 1,665 %	BNP Paribas	16/09/2031	2 129	2 132
CCIRS	8 560 000 THB	Le Compartiment reçoit le taux variable THB THOR à 3 mois et verse un taux fixe de 1,703 %	BNP Paribas	16/09/2031	2 079	2 082
CCIRS	11 840 000 THB	Le Compartiment reçoit le taux variable THB THOR à 3 mois et verse un taux fixe de 1,736 %	BNP Paribas	16/09/2031	2 289	2 293
CCIRS	6 850 000 THB	Le Compartiment reçoit le taux variable THB THOR à 3 mois et verse un taux fixe de 1,747 %	BNP Paribas	16/09/2031	1 213	1 215
CCIRS	13 140 000 THB	Le Compartiment reçoit le taux variable THB THOR à 3 mois et verse un taux fixe de 1,786 %	BNP Paribas	16/09/2031	1 564	1 568
CCIRS	2 280 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,877 %	BNP Paribas	16/09/2036	(25 320)	35 566
CCIRS	220 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,007 %	BNP Paribas	16/09/2036	(2 460)	1 112
CCIRS	14 887 996 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,033 %	BNP Paribas	16/09/2031	(104 945)	(91 605)
CCIRS	180 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,037 %	BNP Paribas	16/09/2036	660	461
CCIRS	7 399 000 ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR à 3 mois et verse un taux fixe de 7,220 %	BNP Paribas	16/09/2031	(209)	6 397
CCIRS	10 611 000 ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR à 3 mois et verse un taux fixe de 7,388 %	BNP Paribas	16/09/2031	(3 376)	4 716
CCIRS	3 500 000 ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR à 3 mois et verse un taux fixe de 7,675 %	BNP Paribas	16/09/2031	(958)	(955)
CCIRS	6 110 000 ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR à 3 mois et verse un taux fixe de 7,849 %	BNP Paribas	16/09/2031	(4 334)	(4 330)
IRS	418 030 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 4,960 %	Barclays Bank	16/09/2031	818	818
IRS	135 910 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 4,961 %	Barclays Bank	16/09/2031	263	263
IRS	190 030 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,150 %	Barclays Bank	16/09/2031	(1 430)	(1 430)

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
IRS	228 030 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,210 %	Barclays Bank	16/09/2031	(2 399)	(2 399)
IRS	439 050 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,150 %	BNP Paribas	16/09/2031	(3 414)	(3 414)
IRS	383 330 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,210 %	BNP Paribas	16/09/2031	(4 032)	(4 033)
IRS	225 660 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,160 %	Citibank	16/09/2031	(1 811)	(1 811)
IRS	399 540 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,195 %	Citibank	16/09/2031	(3 904)	(3 904)
IRS	307 170 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,025 %	HSBC	16/09/2031	(395)	(395)
IRS	353 555 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,035 %	HSBC	16/09/2031	(632)	(632)
IRS	229 160 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,260 %	HSBC	16/09/2031	(2 982)	(2 982)
IRS	458 670 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,305 %	HSBC	16/09/2031	(7 000)	(7 000)
IRS	405 130 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,335 %	HSBC	16/09/2031	(6 789)	(6 789)
IRS	183 390 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 4,975 %	Morgan Stanley	16/09/2031	222	222
IRS	353 555 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,040 %	Morgan Stanley	16/09/2031	(720)	(720)
IRS	325 510 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,065 %	Morgan Stanley	16/09/2031	(1 069)	(1 069)
IRS	222 950 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,275 %	Morgan Stanley	16/09/2031	(3 069)	(3 069)
IRS	436 770 000 CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP CLICP à 6 mois et verse un taux fixe de 5,340 %	Morgan Stanley	16/09/2031	(7 428)	(7 428)
TRS	9 311 433 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Ibovespa	Citibank	17/06/2026	254 348	254 348
TRS	3 452 092 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Ibovespa	Citibank	17/06/2026	96 155	96 155
TRS	5 343 513 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Ibovespa	Citibank	17/06/2026	90 690	90 690
TRS	378 139 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Ibovespa	Citibank	17/06/2026	5 778	5 778
TRS	11 761 253 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Ibovespa	Citibank	17/06/2026	48 821	48 821
TRS	122 694 296 TWD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice TAIEX	Citibank	17/06/2026	(423 001)	(423 001)
TRS	754 250 850 KRW	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice KOSPI 200 et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	11/06/2026	171 366	171 366
TRS	2 238 747 600 KRW	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice KOSPI 200 et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	11/06/2026	306 073	306 073
TRS	1 854 788 850 KRW	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice KOSPI 200 et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	11/06/2026	112 947	112 947
TRS	1 453 616 PLN	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice WIG20 et verse un taux fixe de 0 %	JP Morgan	19/06/2026	21 638	21 638
TRS	220 244 PLN	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice WIG20 et verse un taux fixe de 0 %	JP Morgan	19/06/2026	(376)	(376)
TRS	(3 294 961) AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 500 points de base.[1]	Barclays Bank	03/03/2027	(18 926)	(18 926)
TRS	2 480 327 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 500 points de base.[1]	Barclays Bank	29/03/2027	(46 735)	(46 735)
TRS	354 410 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 82 points de base.[1]	Barclays Bank	30/03/2027	(3 854)	(3 854)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	396 344 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 82 points de base.(1)	Barclays Bank	30/03/2027	(152 382)	(152 382)
TRS	(298 021) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 82 points de base.(1)	Barclays Bank	30/03/2027	89 407	89 407
TRS	(27 187 116) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base.(1)	Barclays Bank	03/03/2027	(379 966)	(379 966)
TRS	547 198 NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 500 points de base.(1)	Barclays Bank	30/03/2027	(14 906)	(14 906)
TRS	27 265 973 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 150 points de base.(1)	Barclays Bank	29/03/2027	491 634	491 634
TRS	(301 028) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 121 points de base.(1)	Barclays Bank	05/04/2027	470	470
TRS	97 031 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 500 points de base.(1)	Barclays Bank	02/04/2027	(496)	(496)
TRS	4847 DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 121 points de base.(1)	Barclays Bank	05/04/2027	(7)	(7)
TRS	(175 726) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 82 points de base.(1)	Barclays Bank	30/03/2027	(19 058)	(19 058)
TRS	(1 696) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 500 points de base.(1)	Barclays Bank	02/04/2027	(2 163)	(2 163)
TRS	681 419 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 121 points de base.(1)	Barclays Bank	05/04/2027	(19 999)	(19 999)

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	386 819 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 121 points de base.(1)	Barclays Bank	05/04/2027	17 395	17 395
TRS	659 929 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 121 points de base.(1)	Barclays Bank	05/04/2027	27 357	27 357
TRS	192 499 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 82 points de base.(1)	Barclays Bank	07/05/2027	203 705	203 705
TRS	(482 412) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 121 points de base.(1)	Barclays Bank	03/03/2027	37 465	37 465
TRS	(2 562 077) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 923 points de base.(1)	Barclays Bank	02/03/2027	5 760	5 760
TRS	(91 844) ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 500 points de base.(1)	Barclays Bank	02/04/2027	(3 590)	(3 590)
TRS	896 734 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 923 points de base.(1)	Barclays Bank	03/03/2027	(31 859)	(31 859)
TRS	(13 048) NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base.(1)	Barclays Bank	03/03/2027	(1 391)	(1 391)
TRS	330 974 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 923 points de base.(1)	Barclays Bank	24/03/2027	6 939	6 939
TRS	19171 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 121 points de base.(1)	Barclays Bank	05/04/2027	1 814	1 814
TRS	397 463 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 82 points de base.(1)	Barclays Bank	30/03/2027	30 734	30 734

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(957 822) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 121 points de base.(1)	Barclays Bank	03/03/2027	2 046	2 046
TRS	266 324 ZAR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 82 points de base.(1)	Barclays Bank	30/03/2027	(1 476)	(1 476)
TRS	(7 177 763) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 77 points de base.(1)	BNP Paribas	28/02/2028	(527 091)	(527 091)
TRS	(4 318 768) AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	24/02/2028	(26 009)	(26 009)
TRS	(2 034 569) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	28/02/2028	101 605	101 605
TRS	362 128 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	25/02/2028	9 184	9 184
TRS	(1 769 052) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	21/02/2028	(28 708)	(28 708)
TRS	(53 714) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	18/02/2028	58	58
TRS	4 956 781 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	21/02/2028	82 183	82 183
TRS	(1 159 124) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	25/02/2028	(54 799)	(54 799)
TRS	(835 100) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	21/02/2028	(41 020)	(41 020)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	17757 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	02/03/2028	(135)	(135)
TRS	(28 169) ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	21/02/2028	(6 929)	(6 929)
TRS	16 234 273 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	25/02/2028	238 722	238 722
TRS	(2 236 162) NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	21/02/2028	21 225	21 225
TRS	34229 NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	24/02/2028	575	575
TRS	(402 424) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	21/02/2028	(37 604)	(37 604)
TRS	(1 411 913) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 468 points de base.(1)	BNP Paribas	24/02/2028	(26 726)	(26 726)
TRS	(285 658) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 150 points de base.(1)	BNP Paribas	21/02/2028	23 298	23 298
TRS	(133 625) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 150 points de base.(1)	BNP Paribas	06/03/2028	(3 069)	(3 069)
TRS	(814 249) HUF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 150 points de base.(1)	BNP Paribas	21/02/2028	1 393	1 393
TRS	(755 644) PLN	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 150 points de base.(1)	BNP Paribas	21/02/2028	(57 237)	(57 237)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	2 020 669 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 150 points de base.(1)	BNP Paribas	21/02/2028	54 786	54 786
TRS	1 279 786 ZAR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 150 points de base.(1)	BNP Paribas	21/02/2028	(43 495)	(43 495)
TRS	1 229 084 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 75 points de base.(1)	BNP Paribas	24/02/2028	(37 554)	(37 554)
TRS	(64 986) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 75 points de base.(1)	BNP Paribas	24/04/2028	(2 346)	(2 346)
TRS	4987 NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 75 points de base.(1)	BNP Paribas	03/03/2028	691	691
TRS	737 562 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 75 points de base.(1)	BNP Paribas	25/02/2028	(1 572)	(1 572)
TRS	(2 398 384) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	18/02/2028	(144 947)	(144 947)
TRS	3 604 269 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	24/02/2028	(74 639)	(74 639)
TRS	(80 868) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	29/02/2028	2 223	2 223
TRS	156 955 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	02/03/2028	(10 404)	(10 404)
TRS	236 030 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	03/03/2028	18 928	18 928

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	186 084 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	06/03/2028	2 098	2 098
TRS	(32 894) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.(1)	BNP Paribas	27/03/2028	1 767	1 767
TRS	253 109 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	25/02/2028	9 260	9 260
TRS	(272 384) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 800 points de base.(1)	BNP Paribas	25/02/2028	(16 471)	(16 471)
TRS	1 826 690 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base.(1)	Citibank	23/02/2028	61 640	61 640
TRS	(3 821 155) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 275 points de base.(1)	Citibank	17/03/2027	37 156	37 156
TRS	316 721 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 400 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(2 782)	(2 782)
TRS	(3 709 863) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 400 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(110 471)	(110 471)
TRS	(1 118 548) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 275 points de base.(1)	Citibank	19/03/2027	(30 269)	(30 269)
TRS	982 284 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(74 239)	(74 239)
TRS	(252 787) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base.(1)	Citibank	23/02/2028	(6 560)	(6 560)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(11 967) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.(1)	Citibank	24/02/2028	(19 865)	(19 865)
TRS	492 701 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base.(1)	Citibank	24/03/2027	12 555	12 555
TRS	421 461 AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 408 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(6 095)	(6 095)
TRS	(108 572) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 275 points de base.(1)	Citibank	24/03/2027	2 593	2 593
TRS	(82 543) NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 408 points de base.(1)	Citibank	24/03/2027	(5 051)	(5 051)
TRS	46713 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 408 points de base.(1)	Citibank	24/03/2027	865	865
TRS	161 399 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 408 points de base.(1)	Citibank	24/03/2027	(2 732)	(2 732)
TRS	538 057 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.(1)	Citibank	25/03/2027	(30 287)	(30 287)
TRS	(26 990) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 408 points de base.(1)	Citibank	25/03/2027	1 294	1 294
TRS	20170 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base.(1)	Citibank	25/03/2027	(135)	(135)
TRS	(515 933) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base.(1)	Citibank	25/03/2027	(6 257)	(6 257)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(778) ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 408 points de base.[1]	Citibank	25/03/2027	(1 631)	(1 631)
TRS	31825 SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base.[1]	Citibank	24/02/2027	(260)	(260)
TRS	(28 859) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 408 points de base.[1]	Citibank	01/04/2027	(1 462)	(1 462)
TRS	8297 DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 408 points de base.[1]	Citibank	01/04/2027	79	79
TRS	56666 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.[1]	Citibank	01/03/2028	3 144	3 144
TRS	22627 DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base.[1]	Citibank	08/04/2027	(670)	(670)
TRS	11268 NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base.[1]	Citibank	26/04/2027	(600)	(600)
TRS	30758 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1500 points de base.[1]	Citibank	26/04/2027	1 986	1 986
TRS	(126 874) ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base.[1]	Citibank	11/01/2027	5 876	5 876
TRS	(7 121) NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base.[1]	Citibank	24/02/2027	(135)	(135)
TRS	808 869 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 227 points de base.[1]	Morgan Stanley	13/03/2028	(109 625)	(109 625)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(486 046) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 25 et 26 points de base.(1)	Morgan Stanley	16/03/2028	(17 629)	(17 629)
TRS	(308 812) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 25 et 26 points de base.(1)	Morgan Stanley	16/03/2028	16 022	16 022
TRS	(383 756) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 25 et 26 points de base.(1)	Morgan Stanley	16/03/2028	(7 520)	(7 520)
TRS	(116 657) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 25 et 26 points de base.(1)	Morgan Stanley	16/03/2028	9 587	9 587
TRS	(4 525) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 184 points de base.(1)	Morgan Stanley	20/03/2028	(222)	(222)
TRS	15990 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 184 points de base.(1)	Morgan Stanley	27/03/2028	907	907
TRS	(34 565) AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 184 points de base.(1)	Morgan Stanley	27/03/2028	153	153
TRS	(30 960) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 184 points de base.(1)	Morgan Stanley	03/04/2028	252	252
TRS	(35 565) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 184 points de base.(1)	Morgan Stanley	31/03/2028	875	875
TRS	(3 628) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 184 points de base.(1)	Morgan Stanley	10/04/2028	89	89
TRS	352 262 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 184 points de base.(1)	Morgan Stanley	28/04/2028	40 759	40 759

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(22 903) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 184 points de base.(1)	Morgan Stanley	08/05/2028	(155)	(155)
TRS	2 379 174 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 70 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	(270 119)	(270 119)
TRS	1 858 037 AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 30 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	9 921	9 921
TRS	(2 648 255) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 30 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	(127 120)	(127 120)
TRS	(534 512) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 30 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	5 057	5 057
TRS	422 307 DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 30 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	(7 444)	(7 444)
TRS	3 627 830 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 30 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	146 355	146 355
TRS	(408 932) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 30 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	3 824	3 824
TRS	(155 053) ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 70 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	(483)	(483)
TRS	14 681 324 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 30 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	613 898	613 898
TRS	1 738 521 NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 23 et 73 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	(39 003)	(39 003)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	23 499 NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 421 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	(897)	(897)
TRS	857 842 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 30 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	(10 842)	(10 842)
TRS	(1 101 105) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 30 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	(70 991)	(70 991)
TRS	(6 336 509) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	(343 999)	(343 999)
TRS	113 166 ZAR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 23 et 73 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	(7 244)	(7 244)
TRS	1 434 761 AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 349 points de base.(1)	UBS	17/02/2031	(8 565)	(8 565)
TRS	(1 961 909) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 45 points de base.(1)	UBS	10/02/2031	(23 985)	(23 985)
TRS	(2 440 377) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 349 points de base.(1)	UBS	10/02/2031	(50 934)	(50 934)
TRS	1 507 506 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 45 points de base.(1)	UBS	10/02/2031	(416 140)	(416 140)
TRS	9 606 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 349 points de base.(1)	UBS	03/03/2031	(142)	(142)
TRS	1 825 219 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 349 points de base.(1)	UBS	17/02/2031	(108 997)	(108 997)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(1 160 481) NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 349 points de base.[1]	UBS	10/02/2031	(18 539)	(18 539)
TRS	(1 493 752) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 470 points de base.[1]	UBS	10/02/2031	424 753	424 753
TRS	4 851 184 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 150 points de base.[1]	UBS	25/02/2031	(54 852)	(54 852)
TRS	(1 947 257) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 45 points de base.[1]	UBS	10/02/2031	(97 144)	(97 144)
TRS	(258 054) ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.[1]	UBS	10/02/2031	(1 272)	(1 272)
TRS	(911 673) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 349 points de base.[1]	UBS	10/02/2031	62 096	62 096
TRS	745 078 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 245 points de base.[1]	UBS	17/02/2031	(34 361)	(34 361)
TRS	155 333 ZAR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 45 points de base.[1]	UBS	10/02/2031	(9 556)	(9 556)
TRS	(50 683) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.[1]	UBS	18/02/2031	18 339	18 339
TRS	(4 085 080) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 470 points de base.[1]	UBS	28/02/2031	(135 502)	(135 502)
TRS	2 760 539 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 470 points de base.[1]	UBS	18/02/2031	160 989	160 989

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	144 406 SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 349 points de base.(1)	UBS	17/02/2031	2 528	2 528
TRS	(4 039) NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.(1)	UBS	17/02/2031	635	635
TRS	9852 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.(1)	UBS	20/02/2031	(708)	(708)
TRS	(145 027) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 470 points de base.(1)	UBS	26/02/2031	(138 329)	(138 329)
TRS	(369 894) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 245 points de base.(1)	UBS	24/02/2031	(12 726)	(12 726)
TRS	520 913 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 470 points de base.(1)	UBS	03/03/2031	(683)	(683)
TRS	114 992 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 245 points de base.(1)	UBS	24/02/2031	16 766	16 766
TRS	(746 689) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 245 points de base.(1)	UBS	26/02/2031	8 717	8 717
TRS	(546 860) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 245 points de base.(1)	UBS	24/02/2031	7 817	7 817
TRS	170 214 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 470 points de base.(1)	UBS	27/02/2031	13 833	13 833
TRS	130 233 SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.(1)	UBS	03/03/2031	1 863	1 863

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	12 179 NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 349 points de base.[1]	UBS	03/03/2031	349	349
TRS	169 871 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 470 points de base.[1]	UBS	10/03/2031	(6 744)	(6 744)
Total (exposition brute sous-jacente - 1 657 747 121 USD)					(250 454)	(483 318)

CCCDS : Swaps de défaut de crédit à compensation centrale
CCILS : Swaps indexés sur l'inflation à compensation centrale
CCIRS : Swaps de taux d'intérêt à compensation centrale
IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)
TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

[1] L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :

AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
Bank of Canada Overnight Rate Target (CABROVER)
CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
HKD - 1D Overnight Hong Kong Interbank Offer rate (HIBOR)
HKD - Overnight Index Average (HONIA)
HUF - 1D Overnight Budapest Interbank Offer Rate (BUBOR)
ILS - Shekel Overnight Interest Rate (SHIR)
JPY - 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
NZD - 1D New Zealand Official Overnight Deposit Rate (NZOCO)
NZD - 1M New Zealand Bank Bill Rate (BBR)
PLN - 1D Poland Warsaw Interbank Offer Rate (WIBOR)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SGD - Overnight Rate Average (SORA)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)
ZAR - 1D Rand Overnight Interest Rate Fixing (RAONON)
ZAR - 1M Johannesburg Interbank Agreed Rate (JIBAR)

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
(18)	EUR	AEX Index Futures June 2026	Juin 2026	4 356 771	(15 035)
(174)	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juin 2026	13 639 061	(172 135)
28	EUR	CAC 40 Index Futures June 2026	Juin 2026	2 672 490	78 636
(39)	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2026	Septembre 2026	3 396 424	(12 706)
11	USD	CBOE Volatility Index Futures June 2026	Juin 2026	195 030	(31 194)
(12)	EUR	DAX Index Futures June 2026	Juin 2026	8 765 404	(152 485)
5	USD	E-Mini Russell 2000 Index Futures June 2026	Juin 2026	731 075	7 072
35	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2026	Juin 2026	13 313 125	272 796
(53)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	7 787 844	(50 484)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
23	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2026	Juin 2026	3 225 323	61 084
236	USD	FTSE China A50 Index Futures June 2026	Juin 2026	3 720 068	39 513
(30)	EUR	FTSE MIB Index Futures June 2026	Juin 2026	8 754 221	(244 687)
(14)	USD	FTSE Taiwan Index Futures June 2026	Juin 2026	2 206 400	(15 558)
55	ZAR	FTSE/JSE Top 40 Index Futures June 2026	Juin 2026	3 627 714	(43 881)
48	EUR	IBEX 35 Index Futures June 2026	Juin 2026	10 276 093	176 517
11	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2026	Juin 2026	8 900 405	(69 211)
(42)	USD	MSCI Emerging Markets Index Futures June 2026	Juin 2026	3 696 420	(193 899)
74	USD	MSCI Hong Kong Index Futures June 2026	Juin 2026	6 082 060	(98 110)
(103)	SGD	MSCI Singapore Index Futures June 2026	Juin 2026	3 717 584	4 426
(4)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures June 2026	Juin 2026	2 440 580	(92 820)
131	USD	NSE Nifty 50 Index Futures June 2026	Juin 2026	6 215 295	(26 248)
(388)	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures June 2026	Juin 2026	13 129 917	(227 621)
(26)	USD	S&P 500 Dividend Points index Futures December 2028	Décembre 2028	571 187	(27 924)
48	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures June 2026	Juin 2026	13 969 260	264 837
(81)	AUD	SPI 200 Index Futures June 2026	Juin 2026	12 738 898	142 944
(37)	CHF	Swiss Market Index Futures June 2026	Juin 2026	6 411 123	(198 576)
16	JPY	Topix Index Futures June 2026	Juin 2026	3 979 535	92 175
(26)	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	Septembre 2026	3 096 503	(6 290)
34	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	3 733 625	6 631
(100)	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	10 721 094	(3 775)
Total				186 070 529	(536 008)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	6 939	USD	5 025	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(38)
AUD	7 982 000	USD	5 709 734	HSBC	17/06/2026	27 247
AUD	4 387 000	USD	3 119 827	Morgan Stanley	17/06/2026	33 285
AUD	57 000	USD	40 766	Natwest Markets PLC	17/06/2026	202
AUD	63 000	USD	44 902	State Street Bank London	17/06/2026	379
AUD	101 000	USD	70 092	UBS	17/06/2026	2 501
BRL	60 688 000	USD	12 005 683	HSBC	17/06/2026	(46 104)
BRL	90 574 623	USD	18 319 739	Morgan Stanley	17/06/2026	(470 504)
CAD	5 073 000	USD	3 695 569	Barclays Bank	17/06/2026	(20 324)
CAD	1 595 000	USD	1 157 307	HSBC	17/06/2026	(1 774)
CAD	21 256 140	USD	15 554 962	Morgan Stanley	17/06/2026	(155 490)
CAD	73 000	USD	53 277	State Street Bank London	17/06/2026	(391)
CHF	4 877 000	EUR	5 318 374	HSBC	17/06/2026	53 075
CHF	56 000	USD	70 810	HSBC	17/06/2026	985
CHF	137 000	USD	175 169	Morgan Stanley	17/06/2026	472
CHF	54 000	USD	69 779	Natwest Markets PLC	17/06/2026	(548)
CHF	176 000	USD	223 091	State Street Bank London	17/06/2026	2 549
CNH	28 836 000	USD	4 258 889	Barclays Bank	17/06/2026	9 859
CNH	10 950 000	USD	1 610 198	HSBC	17/06/2026	10 790
DKK	950 000	USD	148 365	HSBC	17/06/2026	(154)
DKK	271 000	USD	41 980	Morgan Stanley	17/06/2026	300
EUR	4 427 244	CHF	4 049 000	Barclays Bank	17/06/2026	(30 302)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	1 036 883	CHF	948 000	HSBC	17/06/2026	(6 718)
EUR	1 041 269	CHF	951 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(5 451)
EUR	6 050 395	CHF	5 514 000	Societe Generale	17/06/2026	(16 444)
EUR	337 144	CHF	310 000	State Street Bank London	17/06/2026	(4 436)
EUR	3 898 751	CHF	3 569 057	UBS	17/06/2026	(31 042)
EUR	2 326 667	NOK	25 120 000	Barclays Bank	17/06/2026	(832)
EUR	754 635	NOK	8 169 000	Citibank	17/06/2026	(2 595)
EUR	593 157	NOK	6 437 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(3 770)
EUR	3 312 957	SEK	36 074 195	Barclays Bank	17/06/2026	(41 055)
EUR	129 810	SEK	1 405 000	BNP Paribas	17/06/2026	(692)
EUR	139 822	SEK	1 525 000	Citibank	17/06/2026	(2 003)
EUR	1 031 900	SEK	11 164 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(4 979)
EUR	371 282	SEK	4 018 000	State Street Bank London	17/06/2026	(1 915)
EUR	4 267 000	USD	5 011 782	Barclays Bank	17/06/2026	(37 840)
EUR	4 635 000	USD	5 465 253	BNP Paribas	17/06/2026	(62 342)
EUR	356 000	USD	417 752	Citibank	17/06/2026	(2 771)
EUR	672 000	USD	790 740	HSBC	17/06/2026	(7 404)
EUR	2 574 000	USD	3 003 850	Morgan Stanley	17/06/2026	(3 398)
EUR	2 726 000	USD	3 167 562	Natwest Markets PLC	17/06/2026	10 073
EUR	3 708 000	USD	4 352 024	Societe Generale	17/06/2026	(29 694)
EUR	171 000	USD	198 953	State Street Bank London	17/06/2026	377
EUR	1 058 000	USD	1 244 921	UBS	17/06/2026	(11 636)
GBP	1 559 000	USD	2 094 780	Barclays Bank	17/06/2026	529

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
GBP	1 842 000	USD	2 459 185	Citibank	17/06/2026	16 479
GBP	406 000	USD	549 499	HSBC	17/06/2026	(3 832)
GBP	34 000	USD	46 057	Morgan Stanley	17/06/2026	(361)
GBP	1 067 000	USD	1 449 945	Societe Generale	17/06/2026	(15 888)
GBP	797 000	USD	1 067 072	State Street Bank London	17/06/2026	4 103
GBP	155 000	USD	207 623	UBS	17/06/2026	699
HKD	1 061 000	USD	135 838	Barclays Bank	17/06/2026	(356)
HKD	645 000	USD	82 440	HSBC	17/06/2026	(78)
HKD	355 000	USD	45 396	Natwest Markets PLC	17/06/2026	(65)
HKD	716 000	USD	91 528	State Street Bank London	17/06/2026	(100)
HKD	406 000	USD	51 966	UBS	17/06/2026	(123)
HUF	18 530 000	USD	57 581	HSBC	17/06/2026	3 258
HUF	20 150 000	USD	64 892	Morgan Stanley	17/06/2026	1 266
HUF	34 675 000	USD	111 536	State Street Bank London	17/06/2026	2 311
INR	214 305 000	USD	2 234 314	HSBC	17/06/2026	17 713
INR	463 407 064	USD	4 816 684	UBS	17/06/2026	53 034
JPY	8 400 000	USD	53 399	Barclays Bank	17/06/2026	(601)
JPY	149 519 000	USD	953 244	BNP Paribas	17/06/2026	(13 445)
JPY	50 132 858	USD	319 040	HSBC	17/06/2026	(3 931)
JPY	8 050 000	USD	50 886	Morgan Stanley	17/06/2026	(288)
JPY	6 700 000	USD	42 310	Societe Generale	17/06/2026	(197)
JPY	10 260 000	USD	64 588	State Street Bank London	17/06/2026	(99)
KRW	3 986 053 254	USD	2 660 589	UBS	17/06/2026	(11 383)
MXN	28 569 992	USD	1 652 318	Barclays Bank	17/06/2026	(8 777)
NOK	15 412 000	EUR	1 422 324	Barclays Bank	17/06/2026	6 535
NOK	1 696 000	EUR	157 607	HSBC	17/06/2026	(550)
NOK	6 087 000	EUR	556 074	Morgan Stanley	17/06/2026	9 197
NOK	29 926 259	EUR	2 774 015	Natwest Markets PLC	17/06/2026	(1 553)
NOK	415 000	USD	44 735	State Street Bank London	17/06/2026	85
NZD	2 681 000	USD	1 575 186	Barclays Bank	17/06/2026	30 015
NZD	351 000	USD	206 376	Citibank	17/06/2026	3 779
NZD	383 000	USD	227 690	HSBC	17/06/2026	1 624
NZD	71 000	USD	42 370	Natwest Markets PLC	17/06/2026	140
PLN	156 000	USD	43 426	Barclays Bank	17/06/2026	(451)
PLN	183 000	USD	50 554	Morgan Stanley	17/06/2026	(142)
PLN	225 000	USD	62 149	Societe Generale	17/06/2026	(167)
PLN	219 000	USD	60 122	State Street Bank London	17/06/2026	207
SEK	3 324 061	EUR	306 843	BNP Paribas	17/06/2026	1 953
SEK	34 024 939	EUR	3 143 560	Citibank	17/06/2026	16 807
SEK	12 032 000	EUR	1 109 710	HSBC	17/06/2026	8 186
SEK	4 064 000	EUR	375 732	Morgan Stanley	17/06/2026	1 705
SEK	2 550 000	EUR	234 262	State Street Bank London	17/06/2026	2 813
SEK	544 000	USD	59 044	BNP Paribas	17/06/2026	(189)
SEK	941 000	USD	101 218	Morgan Stanley	17/06/2026	589
SEK	1 272 000	USD	136 741	State Street Bank London	17/06/2026	877
SGD	51 000	USD	39 880	Morgan Stanley	17/06/2026	107
USD	105	AUD	147	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
USD	700 325	AUD	971 000	Barclays Bank	17/06/2026	2 428
USD	2 899 605	AUD	4 179 000	HSBC	17/06/2026	(104 008)
USD	8 254 800	AUD	11 522 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(26 519)
USD	535 474	AUD	738 000	Natwest Markets PLC	17/06/2026	5 044
USD	68 766	AUD	100 000	UBS	17/06/2026	(3 108)
USD	460 292	BRL	2 316 040	Citibank	17/06/2026	3 877
USD	1 108 654	BRL	5 606 000	HSBC	17/06/2026	3 899
USD	10 627 755	BRL	54 270 099	State Street Bank London	17/06/2026	(67 070)
USD	1 497 850	CAD	2 043 000	Barclays Bank	17/06/2026	17 754
USD	142 550	CAD	194 000	BNP Paribas	17/06/2026	2 002
USD	3 049 806	CAD	4 192 000	HSBC	17/06/2026	12 820
USD	5 692 337	CAD	7 833 000	Morgan Stanley	17/06/2026	17 550
USD	43 846	CHF	34 000	Barclays Bank	17/06/2026	256
USD	66 567	CHF	52 000	HSBC	17/06/2026	(100)
USD	344 862	CHF	269 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(10)
USD	44 668	CHF	35 000	Societe Generale	17/06/2026	(204)
USD	133 130	CHF	104 000	State Street Bank London	17/06/2026	(204)
USD	1 158 668	CNH	7 843 000	HSBC	17/06/2026	(2 373)
USD	16 251 779	CNH	110 141 806	State Street Bank London	17/06/2026	(53 104)
USD	171 607	DKK	1 099 000	Morgan Stanley	17/06/2026	150
USD	41 956	DKK	267 000	Natwest Markets PLC	17/06/2026	301
USD	56 987	DKK	361 000	State Street Bank London	17/06/2026	667
USD	957 592	EUR	814 000	Barclays Bank	17/06/2026	8 731
USD	7 700 435	EUR	6 636 000	BNP Paribas	17/06/2026	(34 995)
USD	308 686	EUR	266 000	Citibank	17/06/2026	(1 384)
USD	5 045 262	EUR	4 310 000	HSBC	17/06/2026	21 195
USD	3 232 040	EUR	2 758 314	Morgan Stanley	17/06/2026	16 738
USD	498 357	EUR	424 000	Natwest Markets PLC	17/06/2026	4 110
USD	140 342	EUR	119 000	Societe Generale	17/06/2026	1 626
USD	990 100	EUR	850 000	State Street Bank London	17/06/2026	(725)
USD	225 232	EUR	194 000	UBS	17/06/2026	(910)
USD	2 713 835	GBP	2 005 000	Barclays Bank	17/06/2026	19 097
USD	2 038 260	GBP	1 509 000	HSBC	17/06/2026	10 151
USD	86 701	GBP	65 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(659)
USD	52 888	GBP	40 000	UBS	17/06/2026	(872)
USD	57 752	HKD	451 000	HSBC	17/06/2026	163
USD	67 812	HKD	531 000	Morgan Stanley	17/06/2026	7
USD	40 402	HKD	316 000	Natwest Markets PLC	17/06/2026	51
USD	42 789	HKD	335 000	State Street Bank London	17/06/2026	12
USD	150 484	HUF	47 022 000	Barclays Bank	17/06/2026	(3 902)
USD	43 334	HUF	13 258 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(196)
USD	112 001	HUF	33 911 000	State Street Bank London	17/06/2026	662
USD	11 579 468	INR	1 111 359 170	BNP Paribas	17/06/2026	(99 260)
USD	760 656	INR	72 963 000	Citibank	17/06/2026	(6 076)
USD	445 234	INR	42 719 000	HSBC	17/06/2026	(3 679)
USD	6 978 694	INR	677 865 000	Societe Generale	17/06/2026	(144 657)
USD	90 735	INR	8 755 715	State Street Bank London	17/06/2026	(1 274)
USD	44 038	JPY	6 990 000	Barclays Bank	17/06/2026	102
USD	5 283 427	JPY	833 994 000	BNP Paribas	17/06/2026	41 371
USD	724 529	JPY	114 082 000	Citibank	17/06/2026	7 468
USD	2 146 913	JPY	338 724 000	Morgan Stanley	17/06/2026	17 868
USD	273 266	JPY	43 354 000	Societe Generale	17/06/2026	765
USD	1 509 670	JPY	239 705 000	UBS	17/06/2026	3 009

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
USD	406 890	KRW	605 809 943	Barclays Bank	17/06/2026	4 257
USD	2 366 486	KRW	3 561 360 000	Societe Generale	17/06/2026	(461)
USD	1 181 828	KRW	1 765 787 000	State Street Bank London	17/06/2026	8 252
USD	6 319 979	KRW	9 405 414 182	UBS	17/06/2026	68 964
USD	2 019 476	MXN	34 961 000	Morgan Stanley	17/06/2026	8 282
USD	299 574	MXN	5 216 000	State Street Bank London	17/06/2026	(486)
USD	54 539	NOK	506 000	HSBC	17/06/2026	(109)
USD	3 096 014	NZD	5 195 000	Barclays Bank	17/06/2026	(14 399)
USD	843 794	NZD	1 444 000	HSBC	17/06/2026	(20 775)
USD	249 081	NZD	419 000	State Street Bank London	17/06/2026	(1 788)
USD	137 037	PLN	494 000	Morgan Stanley	17/06/2026	951
USD	88 823	PLN	322 000	Societe Generale	17/06/2026	120
USD	54 650	SEK	504 000	BNP Paribas	17/06/2026	122
USD	64 485	SEK	601 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(538)
USD	86 890	SEK	818 000	Societe Generale	17/06/2026	(1 609)
USD	65 702	SEK	607 000	State Street Bank London	17/06/2026	30
USD	121 887	ZAR	2 045 000	Barclays Bank	17/06/2026	(3 901)
USD	96 425	ZAR	1 645 000	Citibank	17/06/2026	(4 759)
USD	536 385	ZAR	8 959 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(14 684)
USD	224 673	ZAR	3 689 000	State Street Bank London	17/06/2026	(2 238)
ZAR	13 630 000	USD	828 977	Barclays Bank	17/06/2026	9 405
ZAR	113 724 013	USD	6 860 418	HSBC	17/06/2026	134 745
ZAR	62 765 000	USD	3 760 303	Morgan Stanley	17/06/2026	100 370
ZAR	44 307 000	USD	2 640 237	State Street Bank London	17/06/2026	85 086
ZAR	4 395 000	USD	267 671	UBS	17/06/2026	2 666
						(707 029)
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	3 831 726	USD	4 941 988	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(30 563)
USD	94 158	CHF	73 804	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(443)
						(31 006)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	36 449 711	USD	42 925 044	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(440 092)
USD	759 922	EUR	653 558	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 850)
						(441 942)
Catégorie d'actions couverte en GBP						
GBP	3 880	USD	5 285	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(69)
USD	99	GBP	74	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1)
						(70)
Catégorie d'actions couverte en JPY						
JPY	11 534 536 154	USD	73 941 335	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 453 161)
USD	1 404 706	JPY	222 868 726	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	4 099
						(1 449 062)
Total (exposition brute sous-jacente - 472 007 161 USD)						(2 629 109)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Government	93,87
Portefeuille de titres à la valeur de marché	93,87
Autres éléments de l'actif net	6,13
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES			
	Chine		
18 980	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. Class H	320 465	0,04
170 000	Metis TechBio Co. Ltd. Class H	320 663	0,04
7 515	Shanghai Xizhi Technology Co. Ltd. Class H	590 792	0,07
3 450	Shenzhen Creality 3D Technology Co. Ltd. Class H	10 039	0,00
1 000	Sigenergy Technology Co. Ltd. Class H	61 896	0,01
12 000	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd. Class H	652 403	0,07
		1 956 258	0,23
	Japon		
14 500	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	473 245	0,06
		473 245	0,06
	Nouvelle-Zélande		
3 390	Xero Ltd.	183 207	0,02
		183 207	0,02
	États-Unis		
17 610	Aevex Corp. Class A	660 375	0,08
1 410	Alamar Biosciences, Inc.	27 629	0,00
11 656	Arxis, Inc. Class A	550 280	0,07
1 089	Cerebras Systems, Inc. Class A	267 415	0,03
8 410	Fervo Energy Co. Class A	326 981	0,04
18 518	GMR Solutions, Inc. Class A	230 919	0,03
2 877	Hawkeye 360, Inc.	91 373	0,01
12 023	Lincoln International, Inc.	276 649	0,03
35 837	Madison Air Solutions Corp. Class A	1 529 882	0,18
239	Seaport Therapeutics, Inc.	4 323	0,00
19 979	X-Energy, Inc.	526 047	0,06
10 167	York Space Systems, Inc.	293 420	0,04
		4 785 293	0,57
Total des actions ordinaires		7 398 003	0,88
OBLIGATIONS			
	États-Unis		
77 400 000 USD	U.S. Treasury Bills 2/6/2026 (Zero Coupon)	77 392 350	9,14
14 550 000 USD	U.S. Treasury Bills 4/6/2026 (Zero Coupon)	14 545 642	1,72
63 500 000 USD	U.S. Treasury Bills 9/6/2026 (Zero Coupon)	63 448 706	7,50
25 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 11/6/2026 (Zero Coupon)	24 974 804	2,95
42 350 000 USD	U.S. Treasury Bills 16/6/2026 (Zero Coupon)	42 285 902	5,00
27 700 000 USD	U.S. Treasury Bills 18/6/2026 (Zero Coupon)	27 652 583	3,27
64 400 000 USD	U.S. Treasury Bills 23/6/2026 (Zero Coupon)	64 254 207	7,59
23 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 25/6/2026 (Zero Coupon)	22 944 470	2,71
25 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 30/6/2026 (Zero Coupon)	24 927 097	2,94
17 200 000 USD	U.S. Treasury Bills 2/7/2026 (Zero Coupon)	17 146 473	2,02
33 100 000 USD	U.S. Treasury Bills 7/7/2026 (Zero Coupon)	32 980 277	3,90
25 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 9/7/2026 (Zero Coupon)	24 904 340	2,94
	États-Unis *(suite)*		
35 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 14/7/2026 (Zero Coupon)	34 849 291	4,12
35 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 16/7/2026 (Zero Coupon)	34 842 084	4,12
20 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 21/7/2026 (Zero Coupon)	19 899 653	2,35
25 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 23/7/2026 (Zero Coupon)	24 869 260	2,94
32 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 28/7/2026 (Zero Coupon)	31 816 713	3,76
17 100 000 USD	U.S. Treasury Bills 30/7/2026 (Zero Coupon)	16 998 503	2,01
77 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 4/8/2026 (Zero Coupon)	76 505 540	9,04
20 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 6/8/2026 (Zero Coupon)	19 868 183	2,35
35 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 11/8/2026 (Zero Coupon)	34 752 570	4,11
41 200 000 USD	U.S. Treasury Bills 20/8/2026 (Zero Coupon)	40 871 392	4,83
15 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 25/8/2026 (Zero Coupon)	14 873 146	1,76
10 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 1/9/2026 (Zero Coupon)	9 907 949	1,17
8 100 000 USD	U.S. Treasury Bills 15/9/2026 (Zero Coupon)	8 013 812	0,95
		805 524 947	95,19
Total des obligations		805 524 947	95,19
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		812 922 950	96,07
Portefeuille de titres à la valeur de marché		812 922 950	96,07
Autres éléments de l'actif net		33 283 528	3,93
Total de l'actif net (USD)		846 206 478	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	13 949 140 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Ibovespa	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	377 960	377 960
TRS	3 244 777 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Ibovespa	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	89 659	89 659
TRS	7 306 233 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Ibovespa	Citibank	17/06/2026	30 328	30 328
TRS	81 796 197 TWD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice TAIEX	Citibank	17/06/2026	(282 000)	(282 000)
TRS	558 870 100 KRW	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice KOSPI 200 et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	11/06/2026	77 060	77 060
TRS	611 912 500 KRW	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice KOSPI 200 et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	11/06/2026	41 863	41 863
TRS	309 131 475 KRW	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice KOSPI 200 et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	11/06/2026	18 824	18 824
TRS	25 207 625 THB	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice SET50 et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	29/06/2026	41 119	41 119
TRS	16 696 102 THB	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice SET50 et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	29/06/2026	10 006	10 006
TRS	11 750 690 THB	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice SET50 et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	29/06/2026	12 528	12 528
TRS	25 873 000 THB	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice SET50 et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	29/06/2026	14 448	14 448
TRS	2 591 669 THB	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice SET50 et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	29/06/2026	1 310	1 310
TRS	374 332 CHF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Swiss Market Index	HSBC	19/06/2026	(40 676)	(40 676)
TRS	772 125 CHF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Swiss Market Index	HSBC	19/06/2026	(51 322)	(51 322)
TRS	1 174 154 CHF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Swiss Market Index	HSBC	19/06/2026	(56 545)	(56 545)
TRS	2 656 303 CHF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Swiss Market Index	HSBC	19/06/2026	(65 404)	(65 404)
TRS	664 201 CHF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Swiss Market Index	HSBC	19/06/2026	(16 191)	(16 191)
TRS	2 035 723 CHF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Swiss Market Index	HSBC	19/06/2026	6 622	6 622
TRS	3 437 782 PLN	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice WIG20 et verse un taux fixe de 0 %	JP Morgan	19/06/2026	17 713	17 713
TRS	(56 061 997) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 421 points de base.[1]	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2028	(2 593 814)	(2 593 814)
TRS	(517 209) AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 421 points de base.[1],[2]	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(43 583)	(43 583)
TRS	(470 486) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 129 points de base.[1]	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	10 909	10 909
TRS	(4 884 434) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 129 points de base.[1]	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(119 433)	(119 433)
TRS	12 537 428 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 129 points de base.[1]	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	824 731	824 731
TRS	55 819 446 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 129 points de base.[1],[2]	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	1 969 737	1 969 737
TRS	(8 429 810) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 129 points de base.[1]	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(313 254)	(313 254)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(15 064 575) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 421 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(11 491)	(11 491)
TRS	(11 707 511) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 421 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(317 744)	(317 744)
TRS	(14 806 862) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 421 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(1 660 014)	(1 660 014)
TRS	(4 445 956) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 421 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(9 184)	(9 184)
TRS	1 984 705 NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 421 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(69 856)	(69 856)
TRS	(6 805 542) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 149 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(537 229)	(537 229)
TRS	(551 821) NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 129 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(22 346)	(22 346)
TRS	(754 376) ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 129 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2028	(47 427)	(47 427)
TRS	17 275 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1000 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	29/06/2026	295	295
TRS	(487 103) AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 650 points de base.(1)	Barclays Bank	10/05/2027	(8 909)	(8 909)
TRS	1 320 105 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 650 points de base.(1)	Barclays Bank	07/06/2027	(11 296)	(11 296)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(94 501) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 650 points de base.(1)	Barclays Bank	07/06/2027	6 341	6 341
TRS	(7 678 569) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 650 points de base.(1)	Barclays Bank	11/05/2027	(143 539)	(143 539)
TRS	5 315 009 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 650 points de base.(1)	Barclays Bank	07/06/2027	176 026	176 026
TRS	337 254 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 650 points de base.(1)	Barclays Bank	07/06/2027	12 535	12 535
TRS	18 596 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 650 points de base.(1)	Barclays Bank	08/06/2027	805	805
TRS	95 386 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 650 points de base.(1)	Barclays Bank	13/05/2027	(17 305)	(17 305)
TRS	91 439 ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 650 points de base.(1)	Barclays Bank	14/06/2027	111	111
TRS	173 608 NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 650 points de base.(1)	Barclays Bank	08/06/2027	(2 818)	(2 818)
TRS	112 434 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 650 points de base.(1)	Barclays Bank	15/06/2027	998	998
TRS	58 708 SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 650 points de base.(1)	Barclays Bank	02/06/2027	187	187
TRS	(42 315) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 650 points de base.(1)	Barclays Bank	08/06/2027	(7 371)	(7 371)

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	973 760 AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	20/03/2028	5 305	5 305
TRS	(2 341 477) AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	21/03/2028	(1 644)	(1 644)
TRS	404 974 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	03/04/2028	33 663	33 663
TRS	82 495 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	30/03/2028	(42 154)	(42 154)
TRS	(542 573) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	30/03/2028	(79 388)	(79 388)
TRS	(8 135) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	27/03/2028	(531)	(531)
TRS	1 372 770 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	30/03/2028	(12 391)	(12 391)
TRS	(55 103) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	03/04/2028	(1 812)	(1 812)
TRS	(259 724) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	27/03/2028	(15 839)	(15 839)
TRS	(13 700) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	03/04/2028	(11 875)	(11 875)
TRS	377 353 ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	10/04/2028	20 879	20 879

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	240 111 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	21/03/2028	10 400	10 400
TRS	158 159 NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	30/03/2028	(2 676)	(2 676)
TRS	(501 223) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	27/03/2028	47 592	47 592
TRS	(43 887) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	03/04/2028	(494)	(494)
TRS	(303 931) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 307 points de base.(1)	BNP Paribas	03/04/2028	111 409	111 409
TRS	116 625 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 950 points de base.(1)	Citibank	05/05/2027	(8 077)	(8 077)
TRS	1 579 002 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 950 points de base.(1)	Citibank	15/04/2027	(6 807)	(6 807)
TRS	1 284 257 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 333 points de base.(1)	Citibank	30/04/2027	(110 882)	(110 882)
TRS	994 218 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 950 points de base.(1)	Citibank	24/02/2028	171 977	171 977
TRS	945 521 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 333 points de base.(1)	Citibank	22/02/2028	17 256	17 256
TRS	191 405 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 333 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(1 074)	(1 074)

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	634 990 AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 333 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(3 599)	(3 599)
TRS	9 316 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 950 points de base.(1)	Citibank	25/03/2027	(33 636)	(33 636)
TRS	1 087 900 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 400 points de base.(1)	Citibank	23/02/2028	(28 564)	(28 564)
TRS	(7 129 926) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 400 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(82 464)	(82 464)
TRS	116 072 SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 333 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(3 100)	(3 100)
TRS	(639 533) NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 333 points de base.(1)	Citibank	05/05/2027	12 629	12 629
TRS	(903 237) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 950 points de base.(1)	Citibank	05/05/2027	8 275	8 275
TRS	417 503 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 400 points de base.(1)	Citibank	05/05/2027	5 659	5 659
TRS	(1 133 888) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 333 points de base.(1)	Citibank	05/05/2027	22 489	22 489
TRS	(84 862) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 400 points de base.(1)	Citibank	06/05/2027	1 515	1 515
TRS	(256 543) ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 333 points de base.(1)	Citibank	11/01/2027	6 166	6 166

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(127 329) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 400 points de base.(1)	Citibank	23/02/2028	(12 730)	(12 730)
TRS	(426 821) NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 950 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(6 691)	(6 691)
TRS	72 430 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 400 points de base.(1)	Citibank	12/05/2027	(733)	(733)
TRS	(72 718) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 950 points de base.(1)	Citibank	12/05/2027	(992)	(992)
TRS	(55 027) NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 950 points de base.(1)	Citibank	12/05/2027	3 942	3 942
TRS	3698 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 400 points de base.(1)	Citibank	18/05/2027	(24)	(24)
TRS	(6 455) ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 400 points de base.(1)	Citibank	20/05/2027	(521)	(521)
TRS	6 599 931 AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1225 points de base.(1),(2)	Goldman Sachs	19/08/2026	(32 380)	(32 380)
TRS	18 289 938 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 135 points de base.(1)	Goldman Sachs	18/08/2026	1 463 838	1 463 838
TRS	3 063 708 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 135 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	144 136	144 136
TRS	31 947 965 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 135 points de base.(1),(2)	Goldman Sachs	19/08/2026	(1 201 234)	(1 201 234)

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	14 012 237 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 135 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	(132 794)	(132 794)
TRS	3 321 944 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1350 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	(42 086)	(42 086)
TRS	(271 048) ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1225 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	38 544	38 544
TRS	64 518 371 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 135 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	3 822 625	3 822 625
TRS	2 396 304 NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1225 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	(95 726)	(95 726)
TRS	3 864 870 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 135 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	111 551	111 551
TRS	(3 195 914) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1225 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	(30 760)	(30 760)
TRS	(12 327 147) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 135 points de base.(1)	Goldman Sachs	18/08/2026	658 433	658 433
TRS	(3 699 982) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 380 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	232 316	232 316
TRS	(1 839 471) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1350 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	(67 407)	(67 407)
TRS	(2 163 702) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1350 points de base.(1)	Goldman Sachs	24/09/2026	(68 295)	(68 295)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(194 302) NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1350 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	(5 207)	(5 207)
TRS	(20 564) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1225 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	(442)	(442)
TRS	(11 857) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 135 points de base.(1)	Goldman Sachs	18/08/2026	3 290	3 290
TRS	17170 NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 200 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	(627)	(627)
TRS	(954 722) AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 200 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	84 211	84 211
TRS	229 763 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 200 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	(44 408)	(44 408)
TRS	841 679 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 200 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	105 535	105 535
TRS	30442 SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 200 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	4 853	4 853
TRS	(2 735 849) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 200 points de base.(1)	HSBC	09/02/2028	692 210	692 210
TRS	1 101 045 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 200 points de base.(1)	HSBC	09/02/2028	65 816	65 816
TRS	(983 949) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 200 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	30 585	30 585

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	1 153 610 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 200 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	41 428	41 428
TRS	(243 647) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 200 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	(16 753)	(16 753)
TRS	133 416 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 200 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	38 432	38 432
TRS	207 354 NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 200 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	11 853	11 853
TRS	(332 527) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 200 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	(28 052)	(28 052)
TRS	215 575 ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 200 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	3 789	3 789
TRS	25 295 381 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	22/01/2030	1 902 854	1 902 854
TRS	(11 807 877) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	29/03/2027	363 668	363 668
TRS	(8 913 613) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	30/03/2027	(413 410)	(413 410)
TRS	(924 218) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	30/03/2027	(10 704)	(10 704)
TRS	(7 308 247) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	30/03/2027	77 921	77 921

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(8 288 478) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	30/03/2027	66 409	66 409
TRS	285 178 NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	30/03/2027	4 203	4 203
TRS	(3 339 614) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	30/03/2027	(171 599)	(171 599)
TRS	(4 931 092) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	29/03/2027	(7 000)	(7 000)
TRS	(832 657) NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	30/03/2027	6 134	6 134
TRS	1 700 524 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	30/03/2027	2 111	2 111
TRS	(7 448 481) AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	30/03/2027	(1 563)	(1 563)
TRS	(22 388 239) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	29/03/2027	426 609	426 609
TRS	(954 374) ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	23/05/2028	10 935	10 935
TRS	669 656 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	01/07/2027	(45 684)	(45 684)
TRS	424 893 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	05/01/2028	14 604	14 604

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	430 618 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 121 points de base.(1)	Morgan Stanley	20/01/2028	14 706	14 706
TRS	199 472 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	02/02/2028	(13 608)	(13 608)
TRS	(810 820) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 338 points de base.(1)	Morgan Stanley	04/05/2028	112 537	112 537
TRS	(4 379 909) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 152 points de base.(1)	Morgan Stanley	05/05/2028	2 170	2 170
TRS	(1 145 325) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 152 points de base.(1)	Morgan Stanley	05/05/2028	21 872	21 872
TRS	1 606 582 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 152 points de base.(1)	Morgan Stanley	05/05/2028	(1 177)	(1 177)
TRS	399 326 AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 152 points de base.(1)	Morgan Stanley	08/05/2028	548	548
TRS	(40 670) NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 152 points de base.(1)	Morgan Stanley	08/05/2028	(513)	(513)
TRS	1 015 160 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 152 points de base.(1)	Morgan Stanley	05/05/2028	(3 616)	(3 616)
TRS	287 151 NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 152 points de base.(1)	Morgan Stanley	08/05/2028	(4 134)	(4 134)
TRS	765 193 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 152 points de base.(1)	Morgan Stanley	08/05/2028	(11 824)	(11 824)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	121 844 ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 152 points de base.(1)	Morgan Stanley	08/05/2028	1 138	1 138
TRS	429 357 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 152 points de base.(1)	Morgan Stanley	08/05/2028	408	408
TRS	(417 119) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 338 points de base.(1)	Morgan Stanley	08/05/2028	(18 355)	(18 355)
TRS	39 057 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 338 points de base.(1)	Morgan Stanley	08/05/2028	864	864
TRS	660 746 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 152 points de base.(1)	Morgan Stanley	08/05/2028	1 271	1 271
TRS	(841 386) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 0 points de base.(1)	Morgan Stanley	08/05/2028	(10 487)	(10 487)
TRS	275 468 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 152 points de base.(1)	Morgan Stanley	08/05/2028	308	308
TRS	80 931 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 338 points de base.(1)	Morgan Stanley	08/05/2028	(2 098)	(2 098)
TRS	69377 SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 152 points de base.(1)	Morgan Stanley	11/05/2028	(6 265)	(6 265)
TRS	26885 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 338 points de base.(1)	Morgan Stanley	11/05/2028	(631)	(631)
TRS	277 678 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 338 points de base.(1)	Morgan Stanley	12/05/2028	534	534

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	57058 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 338 points de base.(1)	Morgan Stanley	12/05/2028	2 848	2 848
TRS	1 446 518 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	24/11/2026	(374 163)	(374 163)
TRS	(4 976 437) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	24/11/2026	181 652	181 652
TRS	(677 095) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	24/11/2026	25 675	25 675
TRS	545 619 NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	24/11/2026	(123 870)	(123 870)
TRS	238 030 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	24/11/2026	(56 607)	(56 607)
TRS	292 394 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	24/11/2026	(39 222)	(39 222)
TRS	(4 285 623) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	22/11/2028	2 199 307	2 199 307
TRS	22 247 694 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	22/11/2028	87 256	87 256
TRS	(38 970 512) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	22/12/2028	(56 227)	(56 227)
TRS	126 229 AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	22/02/2028	179 914	179 914

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	1 463 192 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	22/02/2028	(23 446)	(23 446)
TRS	(6 258 126) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	22/02/2028	46 536	46 536
TRS	(457 041) NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 87 points de base.(1)	Morgan Stanley	22/02/2028	2 234	2 234
TRS	(306 899) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 160 points de base.(1)	UBS	05/05/2031	(3 067)	(3 067)
TRS	(1 941 612) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 3 et 100 points de base.(1)	UBS	30/04/2031	(183 498)	(183 498)
TRS	5 083 899 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 160 points de base.(1)	UBS	05/05/2031	49 584	49 584
TRS	(1 979 493) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 160 points de base.(1)	UBS	02/05/2031	(100 268)	(100 268)
TRS	(2 939 280) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 160 points de base.(1)	UBS	02/05/2031	(167 444)	(167 444)
TRS	164 840 NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 160 points de base.(1)	UBS	05/05/2031	(8 500)	(8 500)
TRS	119 360 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 160 points de base.(1)	UBS	05/05/2031	(41 421)	(41 421)
TRS	3 655 039 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 160 points de base.(1)	UBS	05/05/2031	254 892	254 892

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(524 384) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 3 et 100 points de base.(1)	UBS	06/05/2031	(33 781)	(33 781)
TRS	368 672 AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 160 points de base.(1)	UBS	05/05/2031	370	370
TRS	(94 890) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 3 et 100 points de base.(1)	UBS	05/05/2031	125 618	125 618
TRS	218 192 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 265 points de base.(1)	UBS	07/05/2031	(3 427)	(3 427)
TRS	(487 686) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 3 et 100 points de base.(1)	UBS	02/05/2031	(19 541)	(19 541)
TRS	(61 318) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 265 points de base.(1)	UBS	05/05/2031	(4 652)	(4 652)
TRS	(355 646) NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 265 points de base.(1)	UBS	02/05/2031	(1 884)	(1 884)
TRS	(20 837) AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 3 et 100 points de base.(1)	UBS	02/05/2031	26 746	26 746
TRS	(17 783) ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 160 points de base.(1)	UBS	12/05/2031	(4 406)	(4 406)
TRS	(317 620) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 3 et 100 points de base.(1)	UBS	05/05/2031	20 396	20 396

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	28531 SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 3 et 100 points de base.(1)	UBS	19/05/2031	(512)	(512)
Total (exposition brute sous-jacente - 4 229 488 341 USD)					7 357 324	7 357 324

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

(1) L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
Bank of Canada Overnight Rate Target (CABROVER)
CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
HKD - Overnight Index Average (HONIA)
ILS - Shekel Overnight Interest Rate (SHIR)
JPY - 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
NZD - 1D New Zealand Official Overnight Deposit Rate (NZOCO)
NZD - 1M New Zealand Bank Bill Rate (BBR)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SGD - Overnight Rate Average (SORA)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

(2) Comprend des titres faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(a).

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
(18)	EUR	AEX Index Futures June 2026	Juin 2026	4 356 772	(124 369)
4	EUR	CAC 40 Index Futures June 2026	Juin 2026	381 784	11 227
(558)	USD	CBOE Volatility Index Futures June 2026	Juin 2026	9 893 340	1 456 860
(11)	EUR	DAX Index Futures June 2026	Juin 2026	8 034 954	(272 174)
29	USD	E-Mini Russell 2000 Index Futures June 2026	Juin 2026	4 240 235	535 470
113	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2026	Juin 2026	42 982 375	3 319 868
55	EUR	EURO STOXX 50 Dividend Futures Index Futures December 2027	Décembre 2027	1 141 718	32 151
65	EUR	EURO STOXX 50 Dividend Futures Index Futures December 2028	Décembre 2028	1 359 904	31 802
(98)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2026	Juin 2026	6 924 956	(455 942)
297	GBP	FTSE 100 Dividend Futures Index Futures December 2027	Décembre 2027	1 363 609	91 909
301	GBP	FTSE 100 Dividend Futures Index Futures December 2028	Décembre 2028	1 341 113	(809)
27	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2026	Juin 2026	3 786 249	30 923
63	USD	FTSE China A50 Index Futures June 2026	Juin 2026	993 069	4 820
(8)	EUR	FTSE MIB Index Futures June 2026	Juin 2026	2 334 459	(73 575)
132	ZAR	FTSE/JSE Top 40 Index Futures June 2026	Juin 2026	8 706 513	(280 991)
28	EUR	IBEX 35 Index Futures June 2026	Juin 2026	5 994 388	83 590
(9)	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2026	Juin 2026	7 282 149	48 043

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
32	USD	MSCI Hong Kong Index Futures June 2026	Juin 2026	2 630 080	(38 650)
50	SGD	MSCI Singapore Index Futures June 2026	Juin 2026	1 804 653	(3 623)
1	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures June 2026	Juin 2026	610 145	27 726
22	JPY	Nikkei 225 Dividend Index Futures March 2027	Mars 2027	1 298 220	62 965
25	JPY	Nikkei 225 Dividend Index Futures March 2028	Mars 2028	1 704 542	265 388
(32)	USD	NSE Nifty 50 Index Futures June 2026	Juin 2026	1 518 240	14 091
(251)	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures June 2026	Juin 2026	8 493 838	(196 382)
83	USD	S&P 500 Dividend Points index Futures December 2027	Décembre 2027	1 794 875	64 000
26	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures June 2026	Juin 2026	7 566 682	243 381
(50)	AUD	SPI 200 Index Futures June 2026	Juin 2026	7 863 517	118 534
44	CHF	Swiss Market Index Futures June 2026	Juin 2026	7 624 038	416 630
14	JPY	Topix Index Futures June 2026	Juin 2026	3 482 093	113 200
546	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	59 957 625	126 950
(669)	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	71 724 118	(28 465)
Total				289 190 253	5 624 548

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	180 000	USD	126 442	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	2 932
AUD	160 000	USD	114 311	Citibank	17/06/2026	687
AUD	187 000	USD	132 211	HSBC	17/06/2026	2 194
AUD	12 473 000	USD	8 899 467	JP Morgan	17/06/2026	65 373
AUD	14 433 000	USD	10 332 636	Morgan Stanley	17/06/2026	40 935
AUD	184 000	USD	133 006	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(757)
CAD	16 924 300	USD	12 366 450	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(105 273)
CAD	862 000	USD	627 236	HSBC	17/06/2026	(2 741)
CAD	23 602 000	USD	17 210 756	JP Morgan	17/06/2026	(111 774)
CAD	2 644 000	USD	1 932 964	Morgan Stanley	17/06/2026	(17 460)
CAD	195 000	USD	142 821	UBS	17/06/2026	(1 549)
CHF	1 370 000	EUR	1 500 087	Barclays Bank	17/06/2026	7 798
CHF	21 000	EUR	22 839	Deutsche Bank	17/06/2026	301
CHF	7 146 000	EUR	7 797 661	JP Morgan	17/06/2026	72 010
CHF	343 000	EUR	380 085	Morgan Stanley	17/06/2026	(3 313)
EUR	133 655	CHF	122 000	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(612)
EUR	6 754 506	CHF	6 193 000	Barclays Bank	17/06/2026	(66 192)
EUR	254 534	CHF	233 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(2 014)
EUR	110 058	CHF	101 000	State Street Bank London	17/06/2026	(1 196)
EUR	4 538 067	CHF	4 143 915	UBS	17/06/2026	(22 805)
EUR	3 054 028	NOK	32 973 000	Barclays Bank	17/06/2026	(1 093)
EUR	756 424	NOK	8 142 000	Citibank	17/06/2026	2 406
EUR	681 590	NOK	7 404 705	Morgan Stanley	17/06/2026	(5 198)
EUR	30 502	NOK	331 000	State Street Bank London	17/06/2026	(193)
EUR	57 158	SEK	619 000	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(342)
EUR	182 514	SEK	1 991 000	Barclays Bank	17/06/2026	(2 655)
EUR	1 871 389	SEK	20 255 000	BNP Paribas	17/06/2026	(9 967)
EUR	2 187 832	SEK	23 862 000	Citibank	17/06/2026	(31 342)
EUR	98 931	SEK	1 075 000	Goldman Sachs	17/06/2026	(983)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
EUR	2 167 189	SEK	23 520 000	JP Morgan	17/06/2026	(18 402)
EUR	623 638	SEK	6 734 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(1 596)
EUR	141 353	SEK	1 506 000	UBS	17/06/2026	1 837
EUR	106 482	SEK	1 146 000	Goldman Sachs	16/09/2026	6
EUR	3 687 000	USD	4 321 444	Barclays Bank	17/06/2026	(23 594)
EUR	6 777 000	USD	8 011 001	BNP Paribas	17/06/2026	(111 210)
EUR	234 000	USD	275 421	Deutsche Bank	17/06/2026	(2 653)
EUR	2 874 315	USD	3 368 716	Goldman Sachs	17/06/2026	(18 194)
EUR	249 000	USD	289 902	HSBC	17/06/2026	351
EUR	1 246 000	USD	1 454 610	JP Morgan	17/06/2026	(2 176)
EUR	1 064 000	USD	1 245 108	Morgan Stanley	17/06/2026	(4 827)
EUR	390 000	USD	457 144	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(2 531)
EUR	10 382 000	USD	12 069 729	UBS	17/06/2026	32 328
EUR	2 101 000	USD	2 458 244	Barclays Bank	16/09/2026	(166)
EUR	3 890 000	USD	4 549 169	Morgan Stanley	16/09/2026	1 963
GBP	406 000	USD	543 165	Barclays Bank	17/06/2026	2 501
GBP	2 511 000	USD	3 391 229	HSBC	17/06/2026	(16 423)
GBP	547 000	USD	735 239	JP Morgan	17/06/2026	(66)
GBP	201 000	USD	268 805	Morgan Stanley	17/06/2026	1 341
GBP	183 000	USD	248 986	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(3 033)
JPY	226 938 000	USD	1 445 304	BNP Paribas	17/06/2026	(18 889)
JPY	100 412 000	USD	633 055	Credit Agricole	17/06/2026	(1 917)
JPY	153 019 000	USD	964 583	Goldman Sachs	17/06/2026	(2 784)
JPY	20 526 000	USD	130 211	JP Morgan	17/06/2026	(1 195)
JPY	73 122 000	USD	460 936	Morgan Stanley	17/06/2026	(1 329)
NOK	2 159 000	EUR	199 247	Barclays Bank	17/06/2026	915
NOK	7 321 000	EUR	662 149	BNP Paribas	17/06/2026	18 820
NOK	40 742 000	EUR	3 646 078	JP Morgan	17/06/2026	150 011
NZD	16 095 000	USD	9 590 156	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	46 437
NZD	46 000	USD	27 360	BNP Paribas	17/06/2026	181
NZD	341 000	USD	200 496	Citibank	17/06/2026	3 672
NZD	2 940 000	USD	1 717 724	HSBC	17/06/2026	42 548

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
SEK	9 354 612	EUR	863,521	BNP Paribas	17/06/2026	5 495
SEK	95 753 388	EUR	8,846,643	Citibank	17/06/2026	47 299
SEK	25 856 000	EUR	2,382,749	HSBC	17/06/2026	19 863
SEK	4 300 000	EUR	397,549	JP Morgan	17/06/2026	1 806
SEK	8 637 658	EUR	799,335	Morgan Stanley	17/06/2026	2 746
SEK	2 482 000	EUR	228,557	Standard Chartered Bank	17/06/2026	2 106
SEK	9 013 000	EUR	845,363	State Street Bank London	17/06/2026	(10 298)
SEK	2 052 000	EUR	189,616	BNP Paribas	16/09/2026	1 214
SEK	52 017 000	EUR	4,814,546	Morgan Stanley	16/09/2026	21 555
SGD	3 260 000	USD	2,575,324	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(19 304)
SGD	481 000	USD	377,595	Barclays Bank	17/06/2026	(464)
SGD	4 344 392	USD	3,421,781	State Street Bank London	17/06/2026	(15 538)
USD	1 364 083	AUD	1,905,000	Barclays Bank	17/06/2026	(5 116)
USD	360 472	AUD	509,000	HSBC	17/06/2026	(5 367)
USD	3 723 077	AUD	5,199,000	JP Morgan	17/06/2026	(13 651)
USD	22 133 681	AUD	30,737,000	Morgan Stanley	17/06/2026	41 778
USD	137 797	AUD	193,000	Royal Bank of Canada	17/06/2026	(919)
USD	117 456	AUD	162,000	Societe Generale	17/06/2026	1 020
USD	248 936	AUD	346,000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	252
USD	152 643	CAD	207,000	BNP Paribas	17/06/2026	2 677
USD	127 847	CAD	173,000	Citibank	17/06/2026	2 513
USD	1 747 321	CAD	2,384,000	JP Morgan	17/06/2026	20 179
USD	15 149 003	CAD	20,735,000	Morgan Stanley	17/06/2026	127 081
USD	421 959	CAD	571,000	Royal Bank of Canada	17/06/2026	8 286
USD	116 351	CAD	159,000	Societe Generale	17/06/2026	1 160
USD	131 527	CAD	180,000	State Street Bank London	17/06/2026	1 122
USD	1 316 638	EUR	1,121,000	Barclays Bank	17/06/2026	9 914
USD	2 184 988	EUR	1,879,000	BNP Paribas	17/06/2026	(5 318)
USD	3 206 692	EUR	2,734,000	Citibank	17/06/2026	19 732
USD	3 965 302	EUR	3,416,597	Deutsche Bank	17/06/2026	(17 345)
USD	3 456 629	EUR	2,949,000	HSBC	17/06/2026	19 048
USD	2 640 328	EUR	2,270,000	JP Morgan	17/06/2026	(5 756)
USD	6 329 376	EUR	5,449,000	Morgan Stanley	17/06/2026	(22 400)
USD	506 563	EUR	431,000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	4 157
USD	347 200	EUR	298,000	UBS	17/06/2026	(172)
USD	167 007	EUR	143,000	BNP Paribas	16/09/2026	(297)
USD	148 642	EUR	127,000	Standard Chartered Bank	16/09/2026	58
USD	2 552 273	GBP	1,882,000	Barclays Bank	17/06/2026	22 850
USD	120 737	GBP	90,000	Citibank	17/06/2026	(224)
USD	231 382	GBP	175,000	Goldman Sachs	17/06/2026	(3 820)
USD	7 415 482	GBP	5,485,000	HSBC	17/06/2026	43 595
USD	267 801	GBP	200,000	JP Morgan	17/06/2026	(1 001)
USD	339 699	GBP	250,000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	3 697
USD	17 279 746	GBP	12,754,000	State Street Bank London	17/06/2026	138 262
USD	197 447	GBP	147,000	UBS	17/06/2026	(122)
USD	132 919	JPY	21,062,000	Barclays Bank	17/06/2026	535
USD	1 512 421	JPY	238,141,000	Citibank	17/06/2026	15 590
USD	326 441	JPY	51,272,477	Credit Agricole	17/06/2026	4 169
USD	356 607	JPY	56 219 000	HSBC	17/06/2026	3 243
USD	1 939 812	JPY	305 736 000	JP Morgan	17/06/2026	18 114
USD	4 864 390	JPY	768 948 000	Morgan Stanley	17/06/2026	31 182
USD	166 739	JPY	26 357 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	1 072
USD	251 504	JPY	39 788 000	UBS	17/06/2026	1 418
USD	158 351	JPY	25 003 000	BNP Paribas	16/09/2026	46
USD	1 495 930	JPY	236 259 000	JP Morgan	16/09/2026	69
USD	1 361 770	NZD	2 306 000	Barclays Bank	17/06/2026	(18 906)
USD	370 891	NZD	626 882	HSBC	17/06/2026	(4 444)
USD	12 517 582	NZD	21 198 284	JP Morgan	17/06/2026	(174 511)
USD	12 069 628	NZD	20 439 834	Morgan Stanley	17/06/2026	(168 358)
USD	62 376	SGD	79 000	Citibank	17/06/2026	435
USD	1 393 636	SGD	1 783 000	HSBC	17/06/2026	(4 334)
USD	4 389 481	SGD	5 569 000	JP Morgan	17/06/2026	23 077
USD	114 957	SGD	146 000	Royal Bank of Canada	17/06/2026	485
USD	181 402	SGD	231 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	286
USD	57 401	SGD	73 000	State Street Bank London	17/06/2026	165
						50 789
Catégorie d'actions couverte en AUD						
AUD	27 489 557	USD	19 902 344	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(143 727)
USD	1 383 868	AUD	1 935 345	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(7 196)
						(150 923)
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	4 311	USD	5 561	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(35)
USD	43	CHF	34	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						(35)
Catégorie d'actions couverte en CNH						
CNH	37 799	USD	5 573	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	22
USD	43	CNH	291	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						22
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	306 567 418	USD	360 991 861	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(3 663 871)
USD	1 389 637	EUR	1 190 000	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	2 599
						(3 661 272)
Catégorie d'actions couverte en GBP						
GBP	35 134 835	USD	47 817 553	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(595 877)
USD	36 917	GBP	27 486	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(24)
						(595 901)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en HKD						
HKD	42 598	USD	5 445	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(7)
USD	47	HKD	371	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						(7)
Catégorie d'actions couverte en JPY						
JPY	234 302 042	USD	1 492 532	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(20 074)
USD	1 395 884	JPY	218 979 571	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	19 719
						(355)
Catégorie d'actions couverte en SEK						
SEK	4 316 922	USD	469 445	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(2 444)
USD	61 166	SEK	573 325	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(855)
						(3 299)
Total (exposition brute sous-jacente - 823 930 420 USD)						(4 360 981)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Government	95,19
Industrie	0,51
Technologie	0,16
Services publics	0,10
Biens de consommation non cycliques	0,07
Finance	0,03
Énergie	0,01
Portefeuille de titres à la valeur de marché	96,07
Autres éléments de l'actif net	3,93
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
OBLIGATIONS			
	États-Unis		
39 893 700 USD	U.S. Treasury Bills 9/6/2026 (Zero Coupon)	39 861 475	10,79
54 714 600 USD	U.S. Treasury Bills 11/6/2026 (Zero Coupon)	54 659 456	14,80
42 426 600 USD	U.S. Treasury Bills 9/7/2026 (Zero Coupon)	42 264 259	11,44
28 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 6/8/2026 (Zero Coupon)	27 815 457	7,53
42 510 000 USD	U.S. Treasury Bills 3/9/2026 (Zero Coupon)	42 113 181	11,40
52 355 600 USD	U.S. Treasury Bills 21/1/2027 (Zero Coupon)	51 138 703	13,84
24 776 800 USD	U.S. Treasury Bills 18/2/2027 (Zero Coupon)	24 131 092	6,53
39 095 900 USD	U.S. Treasury Bills 18/3/2027 (Zero Coupon)	37 965 756	10,28
		319 949 379	86,61
Total des obligations		319 949 379	86,61
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		319 949 379	86,61
Portefeuille de titres à la valeur de marché		319 949 379	86,61
Autres éléments de l'actif net		49 439 473	13,39
Total de l'actif net (USD)		369 388 852	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCCDS	6 389 460 USD	Le Compartiment bénéficie d'une protection contre le défaut de Markit CDX.NA.HY. Series 46 Version 2 et verse un taux fixe de 5,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	69 827	529 536
CCCDS	24 811 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 et verse un taux fixe de 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	46 434	643 741
CCCDS	28 885 000 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit CDX.NA.IG. Series 46 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	27 622	645 879
CCCDS	5 485 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,000 % et offre une protection contre le défaut de Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2031	61 747	665 954
CCIRS	1 250 000 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0,537 % ; et verse le taux flottant USD SOFR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2030	(167 539)	(167 539)
CCIRS	62 214 000 THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,580 % ; et verse le taux flottant THB THOR à 3 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(26 457)	(26 436)
CCIRS	198 472 000 THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,618 % ; et verse le taux flottant THB THOR à 3 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(73 259)	(73 190)
CCIRS	94 745 000 THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,703 % ; et verse le taux flottant THB THOR à 3 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(23 072)	(23 039)
CCIRS	8 532 000 SGD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,903 % ; et verse le taux flottant SGD SORA à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(14 392)	(14 317)
CCIRS	4 860 000 SGD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,972 % ; et verse le taux flottant SGD SORA à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	4 281	4 323
CCIRS	274 088 000 SEK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,635 % ; et verse le taux flottant SEK STIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	115 218	(20 958)
CCIRS	3 679 000 EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,664 % ; et verse le taux flottant EUR EURIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(4 232)	(31 019)
CCIRS	15 404 000 SEK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,895 % ; et verse le taux flottant SEK STIBOR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	15 777	18 915
CCIRS	16 187 000 CAD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,135 % ; et verse le taux flottant CAD CORRA à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	69 748	(105 102)
CCIRS	549 000 CAD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,281 % ; et verse le taux flottant CAD CORRA à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	4 209	1 370
CCIRS	1 482 000 CAD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,297 % ; et verse le taux flottant CAD CORRA à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	15 215	5 158
CCIRS	1 314 000 CAD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,345 % ; et verse le taux flottant CAD CORRA à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	8 464	8 481
CCIRS	6 771 000 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,729 % ; et verse le taux flottant USD SOFR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	(158 942)	(187 019)
CCIRS	1 082 000 USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,969 % ; et verse le taux flottant USD SOFR à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	(7 273)	(8 786)
CCIRS	14 217 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,212 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	(141 531)	(350 250)
CCIRS	399 000 GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,649 % ; et verse le taux flottant GBP SONIA à 12 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	8 702	8 712
CCIRS	38 882 000 AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,839 % ; et verse le taux flottant AUD BBR à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	131 159	94 043
CCIRS	1 685 000 AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,906 % ; et verse le taux flottant AUD BBR à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	6 810	7 635
CCIRS	762 316 AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,935 % ; et verse le taux flottant AUD BBR à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	4 145	4 151
CCIRS	6 892 000 AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,936 % ; et verse le taux flottant AUD BBR à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	32 700	37 746
CCIRS	1 381 684 AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,937 % ; et verse le taux flottant AUD BBR à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	7 600	7 611
CCIRS	2 160 000 AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,944 % ; et verse le taux flottant AUD BBR à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	28 539	12 375
CCIRS	2 639 000 AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,156 % ; et verse le taux flottant AUD BBR à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	22 581	32 757
CCIRS	436 059 000 INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,753 % ; et verse le taux flottant INR MIBOR à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	11 863	11 914
CCIRS	143 390 000 INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,970 % ; et verse le taux flottant INR MIBOR à 6 mois	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	17 114	17 131
CCIRS	20 738 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,671 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	Bank of America Merrill Lynch	11/09/2031	(12 188)	(12 174)

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	21 241 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,780 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	Bank of America Merrill Lynch	11/09/2031	(7 034)	(7 020)
CCIRS	48 202 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,930 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	Bank of America Merrill Lynch	11/09/2031	1 113	1 144
CCIRS	184 559 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,947 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	Bank of America Merrill Lynch	11/09/2031	11 648	11 763
CCIRS	38 753 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,050 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	Bank of America Merrill Lynch	11/09/2031	11 840	11 865
CCIRS	35 224 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,070 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	Bank of America Merrill Lynch	11/09/2031	12 420	12 442
CCIRS	23 635 000 MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,243 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	Bank of America Merrill Lynch	11/09/2031	17 929	17 945
CCIRS	101 027 000 MXP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,245 % ; et verse le taux flottant MXN à 1 mois	Bank of America Merrill Lynch	11/09/2031	77 235	77 298
CCIRS	21 776 000 AUD	Le Compartiment reçoit le taux variable AUD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 4,993 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	(119 002)	(35 715)
CCIRS	1 066 000 AUD	Le Compartiment reçoit le taux variable AUD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 5,080 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	(6 568)	(6 993)
CCIRS	5 136 000 AUD	Le Compartiment reçoit le taux variable AUD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 5,102 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	(52 599)	(40 082)
CCIRS	1 140 000 AUD	Le Compartiment reçoit le taux variable AUD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 5,112 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	(9 556)	(9 541)
CCIRS	1 562 000 AUD	Le Compartiment reçoit le taux variable AUD BBR à 6 mois et verse un taux fixe de 5,276 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	(20 633)	(27 560)
CCIRS	29 749 000 CAD	Le Compartiment reçoit le taux variable CAD CORRA à 6 mois et verse un taux fixe de 2,793 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(16 663)	157 995
CCIRS	2 710 000 CAD	Le Compartiment reçoit le taux variable CAD CORRA à 6 mois et verse un taux fixe de 3,003 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(16 047)	(4 549)
CCIRS	865 000 CAD	Le Compartiment reçoit le taux variable CAD CORRA à 6 mois et verse un taux fixe de 3,007 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(4 638)	(1 567)
CCIRS	2 458 000 CAD	Le Compartiment reçoit le taux variable CAD CORRA à 6 mois et verse un taux fixe de 3,042 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(7 295)	(7 275)
CCIRS	25 879 000 CNY	Le Compartiment reçoit le taux variable CNY REUTERS à 3 mois et verse un taux fixe de 1,586 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(12 215)	(12 173)
CCIRS	19 531 000 CNY	Le Compartiment reçoit le taux variable CNY REUTERS à 3 mois et verse un taux fixe de 1,612 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(12 798)	(12 766)
CCIRS	2 006 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EURIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,926 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	3 094	20 910
CCIRS	25 576 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 3,893 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	165 319	426 368
CCIRS	677 000 GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA à 12 mois et verse un taux fixe de 4,405 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(9 158)	(9 148)
CCIRS	149 454 000 HKD	Le Compartiment reçoit le taux variable HKD HIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 2,713 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	483 056	483 269
CCIRS	36 378 000 HKD	Le Compartiment reçoit le taux variable HKD HIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 2,880 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	81 410	81 462
CCIRS	30 418 000 HKD	Le Compartiment reçoit le taux variable HKD HIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 2,897 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	65 084	65 127
CCIRS	23 235 000 HKD	Le Compartiment reçoit le taux variable HKD HIBOR à 3 mois et verse un taux fixe de 2,918 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	46 741	46 774
CCIRS	864 382 000 KRW	Le Compartiment reçoit le taux variable KRW KWCDC à 3 mois et verse un taux fixe de 3,601 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	9 536	9 542
CCIRS	8 779 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,417 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	2 362	2 389
CCIRS	25 644 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,569 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(40 176)	(40 098)
CCIRS	4 794 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,674 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(13 590)	(13 576)
CCIRS	8 240 000 PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 4,878 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(43 611)	(43 586)
CCIRS	147 286 000 SEK	Le Compartiment reçoit le taux variable SEK STIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 2,934 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	(128 078)	(19 211)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
CCIRS	7 706 000 SEK	Le Compartiment reçoit le taux variable SEK STIBOR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,107 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2036	(11 426)	(13 495)
CCIRS	1 250 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD FEDL à 12 mois et verse un taux fixe de 0,555 %	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2030	(75 827)	164 847
CCIRS	12 394 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,428 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	228 818	259 103
CCIRS	1 959 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR à 12 mois et verse un taux fixe de 3,732 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	11 308	14 314
CCIRS	33 908 000 ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR à 3 mois et verse un taux fixe de 7,780 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(18 202)	(18 179)
CCIRS	22 122 000 ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR à 3 mois et verse un taux fixe de 7,815 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(13 811)	(13 797)
CCIRS	26 855 000 ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR à 3 mois et verse un taux fixe de 7,943 %	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2031	(25 331)	(25 313)
TRS	72 814 112 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Ibovespa	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	1 979 082	1 979 082
TRS	5 173 239 BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice Ibovespa	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	22 522	22 522
TRS	16 917 156 THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice SET50	Bank of America Merrill Lynch	29/06/2026	3 012	3 012
TRS	393 375 717 TWD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % et paie des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice TAIEX	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(1 329 533)	(1 329 533)
TRS	7 265 105 050 KRW	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice KOSPI 200 et verse un taux fixe de 0 %	Bank of America Merrill Lynch	11/06/2026	3 689 380	3 689 380
TRS	4 929 653 399 KRW	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice KOSPI 200 et verse un taux fixe de 0 %	Bank of America Merrill Lynch	11/06/2026	2 103 747	2 103 747
TRS	2 044 780 400 KRW	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice KOSPI 200 et verse un taux fixe de 0 %	Bank of America Merrill Lynch	11/06/2026	434 784	434 784
TRS	3 201 420 PLN	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice WIG20 et verse un taux fixe de 0 %	JP Morgan	19/06/2026	22 529	22 529
TRS	2 047 368 PLN	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice WIG20 et verse un taux fixe de 0 %	JP Morgan	19/06/2026	18 863	18 863
TRS	6 532 327 PLN	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice WIG20 et verse un taux fixe de 0 %	JP Morgan	19/06/2026	89 784	89 784
TRS	7 252 075 PLN	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice WIG20 et verse un taux fixe de 0 %	JP Morgan	19/06/2026	92 499	92 499
TRS	5 809 025 PLN	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice WIG20 et verse un taux fixe de 0 %	JP Morgan	19/06/2026	67 950	67 950
TRS	4 625 128 PLN	Le Compartiment reçoit des contrats à terme ferme (futures) sur l'indice WIG20 et verse un taux fixe de 0 %	JP Morgan	19/06/2026	(7 892)	(7 892)
TRS	1 546 887 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2028	(48 899)	(48 899)
TRS	(335 313) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(19 855)	(19 855)
TRS	(848 546) AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	34 123	34 123
TRS	432 040 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(21 192)	(21 192)
TRS	(224 476) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	10 754	10 754

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(1 190 012) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	(3 927)	(3 927)
TRS	940 997 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	(1 276)	(1 276)
TRS	(107 401) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(143 917)	(143 917)
TRS	(304 024) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	766	766
TRS	(240 609) NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(25 559)	(25 559)
TRS	431 991 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	22 810	22 810
TRS	2 041 513 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	218 277	218 277
TRS	418 030 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	(14 673)	(14 673)
TRS	187 307 NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2028	27 900	27 900
TRS	165 452 ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 900 points de base.(1)	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2028	959	959
TRS	2 215 445 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 225 points de base.(1)	Barclays Bank	23/04/2027	(409 532)	(409 532)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(1 126 644) AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 225 points de base.(1)	Barclays Bank	29/04/2027	185 749	185 749
TRS	(9 501 013) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 225 points de base.(1)	Barclays Bank	23/02/2027	(59 428)	(59 428)
TRS	283 955 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 225 points de base.(1)	Barclays Bank	23/04/2027	(48 464)	(48 464)
TRS	(1 817 783) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 225 points de base.(1)	Barclays Bank	23/04/2027	21 828	21 828
TRS	2 768 798 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 225 points de base.(1)	Barclays Bank	23/04/2027	7 928	7 928
TRS	(585 607) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 225 points de base.(1)	Barclays Bank	29/04/2027	62 284	62 284
TRS	624 993 ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 225 points de base.(1)	Barclays Bank	12/07/2027	(45 805)	(45 805)
TRS	(2 016 621) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 225 points de base.(1)	Barclays Bank	29/04/2027	269 827	269 827
TRS	(529 444) NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 225 points de base.(1)	Barclays Bank	23/04/2027	(72 840)	(72 840)
TRS	226 558 NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 225 points de base.(1)	Barclays Bank	29/04/2027	27 936	27 936
TRS	(1 263 300) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 225 points de base.(1)	Barclays Bank	23/04/2027	(99 057)	(99 057)

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(1 077 722) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 225 points de base.(1)	Barclays Bank	27/05/2027	(16 007)	(16 007)
TRS	11 809 649 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 225 points de base.(1)	Barclays Bank	23/02/2027	339 604	339 604
TRS	(103 357) AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	18/11/2027	(5 598)	(5 598)
TRS	(2 998 093) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	30/11/2026	4 592	4 592
TRS	41 091 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	10/04/2028	(5 396)	(5 396)
TRS	1 919 364 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	18/11/2027	3 834	3 834
TRS	(2 202 798) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	30/11/2026	132 608	132 608
TRS	764 228 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	17/11/2027	41 102	41 102
TRS	(449 974) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	17/06/2026	11 416	11 416
TRS	1 984 804 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	17/11/2027	21 821	21 821
TRS	(104 196) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	25/02/2028	(3 846)	(3 846)

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(125 201) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	17/11/2027	(27 038)	(27 038)
TRS	(60 520) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	09/03/2028	23 114	23 114
TRS	(276 244) NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	17/11/2027	(5 567)	(5 567)
TRS	(395 499) NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	18/11/2027	27 510	27 510
TRS	369 656 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	17/11/2027	60 651	60 651
TRS	8 713 SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 125 points de base.(1)	BNP Paribas	18/11/2027	(7 489)	(7 489)
TRS	809 310 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	34 213	34 213
TRS	(343 751) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	47 614	47 614
TRS	(375 639) NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(22 742)	(22 742)
TRS	489 860 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	403	403
TRS	646 633 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(26 568)	(26 568)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(7 823 133) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.(1)	Citibank	24/02/2028	(124 906)	(124 906)
TRS	468 338 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.(1)	Citibank	24/02/2028	448 277	448 277
TRS	(797 564) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	79 017	79 017
TRS	153 142 SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(7 655)	(7 655)
TRS	1 072 366 AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	27 512	27 512
TRS	421 922 NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	43 586	43 586
TRS	(100 781) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	37 757	37 757
TRS	3 186 201 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.(1)	Citibank	24/02/2027	(276 010)	(276 010)
TRS	(36 318) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.(1)	Citibank	11/11/2026	(326)	(326)
TRS	11 088 679 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.(1)	Goldman Sachs	18/08/2026	447 784	447 784
TRS	(2 295 209) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	(243 761)	(243 761)

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(2 060 267) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.[1]	Goldman Sachs	19/08/2026	(49 303)	(49 303)
TRS	(3 207 437) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.[1]	Goldman Sachs	19/08/2026	(33 189)	(33 189)
TRS	(474 383) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.[1]	Goldman Sachs	19/08/2026	(7 248)	(7 248)
TRS	(9 381 807) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.[1]	Goldman Sachs	18/08/2026	(160 059)	(160 059)
TRS	(1 851 069) AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.[1]	Goldman Sachs	19/08/2026	(48 722)	(48 722)
TRS	11 799 543 CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.[1],[2]	Goldman Sachs	19/08/2026	357 528	357 528
TRS	(1 307 320) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.[1]	Goldman Sachs	19/08/2026	(1 963)	(1 963)
TRS	(850 976) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.[1]	Goldman Sachs	19/08/2026	(9 719)	(9 719)
TRS	44 356 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.[1]	Goldman Sachs	19/08/2026	28 199	28 199
TRS	218 121 ILS	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.[1]	Goldman Sachs	19/08/2026	2 454	2 454
TRS	(151 847) NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.[1]	Goldman Sachs	19/08/2026	(30 418)	(30 418)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	233 416 NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	32 332	32 332
TRS	(375 090) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	(14 276)	(14 276)
TRS	(3 390 678) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.(1)	Goldman Sachs	19/08/2026	19 704	19 704
TRS	16 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 86 points de base.(1)	Goldman Sachs	20/08/2026	(2)	(2)
TRS	(818 820) NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 450 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	(2 650)	(2 650)
TRS	(321 593) AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 450 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	12 171	12 171
TRS	803 675 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 450 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	(32 285)	(32 285)
TRS	249 100 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 450 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	116 185	116 185
TRS	(85 581) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 450 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	(18 215)	(18 215)
TRS	4 044 538 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 450 points de base.(1)	HSBC	09/02/2028	189 884	189 884
TRS	(2 245 844) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 450 points de base.(1)	HSBC	09/02/2028	3 064	3 064

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(523 291) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 450 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	58 553	58 553
TRS	1 019 150 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 450 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	(61 101)	(61 101)
TRS	564 724 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 450 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	40 523	40 523
TRS	667 101 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 450 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	55 817	55 817
TRS	(465 417) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 450 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	(23 473)	(23 473)
TRS	(102 494) NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 450 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	(8 605)	(8 605)
TRS	(20 732) DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 450 points de base.(1)	HSBC	10/02/2028	12 851	12 851
TRS	679 340 AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 35 points de base.(1)	JP Morgan	10/02/2027	115 310	115 310
TRS	(593 379) CAD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 35 points de base.(1)	JP Morgan	09/02/2027	25 052	25 052
TRS	75214 CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 35 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	4 674	4 674
TRS	121 690 DKK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 35 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	6 979	6 979

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(4 917 708) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 35 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	(284 406)	(284 406)
TRS	(195 710) GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 35 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	14 202	14 202
TRS	136 142 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 35 points de base.(1)	JP Morgan	10/02/2027	2 596	2 596
TRS	1 059 238 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 35 points de base.(1)	JP Morgan	10/02/2027	112 654	112 654
TRS	(139 687) NOK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 35 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	(10 594)	(10 594)
TRS	(354 705) NZD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 35 points de base.(1)	JP Morgan	10/02/2027	4 700	4 700
TRS	823 661 SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 35 points de base.(1)	JP Morgan	11/02/2027	25 076	25 076
TRS	(171 313) SGD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 35 points de base.(1)	JP Morgan	10/02/2027	4 170	4 170
TRS	1 954 792 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 35 points de base.(1)	JP Morgan	09/02/2027	141 804	141 804

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(77 077) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 35 points de base.[1]	JP Morgan	10/02/2027	(3 892)	(3 892)
Total (exposition brute sous-jacente - 1 269 601 259 USD)					9 354 837	11 949 828

CCCDS : Swaps de défaut de crédit à compensation centrale
CCIRS : Swaps de taux d'intérêt à compensation centrale
TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

[1] L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
Bank of Canada Overnight Rate Target (CABROVER)
CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)
CHF- Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
HKD - Overnight Index Average (HONIA)
ILS - Shekel Overnight Interest Rate (SHIR)
JPY - 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
NZD - 1D New Zealand Official Overnight Deposit Rate (NZOCO)
NZD- 1M New Zealand Bank Bill Rate (BBR)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SGD - Overnight Rate Average (SORA)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

[2] Comprend des titres faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(a).

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
44	EUR	AEX Index Futures June 2026	Juin 2026	10 649 886	381 907
(391)	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juin 2026	30 648 696	(408 440)
180	EUR	CAC 40 Index Futures June 2026	Juin 2026	17 180 290	438 101
628	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2026	Septembre 2026	54 691 128	195 295
(38)	EUR	DAX Index Futures June 2026	Juin 2026	27 757 114	(1 084 383)
(8)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2026	Juin 2026	3 043 000	(138 667)
(52)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juin 2026	7 640 903	1 817
(231)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2026	Juin 2026	32 393 464	(122 142)
1 304	USD	FTSE China A50 Index Futures June 2026	Juin 2026	20 554 952	316 681
1	EUR	FTSE MIB Index Futures June 2026	Juin 2026	291 807	47
(29)	ZAR	FTSE/JSE Top 40 Index Futures June 2026	Juin 2026	1 912 794	15 913
12	EUR	IBEX 35 Index Futures June 2026	Juin 2026	2 569 023	36 144
112	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2026	Juin 2026	90 622 305	(1 362 126)
51	USD	MSCI Hong Kong Index Futures June 2026	Juin 2026	4 191 690	(60 605)
565	SGD	MSCI Singapore Index Futures June 2026	Juin 2026	20 392 575	(40 940)
(185)	USD	NSE Nifty 50 Index Futures June 2026	Juin 2026	8 777 325	32 056
(640)	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures June 2026	Juin 2026	21 657 595	(519 018)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
114	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures June 2026	Juin 2026	33 176 992	1 411 266
(377)	AUD	SPI 200 Index Futures June 2026	Juin 2026	59 290 921	(52 663)
217	CHF	Swiss Market Index Futures June 2026	Juin 2026	37 600 371	2 155 917
57	JPY	Topix Index Futures June 2026	Juin 2026	14 177 093	1 234 360
694	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	Septembre 2026	82 652 805	130 601
(1 931)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	Septembre 2026	212 047 937	(461 941)
Total				793 920 666	2 099 180

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
AUD	4 603 000	USD	3 198 793	JP Morgan	17/06/2026	109 566
AUD	393 000	USD	281 401	Morgan Stanley	17/06/2026	1 063
AUD	5 312 000	USD	3 789 597	UBS	17/06/2026	28 349
AUD	5 624 000	USD	4 060 895	Barclays Bank	19/08/2026	(23 903)
AUD	788 000	USD	563 452	Morgan Stanley	19/08/2026	2 188
BRL	11 212 436	USD	2 142 391	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	67 205
BRL	6 085 000	USD	1 205 930	Barclays Bank	17/06/2026	(6 780)
BRL	1 058 000	USD	199 049	BNP Paribas	17/06/2026	9 448
BRL	18 003 000	USD	3 450 012	Deutsche Bank	17/06/2026	97 778
BRL	5 094 564	USD	965 838	HSBC	17/06/2026	38 131
BRL	6 692 000	USD	1 356 515	JP Morgan	17/06/2026	(37 745)
BRL	5 915 000	USD	1 179 652	Morgan Stanley	17/06/2026	(14 003)
BRL	1 938 000	USD	383 322	Societe Generale	17/06/2026	(1 407)
BRL	58 339 000	USD	10 738 748	Standard Chartered Bank	17/06/2026	757 922
BRL	660 000	USD	130 402	Barclays Bank	15/07/2026	(1 236)
BRL	6 738 000	USD	1 356 370	BNP Paribas	15/07/2026	(37 698)
BRL	5 432 000	USD	1 074 841	Goldman Sachs	15/07/2026	(11 762)
BRL	1 939 000	USD	381 016	HSBC	15/07/2026	(1 540)
BRL	520 000	USD	102 916	JP Morgan	15/07/2026	(1 149)
BRL	9 908 000	USD	1 945 050	UBS	15/07/2026	(5 988)
BRL	144 032 000	USD	28 674 098	Citibank	19/08/2026	(722 314)
BRL	5 131 000	USD	995 404	HSBC	19/08/2026	351
BRL	6 795 000	USD	1 356 206	State Street Bank London	19/08/2026	(37 524)
CAD	25 429 000	USD	18 673 409	Barclays Bank	17/06/2026	(250 818)
CAD	3 790 000	USD	2 764 169	JP Morgan	17/06/2026	(18 421)
CAD	1 126 000	USD	823 798	Morgan Stanley	17/06/2026	(8 043)
CAD	1 946 000	USD	1 423 144	Barclays Bank	15/07/2026	(11 651)
CAD	795 000	USD	583 127	JP Morgan	15/07/2026	(6 489)
CAD	42 937 000	USD	31 596 052	Morgan Stanley	19/08/2026	(406 522)
CHF	721 000	EUR	800 586	HSBC	17/06/2026	(8 864)
CLP	1 645 927 000	USD	1 773 762	Barclays Bank	17/06/2026	74 095
CNH	80 047 000	USD	11 706 119	Barclays Bank	17/06/2026	143 668
CNH	24 010 000	USD	3 525 272	BNP Paribas	17/06/2026	29 058
CNH	14 033 000	USD	2 065 713	Citibank	17/06/2026	11 667
CNH	101 437 000	USD	14 846 489	Goldman Sachs	17/06/2026	169 775
CNH	49 377 000	USD	7 276 054	HSBC	17/06/2026	33 488
CNH	61 159 000	USD	8 944 716	JP Morgan	17/06/2026	108 979
CNH	12 130 000	USD	1 794 968	Barclays Bank	15/07/2026	4 239
CNH	23 955 000	USD	3 524 063	BNP Paribas	15/07/2026	29 111
CNH	13 999 000	USD	2 064 622	Citibank	15/07/2026	11 809
CNH	7 465 000	USD	1 103 175	JP Morgan	15/07/2026	4 086

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
CNH	12 101 000	USD	1 795 033	Barclays Bank	19/08/2026	4 197
CNH	13 966 000	USD	2 064 714	Citibank	19/08/2026	11 812
CNH	7 448 000	USD	1 103 277	JP Morgan	19/08/2026	4 124
EUR	608 498	CHF	548 000	Barclays Bank	17/06/2026	6 746
EUR	598 105	CHF	551 000	JP Morgan	17/06/2026	(9 215)
EUR	384 898	HUF	152 117 000	HSBC	17/06/2026	(50 773)
EUR	1 650 946	HUF	649 217 000	Societe Generale	17/06/2026	(207 080)
EUR	1 101 848	HUF	405 751 000	Deutsche Bank	15/07/2026	(44 414)
EUR	800 184	HUF	293 505 000	Morgan Stanley	15/07/2026	(28 454)
EUR	936 573	HUF	344 037 000	Standard Chartered Bank	15/07/2026	(34 958)
EUR	4 941 969	HUF	1 775 711 500	HSBC	19/08/2026	(38 815)
EUR	792 384	NOK	8 835 000	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(30 522)
EUR	11 265 662	NOK	126 736 000	Goldman Sachs	17/06/2026	(555 438)
EUR	941 038	NOK	10 224 000	Citibank	19/08/2026	(3 232)
EUR	832 448	NOK	9 058 000	Morgan Stanley	19/08/2026	(4 342)
EUR	1 238 255	PLN	5 311 000	BNP Paribas	17/06/2026	(19 645)
EUR	5 677 439	PLN	24 408 000	JP Morgan	17/06/2026	(105 748)
EUR	5 714 188	PLN	24 521 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(94 040)
EUR	4 412 653	PLN	18 842 000	Societe Generale	17/06/2026	(46 784)
EUR	33 015 189	PLN	140 260 245	Bank of America Merrill Lynch	19/08/2026	(48 432)
EUR	516 424	SEK	5 574 000	Barclays Bank	17/06/2026	(1 072)
EUR	1 061 364	SEK	11 359 000	Goldman Sachs	17/06/2026	8 269
EUR	5 648 372	SEK	60 979 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(13 183)
EUR	161 604	SEK	1 734 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	774
EUR	516 460	SEK	5 573 000	Barclays Bank	15/07/2026	(1 095)
EUR	689 591	SEK	7 462 000	BNP Paribas	15/07/2026	(3 715)
EUR	1 554 518	SEK	17 044 000	BNP Paribas	19/08/2026	(33 314)
EUR	10 406 168	SEK	112 673 038	HSBC	19/08/2026	(68 658)
EUR	872 856	SEK	9 490 000	JP Morgan	19/08/2026	(10 006)
EUR	2 368 726	SEK	25 602 000	Morgan Stanley	19/08/2026	(10 696)
EUR	350 000	USD	410 227	Barclays Bank	17/06/2026	(2 240)
EUR	254 000	USD	295 915	BNP Paribas	17/06/2026	167
EUR	9 822 227	USD	11 498 319	HSBC	17/06/2026	(48 778)
EUR	350 000	USD	410 704	Barclays Bank	15/07/2026	(2 240)
EUR	508 000	USD	592 516	BNP Paribas	15/07/2026	340
EUR	882 000	USD	1 042 541	HSBC	15/07/2026	(13 211)
GBP	2 300 000	USD	3 082 942	Barclays Bank	17/06/2026	8 278
GBP	460 000	USD	621 253	HSBC	17/06/2026	(3 009)
GBP	2 444 000	USD	3 309 430	Morgan Stanley	17/06/2026	(24 673)
GBP	2 300 000	USD	3 082 689	Barclays Bank	15/07/2026	8 358

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
GBP	460 000	USD	621 151	HSBC	15/07/2026	(2 942)
GBP	1 190 000	USD	1 613 646	Morgan Stanley	15/07/2026	(14 365)
GBP	2 300 000	USD	3 082 189	Barclays Bank	19/08/2026	8 535
HKD	1 879 000	USD	241 264	Goldman Sachs	17/06/2026	(1 331)
HUF	433 660 000	EUR	1 114 748	Morgan Stanley	17/06/2026	124 384
HUF	142 730 000	EUR	395 580	HSBC	19/08/2026	5 050
HUF	71 139 000	USD	233 244	State Street Bank London	17/06/2026	324
INR	61 485 000	USD	652 450	Goldman Sachs	17/06/2026	(6 334)
INR	2 367 075 000	USD	25 562 089	HSBC	17/06/2026	(687 658)
INR	28 816 000	USD	300 122	JP Morgan	17/06/2026	2 691
INR	22 073 000	USD	230 621	Societe Generale	17/06/2026	1 334
INR	28 912 000	USD	300 090	JP Morgan	15/07/2026	2 639
INR	22 153 000	USD	230 540	UBS	15/07/2026	1 418
INR	2 640 268 000	USD	27 642 530	HSBC	19/08/2026	(115 873)
INR	29 024 000	USD	300 034	JP Morgan	19/08/2026	2 562
JPY	323 509 000	USD	2 060 337	BNP Paribas	17/06/2026	(26 927)
JPY	27 226 000	USD	171 624	Goldman Sachs	17/06/2026	(495)
JPY	1 695 000	USD	10 726	HSBC	17/06/2026	(72)
JPY	2 518 985 000	USD	16 075 877	JP Morgan	17/06/2026	(242 839)
JPY	163 512 000	USD	1 030 723	Morgan Stanley	17/06/2026	(2 971)
JPY	173 021 000	USD	1 094 799	Societe Generale	17/06/2026	(7 279)
JPY	28 614 000	USD	180 531	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(678)
JPY	322 607 000	USD	2 059 268	BNP Paribas	15/07/2026	(26 908)
JPY	27 155 000	USD	171 574	Goldman Sachs	15/07/2026	(503)
JPY	364 587 000	USD	2 307 825	Morgan Stanley	15/07/2026	(11 000)
JPY	321 739 000	USD	2 059 459	BNP Paribas	19/08/2026	(26 913)
JPY	28 456 000	USD	180 445	HSBC	19/08/2026	(678)
JPY	4 337 164 635	USD	27 902 603	Morgan Stanley	19/08/2026	(503 108)
KRW	644 997 000	USD	430 678	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(2 001)
KRW	1 177 364 000	USD	799 726	Barclays Bank	17/06/2026	(17 227)
KRW	584 513 000	USD	393 688	Goldman Sachs	17/06/2026	(5 210)
KRW	7 115 832 000	USD	4 835 928	JP Morgan	17/06/2026	(106 612)
KRW	3 501 902 000	USD	2 337 652	State Street Bank London	19/08/2026	(6 722)
MXN	2 150 000	USD	123 879	Deutsche Bank	17/06/2026	(196)
MXN	1 171 000	USD	67 503	HSBC	17/06/2026	(139)
MXN	22 767 000	USD	1 308 636	Morgan Stanley	17/06/2026	1 078
MXN	20 690 000	USD	1 186 331	Morgan Stanley	15/07/2026	1 099
MXN	13 644 000	USD	782 969	Morgan Stanley	19/08/2026	(2 194)
NOK	75 775 000	EUR	6 782 068	Goldman Sachs	17/06/2026	278 042
NOK	76 934 000	EUR	6 847 768	JP Morgan	17/06/2026	326 629
NOK	2 315 000	EUR	209 042	BNP Paribas	15/07/2026	5 945
NOK	5 767 000	EUR	527 188	Citibank	15/07/2026	7 298
NOK	17 394 000	EUR	1 584 573	Morgan Stanley	15/07/2026	28 421
NOK	28 478 000	EUR	2 618 570	Barclays Bank	19/08/2026	12 040
NOK	223 239 510	EUR	20 457 604	State Street Bank London	19/08/2026	175 508
NOK	14 226 000	USD	1 544 915	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(8 499)
NOK	11 920 000	USD	1 284 829	Goldman Sachs	17/06/2026	2 538
NOK	5 766 000	USD	618 736	Morgan Stanley	17/06/2026	3 995
NOK	5 474 000	USD	583 379	Societe Generale	17/06/2026	7 816
NOK	27 641 000	USD	2 928 976	Standard Chartered Bank	17/06/2026	56 267
NOK	2 315 000	USD	247 493	State Street Bank London	17/06/2026	2 529
NZD	349 000	USD	205 722	Barclays Bank	17/06/2026	3 236
NZD	421 000	USD	240 400	HSBC	17/06/2026	11 666
NZD	2 602 000	USD	1 539 162	Morgan Stanley	17/06/2026	18 738
NZD	349 000	USD	205 911	Barclays Bank	15/07/2026	3 234
NZD	1 353 000	USD	795 703	Morgan Stanley	15/07/2026	15 107
NZD	1 351 000	USD	795 350	Morgan Stanley	19/08/2026	15 087
PLN	1 055 000	EUR	247 821	BNP Paribas	17/06/2026	1 747
PLN	1 185 000	EUR	278 467	Goldman Sachs	17/06/2026	1 835
PLN	56 046 000	EUR	13 038 770	HSBC	17/06/2026	240 309
PLN	930 000	EUR	218 490	Morgan Stanley	17/06/2026	1 504
PLN	17 199 890	EUR	4 035 232	Barclays Bank	15/07/2026	28 582
PLN	946 110	EUR	222 410	HSBC	15/07/2026	1 052
PLN	5 384 000	EUR	1 266 372	Societe Generale	15/07/2026	5 163
PLN	2 862 000	EUR	671 434	Barclays Bank	19/08/2026	3 604
PLN	8 866 000	EUR	2 084 700	Goldman Sachs	19/08/2026	5 662
PLN	6 428 000	EUR	1 507 144	State Street Bank London	19/08/2026	9 130
PLN	14 737 000	USD	4 067 035	Deutsche Bank	17/06/2026	(7 352)
PLN	9 820 000	USD	2 718 716	HSBC	17/06/2026	(13 545)
PLN	3 214 000	USD	888 935	State Street Bank London	17/06/2026	(3 557)
SEK	75 271 000	EUR	7 037 283	Societe Generale	17/06/2026	(59 576)
SEK	8 386 000	EUR	773 768	Standard Chartered Bank	17/06/2026	5 323
SEK	2 676 000	EUR	247 074	State Street Bank London	15/07/2026	1 594
SEK	2 681 000	USD	290 358	Morgan Stanley	17/06/2026	(298)
SGD	235 000	USD	184 987	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(734)
SGD	357 000	USD	282 836	Societe Generale	17/06/2026	(2 928)
SGD	175 000	USD	137 609	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(400)
SGD	175 000	USD	137 878	Standard Chartered Bank	15/07/2026	(398)
THB	41 424 000	USD	1 273 409	BNP Paribas	17/06/2026	675
THB	28 763 000	USD	881 073	Citibank	17/06/2026	3 595
THB	7 239 000	USD	222 686	Deutsche Bank	17/06/2026	(35)
THB	282 114 000	USD	8 869 055	HSBC	17/06/2026	(192 031)
THB	53 490 000	USD	1 622 909	JP Morgan	17/06/2026	22 291
THB	65 620 000	USD	2 027 493	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(9 208)
THB	38 514 000	USD	1 225 463	UBS	17/06/2026	(40 883)
THB	41 376 000	USD	1 273 304	BNP Paribas	15/07/2026	2 150
THB	72 765 000	USD	2 248 913	HSBC	15/07/2026	(5 865)
THB	28 728 000	USD	880 973	UBS	15/07/2026	4 595
THB	41 331 000	USD	1 273 486	BNP Paribas	19/08/2026	4 302
THB	160 602 000	USD	4 992 613	HSBC	19/08/2026	(27 443)
THB	28 698 000	USD	880 939	Standard Chartered Bank	19/08/2026	6 288
TWD	6 369 000	USD	199 787	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	2 797
TWD	12 468 000	USD	393 847	Barclays Bank	17/06/2026	2 733
TWD	101 980 000	USD	3 224 970	BNP Paribas	17/06/2026	18 790
TWD	22 944 000	USD	719 012	HSBC	17/06/2026	10 786
TWD	48 094 000	USD	1 509 101	JP Morgan	17/06/2026	20 663
TWD	101 987 000	USD	3 224 783	BNP Paribas	15/07/2026	13 487
USD	308 386	AUD	431 000	Barclays Bank	17/06/2026	(1 391)
USD	8 368 605	AUD	11 968 000	Citibank	17/06/2026	(233 272)
USD	3 172 384	AUD	4 424 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(7 322)
USD	2 515 181	AUD	3 524 000	Morgan Stanley	19/08/2026	(14 400)
USD	903 223	BRL	4 776 000	Citibank	17/06/2026	(37 967)
USD	1 129 815	BRL	5 713 000	HSBC	17/06/2026	3 973

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Instruments financiers dérivés

OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
USD	1 129 232	BRL	5 749 000	State Street Bank London	15/07/2026	4 114
USD	1 129 134	BRL	5 799 000	Bank of America Merrill Lynch	19/08/2026	3 742
USD	1 379 005	CAD	1 864 000	Barclays Bank	17/06/2026	28 590
USD	350 548	CAD	478 000	Citibank	17/06/2026	4 251
USD	1 109 250	CAD	1 523 000	HSBC	17/06/2026	5 880
USD	1 311 667	CAD	1 792 000	JP Morgan	17/06/2026	13 415
USD	3 841 824	CAD	5 269 000	Morgan Stanley	17/06/2026	24 584
USD	1 109 100	CAD	1 521 000	HSBC	15/07/2026	5 872
USD	1 079 492	CAD	1 468 000	JP Morgan	15/07/2026	14 707
USD	3 525 832	CAD	4 831 000	Morgan Stanley	15/07/2026	21 761
USD	1 108 480	CAD	1 518 000	HSBC	19/08/2026	5 801
USD	2 462 756	CAD	3 384 000	Morgan Stanley	19/08/2026	4 611
USD	877 393	CLP	799 017 110	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(19 651)
USD	1 815 876	CLP	1 631 806 000	Citibank	17/06/2026	(16 127)
USD	1 130 285	CLP	1 018 274 000	Deutsche Bank	17/06/2026	(12 915)
USD	8 689 141	CLP	7 908 180 890	Goldman Sachs	17/06/2026	(189 251)
USD	1 130 421	CLP	1 017 944 000	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2026	(12 731)
USD	635 918	CLP	568 339 000	Citibank	15/07/2026	(2 327)
USD	320 050	CLP	287 328 000	Goldman Sachs	15/07/2026	(2 620)
USD	1 483 146	CLP	1 333 522 000	HSBC	15/07/2026	(14 400)
USD	272 132	CLP	240 856 000	JP Morgan	15/07/2026	1 651
USD	885 478	CLP	798 462 000	Morgan Stanley	15/07/2026	(11 196)
USD	258 466	CLP	226 703 000	UBS	15/07/2026	3 878
USD	635 942	CLP	568 348 000	Citibank	19/08/2026	(2 360)
USD	18 618 321	CLP	16 539 958 000	HSBC	19/08/2026	42 559
USD	885 486	CLP	798 469 000	Morgan Stanley	19/08/2026	(11 262)
USD	1 482 951	CLP	1 333 538 000	UBS	19/08/2026	(14 724)
USD	1 134 825	CNH	7 704 000	BNP Paribas	17/06/2026	(5 639)
USD	2 142 996	CNH	14 573 000	Goldman Sachs	17/06/2026	(14 324)
USD	28 961 886	CNH	199 060 000	JP Morgan	17/06/2026	(506 033)
USD	1 136 688	CNH	7 702 000	BNP Paribas	15/07/2026	(5 727)
USD	2 142 439	CNH	14 541 000	Goldman Sachs	15/07/2026	(14 385)
USD	23 009 305	CNH	155 412 000	HSBC	19/08/2026	(98 039)
USD	6 328 856	EUR	5 362 000	Barclays Bank	17/06/2026	78 497
USD	10 326 673	EUR	8 909 000	BNP Paribas	17/06/2026	(58 341)
USD	834 754	EUR	723 000	Deutsche Bank	17/06/2026	(8 030)
USD	10 030 563	EUR	8 530 642	JP Morgan	17/06/2026	86 592
USD	7 329 244	EUR	6 205 000	Barclays Bank	15/07/2026	87 763
USD	854 347	GBP	642 000	BNP Paribas	17/06/2026	(8 506)
USD	230 114	GBP	173 000	JP Morgan	17/06/2026	(2 399)
USD	2 332 812	GBP	1 732 000	Morgan Stanley	17/06/2026	4 989
USD	1 426 440	GBP	1 072 000	Societe Generale	17/06/2026	(14 337)
USD	921 917	GBP	687 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(1 417)
USD	2 948 277	GBP	2 166 000	Barclays Bank	19/08/2026	37 621
USD	423 674	HUF	131 595 000	Deutsche Bank	17/06/2026	(8 387)
USD	3 671 456	HUF	1 139 923 000	HSBC	17/06/2026	(71 212)
USD	519 318	HUF	161 514 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(10 975)
USD	371 484	HUF	115 436 000	State Street Bank London	17/06/2026	(7 523)
USD	21 760	INR	2 063 795	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	73
USD	851 059	INR	79 579 000	BNP Paribas	17/06/2026	14 802
USD	163 274	INR	15 665 000	Deutsche Bank	17/06/2026	(1 342)
USD	1 901 723	INR	180 118 722	Goldman Sachs	17/06/2026	8 943
USD	909 402	INR	86 071 483	HSBC	17/06/2026	4 920
USD	1 549 430	INR	143 778 000	Societe Generale	17/06/2026	38 538
USD	2 012 617	INR	187 821 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	38 898
USD	109 423	INR	10 300 000	UBS	17/06/2026	1 185
USD	486 093	INR	46 219 000	HSBC	15/07/2026	2 147
USD	529 036	INR	50 497 000	JP Morgan	15/07/2026	296
USD	850 907	INR	79 867 000	State Street Bank London	15/07/2026	14 643
USD	163 141	INR	15 775 000	State Street Bank London	19/08/2026	(1 324)
USD	981 910	JPY	153 327 000	Barclays Bank	17/06/2026	18 175
USD	101 993	JPY	16 137 000	Deutsche Bank	17/06/2026	564
USD	734 847	JPY	116 909 000	JP Morgan	17/06/2026	17
USD	734 619	JPY	116 609 000	JP Morgan	15/07/2026	5
USD	734 655	JPY	116 287 000	JP Morgan	19/08/2026	26
USD	849 820	KRW	1 272 555 000	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	4 055
USD	708 943	KRW	1 049 661 000	BNP Paribas	17/06/2026	11 318
USD	2 204 886	KRW	3 255 694 000	Goldman Sachs	17/06/2026	41 090
USD	26 084 562	KRW	38 577 120 000	JP Morgan	17/06/2026	445 480
USD	5 447 654	KRW	7 990 413 000	HSBC	19/08/2026	129 092
USD	885 654	KRW	1 323 874 000	Societe Generale	19/08/2026	4 460
USD	568 545	KRW	845 480 000	State Street Bank London	19/08/2026	5 778
USD	4 143 774	MXN	74 160 000	Barclays Bank	17/06/2026	(122 416)
USD	398 769	MXN	7 126 000	Deutsche Bank	17/06/2026	(11 167)
USD	172 147	MXN	3 013 000	HSBC	17/06/2026	(1 181)
USD	2 598 684	MXN	46 464 000	JP Morgan	17/06/2026	(74 243)
USD	1 562 138	MXN	27 654 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(28 710)
USD	811 331	MXN	14 091 000	Societe Generale	17/06/2026	720
USD	981 768	MXN	17 114 000	HSBC	15/07/2026	(430)
USD	495 817	MXN	8 618 000	Morgan Stanley	15/07/2026	1 217
USD	495 809	MXN	8 644 000	Morgan Stanley	19/08/2026	1 158
USD	13 296 280	MXN	231 045 000	State Street Bank London	19/08/2026	74 780
USD	550 200	NOK	5 109 000	HSBC	17/06/2026	(1 575)
USD	486 371	NOK	4 525 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(2 332)
USD	251 109	NZD	425 000	Barclays Bank	17/06/2026	(3 352)
USD	130 074	NZD	220 000	Citibank	17/06/2026	(1 647)
USD	530 409	NZD	898 000	Deutsche Bank	17/06/2026	(7 252)
USD	9 349 940	NZD	15 859 000	JP Morgan	17/06/2026	(145 353)
USD	713 495	NZD	1 208 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(9 774)
USD	4 257 449	NZD	7 199 000	JP Morgan	15/07/2026	(56 685)
USD	365 755	NZD	620 000	Morgan Stanley	15/07/2026	(5 791)
USD	2 045 719	NZD	3 460 000	JP Morgan	19/08/2026	(29 864)
USD	15 081 765	NZD	25 205 000	Morgan Stanley	19/08/2026	(38 192)
USD	13 881	PLN	50 362	Deutsche Bank	01/06/2026	7
USD	1 383 909	SEK	12 847 000	Barclays Bank	17/06/2026	(6 016)
USD	1 423 577	SEK	13 315 000	UBS	17/06/2026	(16 982)
USD	651 362	SGD	828 000	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	2 165
USD	27 097 752	SGD	34 462 000	Barclays Bank	17/06/2026	77 643
USD	149 410	SGD	189 000	BNP Paribas	17/06/2026	1 223
USD	502 475	SGD	642 000	Goldman Sachs	17/06/2026	(888)
USD	1 221 346	SGD	1 551 000	JP Morgan	17/06/2026	5 276
USD	808 590	SGD	1 031 000	Morgan Stanley	17/06/2026	229
USD	700 273	SGD	895 000	Societe Generale	17/06/2026	(1 457)
USD	502 651	SGD	641 000	Goldman Sachs	15/07/2026	(918)
USD	1 107 636	SGD	1 404 000	JP Morgan	15/07/2026	4 653
USD	807 803	SGD	1 028 000	Morgan Stanley	15/07/2026	207

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
USD	150 500	SGD	190 000	State Street Bank London	15/07/2026	1 236
USD	502 282	SGD	639 000	Goldman Sachs	19/08/2026	(941)
USD	67 529 507	SGD	85 021 000	HSBC	19/08/2026	574 141
USD	505 615	SGD	639 000	JP Morgan	19/08/2026	2 393
USD	808 197	SGD	1 026 000	Morgan Stanley	19/08/2026	206
USD	1 453 373	THB	47 327 000	Citibank	17/06/2026	(2 271)
USD	1 164 031	THB	37 501 000	HSBC	17/06/2026	10 608
USD	778 068	THB	24 871 000	HSBC	15/07/2026	11 397
USD	265 893	TWD	8 391 000	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	(1 006)
USD	3 108 319	TWD	98 456 000	BNP Paribas	17/06/2026	(23 350)
USD	7 242 528	TWD	230 933 000	Goldman Sachs	17/06/2026	(102 942)
USD	4 627 720	TWD	146 176 000	JP Morgan	17/06/2026	(21 817)
USD	1 681 225	TWD	53 274 000	Societe Generale	17/06/2026	(13 303)
USD	1 947 529	TWD	61 689 000	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2026	(11 207)
USD	3 106 431	TWD	98 536 000	BNP Paribas	15/07/2026	(22 264)
USD	5 294 351	TWD	167 068 000	HSBC	15/07/2026	(10 358)
USD	1 000 000	TWD	31 497 000	JP Morgan	15/07/2026	(86)
USD	3 105 401	TWD	98 612 000	BNP Paribas	19/08/2026	(21 731)
USD	5 615 542	TWD	177 208 000	HSBC	19/08/2026	(3 984)
USD	15 985 446	TWD	502 389 000	JP Morgan	19/08/2026	53 953
USD	382 773	ZAR	6 410 000	Goldman Sachs	17/06/2026	(11 506)
USD	410 859	ZAR	6 817 000	HSBC	17/06/2026	(8 455)
USD	2 702 086	ZAR	44 996 000	Morgan Stanley	17/06/2026	(65 618)
USD	1 768 680	ZAR	29 246 000	Standard Chartered Bank	17/06/2026	(30 240)
USD	382 766	ZAR	6 424 000	Goldman Sachs	15/07/2026	(11 469)
USD	410 764	ZAR	6 830 000	HSBC	15/07/2026	(8 388)
USD	1 546 975	ZAR	25 407 000	Morgan Stanley	15/07/2026	(12 230)
USD	382 748	ZAR	6 442 000	Goldman Sachs	19/08/2026	(11 467)
USD	410 715	ZAR	6 848 000	HSBC	19/08/2026	(8 346)
USD	1 547 003	ZAR	25 477 000	Morgan Stanley	19/08/2026	(12 053)
ZAR	42 087 000	USD	2 511 573	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2026	77 198
ZAR	26 184 000	USD	1 528 888	Deutsche Bank	17/06/2026	81 690
ZAR	10 819 000	USD	648 897	Goldman Sachs	17/06/2026	16 579
ZAR	4 436 000	USD	266 721	HSBC	17/06/2026	6 138
ZAR	38 983 000	USD	2 378 168	JP Morgan	17/06/2026	19 676
ZAR	16 218 000	USD	963 849	Morgan Stanley	17/06/2026	33 720
ZAR	10 839 000	USD	648 700	Goldman Sachs	15/07/2026	16 480
ZAR	7 891 000	USD	476 232	HSBC	15/07/2026	8 033
ZAR	1 885 000	USD	114 010	JP Morgan	15/07/2026	1 671
ZAR	507 272 000	USD	30 709 184	BNP Paribas	19/08/2026	333 144
						(1 770 874)
Catégorie d'actions couverte en AUD						
AUD	185 960 839	USD	134 813 782	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 151 065)
USD	1 640 737	AUD	2 297 717	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(10 789)
						(1 161 854)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en BRL						
BRL	35 461	USD	7 051	State Street Bank & Trust Company	02/06/2026	(39)
BRL	35 912	USD	7 047	State Street Bank & Trust Company	02/07/2026	2
USD	4	BRL	20	State Street Bank & Trust Company	02/06/2026	—
USD	42	BRL	212	State Street Bank & Trust Company	02/07/2026	—
						(37)
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	337 710	USD	435 591	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(2 721)
USD	5 312	CHF	4 170	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(33)
						(2 754)
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	59 863 611	USD	70 466 565	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(690 906)
USD	1 561 316	EUR	1 338 037	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	1 731
						(689 175)
Catégorie d'actions couverte en GBP						
GBP	1 841 441	USD	2 505 419	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(30 494)
USD	53 379	GBP	39 865	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(204)
						(30 698)
Catégorie d'actions couverte en JPY						
JPY	23 276 612 972	USD	149 105 539	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(2 824 912)
USD	1 893 851	JPY	300 737 443	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	3 883
						(2 821 029)
Catégorie d'actions couverte en NZD						
NZD	362	USD	217	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
USD	3	NZD	4	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						—
Catégorie d'actions couverte en SEK						
SEK	2 644 759	USD	287 791	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 682)
USD	3 570	SEK	33 403	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(43)
						(1 725)
Total (exposition brute sous-jacente - 1 662 070 487 USD)						(6 478 146)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Government	86,61
Portefeuille de titres à la valeur de marché	86,61
Autres éléments de l'actif net	13,39
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES			
	États-Unis		
44 774	Aevex Corp. Class A	1 679 025	0,09
3 586	Alamar Biosciences, Inc.	70 268	0,00
30 093	Arxis, Inc. Class A	1 420 691	0,08
2 642	Cerebras Systems, Inc. Class A	648 769	0,04
20 404	Fervo Energy Co. Class A	793 307	0,04
44 591	GMR Solutions, Inc. Class A	556 050	0,03
6 954	Hawkeye 360, Inc.	220 859	0,01
28 490	Lincoln International, Inc.	655 555	0,04
95 099	Madison Air Solutions Corp. Class A	4 059 776	0,22
576	Seaport Therapeutics, Inc.	10 420	0,00
50 839	X-Energy, Inc.	1 338 591	0,07
41 043	York Space Systems, Inc.	1 184 501	0,07
		12 637 812	0,69
Total des actions ordinaires		12 637 812	0,69
OBLIGATIONS			
	États-Unis		
37 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 4/6/2026 (Zero Coupon)	36 988 917	2,01
30 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 11/6/2026 (Zero Coupon)	29 969 765	1,63
40 250 000 USD	U.S. Treasury Bills 25/6/2026 (Zero Coupon)	40 152 823	2,19
47 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 16/7/2026 (Zero Coupon)	46 787 942	2,55
26 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 23/7/2026 (Zero Coupon)	25 864 030	1,41
79 500 000 USD	U.S. Treasury Bills 4/8/2026 (Zero Coupon)	78 989 486	4,30
70 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 6/8/2026 (Zero Coupon)	69 538 642	3,79
25 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 27/8/2026 (Zero Coupon)	24 783 255	1,35
13 000 000 USD	U.S. Treasury Bills 1/10/2026 (Zero Coupon)	12 840 614	0,70
60 250 000 USD	U.S. Treasury Bills 29/10/2026 (Zero Coupon)	59 339 535	3,23
18 550 000 USD	U.S. Treasury Bills 21/1/2027 (Zero Coupon)	18 118 844	0,99
		443 373 853	24,15
Total des obligations		443 373 853	24,15
CERTIFICAT DE DÉPÔT			
	Australie		
15 000 000 USD	Banco Santander SA 4.00% 14/8/2026	15 003 346	0,82
		15 003 346	0,82
	Luxembourg		
12 500 000 USD	Barclays Bank PLC 4.05% 12/3/2027	12 494 099	0,68
		12 494 099	0,68
	Espagne		
7 000 000 USD	Bank of America NA 4.05% 6/5/2027	6 997 195	0,38
		6 997 195	0,38
	États-Unis		
8 000 000 USD	Bank of America NA 3.99% 12/6/2026	8 000 670	0,43
8 000 000 USD	Bank of Montreal FRN 23/6/2027	8 012 600	0,44
	États-Unis *(suite)*		
10 000 000 USD	MUFG Bank Ltd. 4.01% 11/6/2026	10 001 025	0,54
8 000 000 USD	Toronto-Dominion Bank FRN 4/9/2026	8 004 872	0,44
		34 019 167	1,85
Total des certificats de dépôt		68 513 807	3,73
BILLETS DE TRÉSORERIE			
	Australie		
10 045 000 USD	Air Liquide U.S. LLC 16/7/2026 (Zero Coupon)	9 994 989	0,55
8 550 000 USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 16/7/2026 (Zero Coupon)	8 507 547	0,46
15 450 000 USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 17/7/2026 (Zero Coupon)	15 371 659	0,84
15 700 000 USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 20/8/2026 (Zero Coupon)	15 564 068	0,85
15 000 000 USD	Concord Minutemen Capital Co. LLC FRN 14/12/2026	15 004 716	0,82
12 500 000 USD	Macquarie Bank Ltd. 24/8/2026 (Zero Coupon)	12 381 372	0,67
8 000 000 USD	National Bank of Canada 29/7/2026 (Zero Coupon)	7 949 158	0,43
		84 773 509	4,62
	Canada		
15 500 000 USD	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 20/8/2026 (Zero Coupon)	15 366 072	0,84
15 000 000 USD	National Securities Clearing Corp. 11/6/2026 (Zero Coupon)	14 980 224	0,81
11 760 000 USD	Podium Funding Trust 12/1/2027 (Zero Coupon)	11 466 002	0,62
15 000 000 USD	Pure Grove Funding 2/6/2026 (Zero Coupon)	14 993 907	0,82
		56 806 205	3,09
	Finlande		
18 800 000 USD	Old Line Funding LLC 5/8/2026 (Zero Coupon)	18 664 869	1,02
		18 664 869	1,02
	France		
7 700 000 USD	EssilorLuxottica SA 15/6/2026 (Zero Coupon)	7 686 811	0,42
10 000 000 USD	EssilorLuxottica SA 5/8/2026 (Zero Coupon)	9 930 867	0,54
8 945 000 USD	Florida Power & Light Co. 8/6/2026 (Zero Coupon)	8 935 632	0,49
15 630 000 USD	Great Bear Funding LLC 1/6/2026 (Zero Coupon)	15 625 241	0,85
6 000 000 USD	Lloyds Bank Corporate Markets PLC 10/11/2026 (Zero Coupon)	5 895 381	0,32
3 500 000 USD	Sanofi SA 22/10/2026 (Zero Coupon)	3 447 887	0,19
20 150 000 USD	Standard Chartered Bank 21/9/2026 (Zero Coupon)	19 899 711	1,08
15 000 000 USD	Toyota Motor Credit Corp. 24/8/2026 (Zero Coupon)	14 861 344	0,81
		86 282 874	4,70
	Irlande		
24 590 000 USD	HQLA Funding LLC 24/6/2026 (Zero Coupon)	24 521 136	1,34
		24 521 136	1,34

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Japon		
8 000 000 USD	ANZ New Zealand International Ltd. 4/6/2026 (Zero Coupon)	7 995 164	0,43
		7 995 164	0,43
	Luxembourg		
23 750 000 USD	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 5/10/2026 (Zero Coupon)	23 426 603	1,28
		23 426 603	1,28
	Singapour		
20 000 000 USD	Podium Funding Trust 19/11/2026 (Zero Coupon)	19 623 000	1,07
		19 623 000	1,07
	Corée du Sud		
18 750 000 USD	Korea Development Bank 9/9/2026 (Zero Coupon)	18 546 825	1,01
16 835 000 USD	L'Oreal SA 20/10/2026 (Zero Coupon)	16 581 802	0,90
		35 128 627	1,91
	Suède		
25 735 000 USD	Svenska Handelsbanken AB 24/3/2027 (Zero Coupon)	24 892 923	1,36
6 750 000 USD	Swedbank AB 10/6/2026 (Zero Coupon)	6 741 853	0,37
13 950 000 USD	Swedbank AB 16/10/2026 (Zero Coupon)	13 743 477	0,75
24 020 000 USD	Swedbank AB 7/12/2026 (Zero Coupon)	23 529 440	1,28
10 730 000 USD	Thunder Bay Funding LLC 1/7/2026 (Zero Coupon)	10 693 106	0,58
		79 600 799	4,34
	Royaume-Uni		
30 000 000 USD	Bennington Stark Capital Co. LLC 16/7/2026 (Zero Coupon)	29 848 800	1,62
11 000 000 USD	Lloyds Bank PLC 1/7/2026 (Zero Coupon)	10 962 470	0,60
15 000 000 USD	LMA-Americas LLC 14/7/2026 (Zero Coupon)	14 927 435	0,81
23 730 000 USD	Standard Chartered Bank 2/12/2026 (Zero Coupon)	23 244 339	1,27
20 000 000 USD	Svenska Handelsbanken AB 7/8/2026 (Zero Coupon)	19 856 386	1,08
		98 839 430	5,38
	États-Unis		
23 520 000 USD	Air Liquide U.S. LLC 4/8/2026 (Zero Coupon)	23 355 645	1,27
15 000 000 USD	Apple, Inc. 23/6/2026 (Zero Coupon)	14 962 012	0,81
15 255 000 USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5/6/2026 (Zero Coupon)	15 244 233	0,83
13 000 000 USD	Britannia Funding Co. LLC 1/6/2026 (Zero Coupon)	12 996 030	0,71
17 000 000 USD	Britannia Funding Co. LLC 15/7/2026 (Zero Coupon)	16 915 950	0,92
15 130 000 USD	Cabot Trail Funding LLC 10/8/2026 (Zero Coupon)	15 012 372	0,82
15 575 000 USD	Cabot Trail Funding LLC 26/10/2026 (Zero Coupon)	15 325 800	0,83
5 420 000 USD	CAFCO LLC 3/6/2026 (Zero Coupon)	5 417 255	0,29
20 000 000 USD	CAFCO LLC 14/9/2026 (Zero Coupon)	19 771 520	1,08
16 250 000 USD	Charles Schwab & Co., Inc. 13/8/2026 (Zero Coupon)	16 117 558	0,88
	États-Unis *(suite)*		
15 750 000 USD	Charta LLC 9/6/2026 (Zero Coupon)	15 732 206	0,86
13 500 000 USD	Charta LLC 14/8/2026 (Zero Coupon)	13 390 526	0,73
32 105 000 USD	Chevron Corp. 15/6/2026 (Zero Coupon)	32 049 853	1,75
25 790 000 USD	Cisco Systems, Inc. 22/6/2026 (Zero Coupon)	25 727 137	1,40
35 350 000 USD	Commonwealth Bank of Australia 18/3/2027 (Zero Coupon)	34 208 114	1,86
13 000 000 USD	Concord Minutemen Capital Co. LLC 15/7/2026 (Zero Coupon)	12 935 217	0,70
5 000 000 USD	Cooperatieve Rabobank UA 2/7/2026 (Zero Coupon)	4 982 409	0,27
18 135 000 USD	Cooperatieve Rabobank UA 13/10/2026 (Zero Coupon)	17 874 739	0,97
24 500 000 USD	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 12/2/2027 (Zero Coupon)	23 807 493	1,30
21 310 000 USD	Emerson Electric Co. 9/7/2026 (Zero Coupon)	21 221 084	1,16
15 415 000 USD	EssilorLuxottica SA 10/6/2026 (Zero Coupon)	15 396 368	0,84
13 020 000 USD	Illinois Tool Works, Inc. 21/7/2026 (Zero Coupon)	12 947 990	0,71
20 000 000 USD	ING U.S. Funding LLC FRN 1/12/2026	19 998 560	1,09
5 000 000 USD	John Deere Financial, Inc. 17/7/2026 (Zero Coupon)	4 974 386	0,27
32 100 000 USD	Johnson & Johnson 12/6/2026 (Zero Coupon)	32 054 909	1,75
23 800 000 USD	Koch Companies LLC 14/7/2026 (Zero Coupon)	23 688 856	1,29
19 085 000 USD	Korea Development Bank 30/6/2026 (Zero Coupon)	19 021 871	1,04
14 000 000 USD	Liberty Street Funding LLC 9/11/2026 (Zero Coupon)	13 754 796	0,75
4 145 000 USD	Lime Funding LLC 17/7/2026 (Zero Coupon)	4 123 623	0,22
23 480 000 USD	Linde, Inc. 30/6/2026 (Zero Coupon)	23 404 641	1,27
8 000 000 USD	Lloyds Bank PLC 10/6/2026 (Zero Coupon)	7 990 217	0,43
20 000 000 USD	Mackinac Funding Co. LLC 23/7/2026 (Zero Coupon)	19 884 246	1,08
15 000 000 USD	Macquarie Bank Ltd. 3/8/2026 (Zero Coupon)	14 892 585	0,81
16 015 000 USD	National Securities Clearing Corp. 22/6/2026 (Zero Coupon)	15 975 613	0,87
25 930 000 USD	National Securities Clearing Corp. 5/8/2026 (Zero Coupon)	25 746 558	1,40
21 150 000 USD	Nordea Bank Abp 17/8/2026 (Zero Coupon)	20 975 223	1,14
20 000 000 USD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 1/7/2026 (Zero Coupon)	19 931 092	1,09
17 455 000 USD	Reliance Funding Co. LLC 22/7/2026 (Zero Coupon)	17 355 402	0,95
26 040 000 USD	Royal Bank of Canada 3/8/2026 (Zero Coupon)	25 858 587	1,41
23 955 000 USD	Sanofi SA 8/7/2026 (Zero Coupon)	23 857 493	1,30
10 980 000 USD	TotalEnergies Capital SA 23/6/2026 (Zero Coupon)	10 951 691	0,60
10 850 000 USD	Toyota Credit de Puerto Rico 3/12/2026 (Zero Coupon)	10 624 036	0,58

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund
suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	États-Unis *(suite)*		
24 570 000 USD	Victory Receivables Corp. 10/8/2026 (Zero Coupon)	24 381 238	1,33
22 495 000 USD	Walmart, Inc. 12/6/2026 (Zero Coupon)	22 462 810	1,22
		787 299 944	42,88
Total des billets de trésorerie		1 322 962 160	72,06
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		1 847 487 632	100,63
Portefeuille de titres à la valeur de marché		1 847 487 632	100,63
Autres éléments du passif net		(11 668 021)	(0,63)
Total de l'actif net (USD)		1 835 819 611	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund
suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	14 937 466 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 144 points de base.[1],[2]	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	2 323 634	2 323 634
TRS	14 400 450 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 999900 points de base.[1],[2]	Barclays Bank	23/02/2027	(1 923 235)	(1 923 235)
TRS	204 181 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 8875 points de base.[1],[2]	Barclays Bank	23/03/2027	(254 132)	(254 132)
TRS	(63 283 157) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 56 points de base.[1]	BNP Paribas	15/05/2028	(5 857 129)	(5 857 129)
TRS	(13 201 929) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 256 points de base.[1],[2]	Goldman Sachs	18/08/2026	(4 542 215)	(4 542 215)
TRS	23 480 116 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 256 points de base.[1],[2]	Goldman Sachs	19/08/2026	(218 688)	(218 688)
TRS	14 702 197 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1490 points de base.[1],[2]	HSBC	09/02/2028	1 047 471	1 047 471
TRS	86 285 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 8 et 1334 points de base.[1],[2]	Morgan Stanley	17/08/2026	(456 581)	(456 581)
TRS	7 805 650 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 8 et 6657 points de base.[1],[2]	Morgan Stanley	22/03/2027	(2 888 094)	(2 888 094)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund
suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	7 391 338 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 88 points de base.[1],[2]	Morgan Stanley	22/02/2028	(3 427 715)	(3 427 715)
Total (exposition brute sous-jacente - 11 835 261 048 USD)					(16 196 684)	(16 196 684)

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

[1] L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

[2] Comprend des titres faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(a).

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
26	USD	E-Mini Russell 2000 Index Futures June 2026	Juin 2026	3 801 590	(6 629)
445	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2026	Juin 2026	169 266 875	2 583 597
(40)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures June 2026	Juin 2026	24 405 800	(154 076)
Total				197 474 265	2 422 892

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en AUD						
AUD	60 422 519	USD	43 808 396	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(378 617)
USD	634 375	AUD	884 259	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 203)
						(379 820)
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	195 510	USD	251 770	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 170)
USD	3 080	CHF	2 408	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(7)
						(1 177)
Catégorie d'actions couverte en CNH						
CNH	37 129	USD	5 474	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	22
USD	78	CNH	526	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						22

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	947 721 538	USD	1 116 669 735	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(12 027 128)
USD	22 538 082	EUR	19 270 700	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	76 591
						(11 950 537)
Catégorie d'actions couverte en GBP						
GBP	155	USD	211	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(3)
USD	3	GBP	2	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						(3)
Catégorie d'actions couverte en HKD						
HKD	41 868	USD	5 352	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(7)
USD	81	HKD	635	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						(7)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund
suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en JPY						
JPY	86 978 606 291	USD	557 591 475	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(10 979 089)
USD	8 053 151	JPY	1 273 198 093	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	51 807
						(10 927 282)
Catégorie d'actions couverte en SEK						
SEK	119 648 022	USD	13 017 707	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(74 248)
USD	299 403	SEK	2 773 516	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(634)
						(74 882)
Total (exposition brute sous-jacente - 1 739 291 578 USD)						(23 333 686)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Finance	53,35
Government	24,15
Matériaux de base	6,18
Biens de consommation non cycliques	5,39
Titres adossés à des actifs	3,21
Énergie	2,35
Industrie	2,34
Technologie	2,25
Biens de consommation cycliques	0,81
Services publics	0,60
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,63
Autres éléments du passif net	(0,63)
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic World Equity Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
ACTIONS ORDINAIRES			
	Australie		
162 372	Aristocrat Leisure Ltd.	5 848 542	0,19
8 687	Charter Hall Group REIT	127 284	0,00
43 601	Computershare Ltd.	1 084 291	0,04
14 692	CSL Ltd.	1 020 474	0,03
17 037	Evolution Mining Ltd.	148 700	0,00
74 817	GPT Group REIT	260 880	0,01
7 446	JB Hi-Fi Ltd.^	398 768	0,01
82 874	Macquarie Group Ltd.	14 213 352	0,46
1 109 475	Mirvac Group REIT	1 348 041	0,04
11 384	National Australia Bank Ltd.	305 528	0,01
130 281	Orica Ltd.	2 144 004	0,07
43 539	Sandfire Resources Ltd.	614 466	0,02
1 185 573	Santos Ltd.	6 656 993	0,22
127 119	Scentre Group REIT	350 032	0,01
61 811	Wesfarmers Ltd.	3 545 790	0,12
24 188	Woodside Energy Group Ltd.	533 176	0,02
		38 600 321	1,25
	Belgique		
5 385	Anheuser-Busch InBev SA	430 201	0,01
16 275	CMB Tech NV	249 333	0,01
3 532	Groupe Bruxelles Lambert NV	329 360	0,01
644	UCB SA	188 149	0,01
		1 197 043	0,04
	Canada		
29 061	Atco Ltd. Class I^	1 444 371	0,05
26 531	Bank of Nova Scotia	2 104 040	0,07
38 987	Brookfield Renewable Corp.	1 542 544	0,05
13 740	Cameco Corp.	1 530 226	0,05
61 771	Canadian National Railway Co.	7 342 308	0,24
149 726	Capstone Mining Corp.	1 601 594	0,05
16	CCL Industries, Inc. Class B	1 028	0,00
906	Celestica, Inc.	337 803	0,01
1 115	CGI, Inc.	76 131	0,00
17 671	Dollarama, Inc.	2 244 617	0,07
10 762	Element Fleet Management Corp.	213 876	0,01
473 677	Enbridge, Inc.^	26 073 240	0,85
169 738	First Quantum Minerals Ltd.	5 185 227	0,17
28 566	George Weston Ltd.	2 000 499	0,06
79 393	Hudbay Minerals, Inc.^	2 246 858	0,07
18 045	Intact Financial Corp.	3 553 216	0,12
109 248	Kinross Gold Corp.	3 206 454	0,10
22 323	Loblaw Cos. Ltd.	1 001 525	0,03
18 521	OceanaGold Corp.^	544 936	0,02
86 768	Pembina Pipeline Corp.^	4 042 996	0,13
80 243	Quebecor, Inc. Class B^	3 897 559	0,13
111 996	RioCan REIT^	1 782 611	0,06
3 971	Shopify, Inc. Class A	457 114	0,01
54 356	South Bow Corp.	1 986 134	0,06
69 396	Stantec, Inc.	5 213 555	0,17
105 340	Thomson Reuters Corp.^	8 911 478	0,29
78 845	TMX Group Ltd.	2 981 411	0,10
129 015	Wheaton Precious Metals Corp.	16 756 772	0,54
17 521	WSP Global, Inc.	2 426 999	0,08
		110 707 122	3,59
	Danemark		
50	AP Moller Maersk AS Class A	121 121	0,00
284	AP Moller Maersk AS Class B	706 121	0,02
1 116	Ascendis Pharma AS^	255 664	0,01
4 713	Danske Bank AS	244 942	0,01
6 466	Genmab AS	1 718 038	0,06
6 026	Orsted AS	152 833	0,00
	Danemark *(suite)*		
8	Pandora AS	750	0,00
250 879	Vestas Wind Systems AS	6 982 712	0,23
		10 182 181	0,33
	Finlande		
317 618	Nokia OYJ	4 791 411	0,16
		4 791 411	0,16
	France		
5 956	Air Liquide SA	1 248 727	0,04
488 546	AXA SA	22 525 259	0,73
65 451	BNP Paribas SA	7 079 242	0,23
8 180	Danone SA	581 833	0,02
6 805	Eiffage SA	982 966	0,03
2 820	Gaztransport Et Technigaz SA	648 791	0,02
6 855	Ipsen SA	1 236 936	0,04
34 369	Klepierre SA REIT	1 409 283	0,05
22 102	Legrand SA	3 791 189	0,12
6 636	L'Oreal SA	2 995 095	0,10
6 877	Publicis Groupe SA	667 478	0,02
122 614	Sanofi SA	10 745 327	0,35
1 079	Schneider Electric SE	339 684	0,01
99 416	Societe Generale SA	8 237 542	0,27
3 594	Vinci SA	520 400	0,02
		63 009 752	2,05
	Allemagne		
57 200	Allianz SE	25 306 933	0,82
16 009	Biontech SE ADR	1 511 730	0,05
335 798	Deutsche Bank AG	10 882 377	0,35
173 174	Deutsche Post AG	10 292 282	0,33
235 976	Deutsche Telekom AG	7 897 543	0,26
11 741	Fresenius Medical Care AG	508 104	0,02
3 568	Nordex SE	172 988	0,00
18 518	SAP SE	3 288 377	0,11
89 612	Siemens AG	28 242 442	0,92
27 019	Vonovia SE	676 700	0,02
		88 779 476	2,88
	Hong Kong		
1 896 400	AIA Group Ltd.	19 906 313	0,65
79 000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.^	483 337	0,01
461 700	Link REIT	2 379 311	0,08
		22 768 961	0,74
	Irlande		
74 743	Accenture PLC Class A	13 315 465	0,43
28 283	Alkermes PLC	1 168 936	0,04
72 147	Johnson Controls International PLC	9 885 582	0,32
865	nVent Electric PLC	144 412	0,00
53 808	TE Connectivity PLC	11 480 475	0,37
10 572	Trane Technologies PLC	4 820 832	0,16
		40 815 702	1,32
	Israël		
29 702	Bank Hapoalim BM	768 178	0,03
892	Check Point Software Technologies Ltd.^	118 895	0,00
3 843	Elbit Systems Ltd.	3 472 512	0,11
21 472	Global-e Online Ltd.	647 703	0,02
38 492	Israel Discount Bank Ltd. Class A	429 924	0,01
3 487	Nice Ltd.^	311 103	0,01
124	Nova Ltd.	64 604	0,00
2 954	Wix.com Ltd.	157 241	0,01
		5 970 160	0,19
	Italie		
1 921 631	Intesa Sanpaolo SpA	12 985 582	0,42

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic World Equity Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Italie *(suite)*		
47 169	Terna - Rete Elettrica Nazionale	542 768	0,02
132 214	UniCredit SpA	11 335 581	0,37
13 135	Unipol Assicurazioni SpA	322 085	0,01
		25 186 016	0,82
	Japon		
83 900	Advantest Corp.	13 783 628	0,45
92 900	Amada Co. Ltd.	1 757 749	0,06
262 500	Astellas Pharma, Inc.	3 762 124	0,12
82 700	Daiichi Life Group, Inc.	849 350	0,03
283 600	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	4 807 821	0,16
130 200	Daiwa House Industry Co. Ltd.	3 542 401	0,12
400	Disco Corp.	163 445	0,01
12 600	ENEOS Holdings, Inc.	103 263	0,00
290 700	Fujitsu Ltd.	6 146 317	0,20
129 700	Hitachi Ltd.	4 206 223	0,14
4 600	Infroneer Holdings, Inc.	70 807	0,00
68 000	Kajima Corp.	2 521 586	0,08
814 500	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	15 334 351	0,50
838 100	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	8 052 431	0,26
629 100	Murata Manufacturing Co. Ltd.	38 011 786	1,23
399 300	NEC Corp.	10 284 867	0,33
38 800	Nitto Denko Corp.	728 406	0,02
251 400	Obayashi Corp.	5 121 272	0,17
231 000	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	3 469 459	0,11
84 100	Rakuten Group, Inc.	393 482	0,01
39 200	Recruit Holdings Co. Ltd.	2 601 111	0,08
269 000	Shimizu Corp.^	4 528 224	0,15
30 200	SoftBank Group Corp.	1 420 184	0,05
1 203 300	Sony Group Corp.	26 015 664	0,84
106 700	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	408 728	0,01
178 400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	6 516 900	0,21
226 900	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	7 797 173	0,25
2 300	Taisei Corp.	202 285	0,01
85 800	Tokyo Electron Ltd.	28 234 634	0,92
10 200	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	84 458	0,00
11 200	Yaskawa Electric Corp.^	506 793	0,02
		201 426 922	6,54
	Luxembourg		
18 377	Spotify Technology SA	9 464 523	0,31
20 236	Tenaris SA	617 846	0,02
		10 082 369	0,33
	Pays-Bas		
36 314	AerCap Holdings NV	5 067 619	0,16
14	Arcadis NV	562	0,00
188	Argenx SE	157 418	0,01
3 107	ASM International NV	3 289 983	0,11
26 003	ASML Holding NV	42 764 674	1,39
4 605	ASR Nederland NV	342 997	0,01
23 086	Koninklijke Ahold Delhaize NV	971 371	0,03
7 007	Nebius Group NV	1 609 508	0,05
68 106	NN Group NV	5 680 505	0,18
5 619	Qiagen NV (traded in Germany)^	206 054	0,01
30 655	Qiagen NV (traded in United States)^	1 123 812	0,04
9 230	SBM Offshore NV	349 011	0,01
		61 563 514	2,00
	Norvège		
11 069	Kongsberg Gruppen ASA	408 586	0,01
286 503	Var Energi ASA	1 405 124	0,05
		1 813 710	0,06
	Portugal		
1 167 970	EDP SA	5 951 124	0,19
		5 951 124	0,19
	Singapour		
609 700	CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	1 084 060	0,03
92 600	DBS Group Holdings Ltd.	4 557 832	0,15
14 526	Flex Ltd.^	2 199 963	0,07
298 000	Singapore Technologies Engineering Ltd.	2 656 254	0,09
		10 498 109	0,34
	Espagne		
9 771	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 415 950	0,05
3 970	Banco Bilbao Vizcaya Argenta	93 094	0,00
796 250	Banco Santander SA	9 960 047	0,32
515 675	Iberdrola SA	11 653 767	0,38
		23 122 858	0,75
	Suède		
1 973	AddTech AB Class B	70 131	0,00
7 692	Indutrade AB	159 243	0,01
95 884	Skanska AB Class B	2 594 527	0,08
100 747	Tele2 AB Class B	1 888 567	0,06
		4 712 468	0,15
	Suisse		
267 540	ABB Ltd.	28 635 769	0,93
5 747	Accelleron Industries AG	574 516	0,02
361	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG^	4 313 517	0,14
708	Flughafen Zurich AG	214 598	0,01
1 612	Galderma Group AG	344 065	0,01
1 914	Julius Baer Group Ltd.	155 080	0,00
39 504	Nestle SA	4 012 342	0,13
431	Roche Holding AG	184 923	0,01
242	Roche Holding AG	102 066	0,00
484	Schindler Holding AG	162 066	0,01
2 617	SGS SA	295 650	0,01
554	Siemens Energy AG	104 638	0,00
46 734	UBS Group AG	2 212 126	0,07
486	VAT Group AG	381 086	0,01
		41 692 442	1,35
	Royaume-Uni		
27 121	Antofagasta PLC^	1 518 225	0,05
91 571	AstraZeneca PLC	16 996 794	0,55
7 459	Aviva PLC	62 237	0,00
1 505 756	Barclays PLC	9 274 115	0,30
341 768	British Land Co. PLC REIT	1 860 381	0,06
4 368	Compass Group PLC	140 650	0,01
7 197	Diploma PLC	674 701	0,02
207 865	GSK PLC	5 283 093	0,17
43 800	IG Group Holdings PLC	1 056 117	0,04
1 713	IMI PLC	64 144	0,00
215 456	Informa PLC	2 347 365	0,08
1 060	InterContinental Hotels Group PLC	166 685	0,01
37 674	Intertek Group PLC	2 715 341	0,09
66 034	J Sainsbury PLC	265 978	0,01
19 937	London Stock Exchange Group PLC	2 419 708	0,08
241 514	NatWest Group PLC	1 931 411	0,06
39	Pearson PLC	577	0,00
44 160	Sage Group PLC	487 053	0,02
360 463	Shell PLC	15 142 430	0,49
152 081	Smiths Group PLC	5 050 834	0,16
164 344	Standard Chartered PLC	4 383 493	0,14
35 948	Taylor Wimpey PLC^	38 844	0,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic World Equity Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	Royaume-Uni *(suite)*		
65 515	United Utilities Group PLC	1 181 704	0,04
5 457 310	Vodafone Group PLC	8 108 728	0,26
1 719	Weir Group PLC	56 836	0,00
		81 227 444	2,64
	États-Unis		
158 726	3M Co.	24 296 189	0,79
201 707	Abbott Laboratories	17 338 734	0,56
65 699	AbbVie, Inc.	14 238 944	0,46
38 874	Adobe, Inc.	9 588 661	0,31
61 657	Advanced Micro Devices, Inc.	32 115 898	1,04
111 735	AECOM	7 868 379	0,26
6 355	Air Products & Chemicals, Inc.	1 777 366	0,06
69 709	Airbnb, Inc. Class A	9 352 857	0,30
29 228	Albemarle Corp.^	5 133 606	0,17
23 023	Ally Financial, Inc.	990 910	0,03
3 327	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	1 003 556	0,03
215 670	Alphabet, Inc. Class A	82 973 641	2,69
174 394	Alphabet, Inc. Class C	66 489 456	2,16
301 703	Amazon.com, Inc.	82 524 822	2,68
90 177	American Express Co.	28 316 480	0,92
17 038	American International Group, Inc.	1 277 680	0,04
130 009	American Tower Corp. REIT	24 094 568	0,78
4 829	Ameriprise Financial, Inc.	2 141 468	0,07
75 795	AMETEK, Inc.	17 093 288	0,55
22 414	Amgen, Inc.	7 481 793	0,24
10 701	Analog Devices, Inc.	4 446 908	0,14
563 303	Apple, Inc.	176 570 142	5,73
3 376	Applied Industrial Technologies, Inc.	1 034 136	0,03
49 855	Applied Materials, Inc.	22 767 781	0,74
391 270	AT&T, Inc.	9 633 067	0,31
1 328	ATI, Inc.	232 227	0,01
600 097	Bank of America Corp.	30 649 954	0,99
18 321	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	8 683 421	0,28
12 497	Biogen, Inc.	2 447 038	0,08
23 761	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1 285 708	0,04
1 072	Block, Inc.	80 078	0,00
2 889	Bloom Energy Corp. Class A	811 982	0,03
68 241	Booking Holdings, Inc.	11 442 651	0,37
227 831	Boston Scientific Corp.	11 172 832	0,36
224 462	Bristol-Myers Squibb Co.	12 765 154	0,41
144 145	Broadcom, Inc.	64 092 633	2,08
178	Carpenter Technology Corp.	82 503	0,00
21 116	Caterpillar, Inc.	18 710 465	0,61
6 961	Centene Corp.	408 471	0,01
4 111	Cerebras Systems, Inc. Class A	1 009 497	0,03
241 234	Charles Schwab Corp.	20 888 452	0,68
46 120	Cheniere Energy, Inc.	10 425 426	0,34
134 559	Chevron Corp.	24 363 253	0,79
19 713	Chipotle Mexican Grill, Inc.	638 504	0,02
28 963	Cigna Group	8 129 335	0,26
81 023	Cisco Systems, Inc.	9 561 524	0,31
69 560	Citigroup, Inc.	8 679 697	0,28
42 941	Coca-Cola Co.	3 426 692	0,11
2 426	Coherent Corp.	888 911	0,03
7 131	Coinbase Global, Inc. Class A^	1 304 260	0,04
346 430	Comcast Corp. Class A	8 598 393	0,28
722 927	Conagra Brands, Inc.^	9 502 875	0,31
74 226	Consolidated Edison, Inc.	7 842 719	0,25
857	Constellation Energy Corp.^	248 380	0,01
7 357	Coreweave, Inc. Class A	788 155	0,03
28 887	Corteva, Inc.	2 304 894	0,07
18 046	Costco Wholesale Corp.	17 127 639	0,56
24 602	Curtiss-Wright Corp.	18 390 241	0,60
1 054	Danaher Corp.	189 467	0,01
11 126	Darling Ingredients, Inc.	661 329	0,02
27 987	Dell Technologies, Inc. Class C	11 771 892	0,38
69 227	Digital Realty Trust, Inc. REIT	13 191 897	0,43
2 636	Dollar General Corp.	287 219	0,01
4 623	Dollar Tree, Inc.^	528 316	0,02
6 081	Donaldson Co., Inc.^	503 750	0,02
5 769	DR Horton, Inc.	854 966	0,03
82 519	Dropbox, Inc. Class A	2 161 998	0,07
5 127	DuPont de Nemours, Inc.	243 609	0,01
49 531	Edison International	3 422 097	0,11
7 292	Elevance Health, Inc.	2 862 256	0,09
18 728	Eli Lilly & Co.	20 852 692	0,68
263	EMCOR Group, Inc.	222 288	0,01
68 577	Emerson Electric Co.	9 761 250	0,32
39 796	EOG Resources, Inc.	5 296 052	0,17
3 272	Equinix, Inc. REIT	3 457 392	0,11
31 828	Etsy, Inc.	2 105 741	0,07
28 771	Exelixis, Inc.	1 480 556	0,05
73 307	Exelon Corp.	3 337 301	0,11
48 032	Expeditors International of Washington, Inc.	7 602 505	0,25
64 082	Exxon Mobil Corp.	9 291 890	0,30
3 358	FactSet Research Systems, Inc.^	807 801	0,03
12 393	FedEx Corp.	5 116 450	0,17
136 564	Fidelity National Information Services, Inc.^	5 731 591	0,19
13 280	First Solar, Inc.^	4 144 356	0,13
18 359	FNB Corp.	320 365	0,01
19 074	Fox Corp. Class A	1 240 764	0,04
22 142	Fox Corp. Class B	1 290 214	0,04
6 485	Franklin Resources, Inc.^	202 786	0,01
114 569	Freeport-McMoRan, Inc.	7 438 965	0,24
62 046	General Electric Co.	19 889 776	0,65
158 957	General Mills, Inc.^	5 313 138	0,17
51 811	Gilead Sciences, Inc.	7 020 909	0,23
20 928	Goldman Sachs Group, Inc.	21 186 879	0,69
530 321	Halliburton Co.	20 539 332	0,67
15 481	Hasbro, Inc.	1 338 487	0,04
23 085	HCA Healthcare, Inc.	8 909 887	0,29
18 882	HEICO Corp.^	6 542 235	0,21
23 834	HEICO Corp. Class A	6 108 654	0,20
6 683	Home Depot, Inc.	2 138 360	0,07
29 450	Illinois Tool Works, Inc.	7 309 785	0,24
10 947	Incyte Corp.	1 059 013	0,03
10 331	Insmed, Inc.	1 117 194	0,04
108 849	Intel Corp.	13 244 746	0,43
9 330	Intercontinental Exchange, Inc.	1 379 161	0,04
23 868	Intuit, Inc.	7 595 275	0,25
6 386	IQVIA Holdings, Inc.	1 141 625	0,04
5 195	J.M. Smucker Co.	537 189	0,02
48 347	Jacobs Solutions, Inc.	5 739 272	0,19
142 152	Johnson & Johnson	32 424 871	1,05
87 233	JPMorgan Chase & Co.	25 863 712	0,84
15 294	Keysight Technologies, Inc.	5 159 890	0,17
97 224	Kinder Morgan, Inc.	3 030 472	0,10
945	KLA Corp.	1 856 868	0,06
24 377	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.^	1 531 119	0,05
62 836	Lam Research Corp.	20 289 744	0,66
10 544	Lumentum Holdings, Inc.^	8 841 144	0,29
5 191	Marvell Technology, Inc.	1 071 942	0,03
28 651	Mastercard, Inc. Class A	14 216 340	0,46
3 797	McDonald's Corp.	1 056 325	0,03
9 087	McKesson Corp.	6 830 562	0,22
3 459	MercadoLibre, Inc.	5 849 446	0,19
7 411	Merck & Co., Inc.	880 946	0,03
57 209	Meta Platforms, Inc. Class A	35 935 261	1,17
211 942	MetLife, Inc.	17 415 274	0,56
48 834	Micron Technology, Inc.	47 673 704	1,55
278 131	Microsoft Corp.	122 618 223	3,98
4 913	Moderna, Inc.^	231 697	0,01

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic World Equity Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	États-Unis *(suite)*		
153 532	Morgan Stanley	31 613 774	1,03
37 515	Motorola Solutions, Inc.	15 220 586	0,49
2 989	Natera, Inc.	661 765	0,02
64 923	Netflix, Inc.	5 575 912	0,18
13 172	Neurocrine Biosciences, Inc.	2 057 993	0,07
170 461	Newmont Corp.	18 345 013	0,60
42 946	NextEra Energy, Inc.	3 686 055	0,12
38 829	NRG Energy, Inc.	5 290 451	0,17
854 911	NVIDIA Corp.	185 301 959	6,01
878	NVR, Inc.	5 434 223	0,18
36 332	Otis Worldwide Corp.	2 582 842	0,08
108 077	Palantir Technologies, Inc. Class A	16 609 273	0,54
112	Parker-Hannifin Corp.	95 413	0,00
105 710	PepsiCo, Inc.	15 206 384	0,49
1 052 177	Pfizer, Inc.^	27 309 254	0,89
202 749	Procter & Gamble Co.	29 116 784	0,94
14 531	Prologis, Inc. REIT	2 071 394	0,07
7 020	Prudential Financial, Inc.	707 335	0,02
50 262	Public Service Enterprise Group, Inc.	3 944 562	0,13
13 852	QUALCOMM, Inc.	3 559 964	0,12
12 131	Quanta Services, Inc.	8 823 119	0,29
5 669	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 511 719	0,11
550	Reliance, Inc.	208 384	0,01
10 490	Republic Services, Inc.	2 120 868	0,07
25 861	Rockwell Automation, Inc.^	11 793 909	0,38
39 248	Roku, Inc.	5 153 262	0,17
443	Sandisk Corp.	753 344	0,02
5 738	SEI Investments Co.^	509 821	0,02
17 396	Sempra	1 548 592	0,05
52 945	ServiceNow, Inc.	6 351 282	0,21
144 716	Skyworks Solutions, Inc.^	11 981 038	0,39
6 232	SS&C Technologies Holdings, Inc.	415 176	0,01
5 406	Stifel Financial Corp.	383 015	0,01
53 944	Tapestry, Inc.	7 847 234	0,25
13 959	Tenet Healthcare Corp.^	2 470 743	0,08
81 465	Tesla, Inc.	35 579 024	1,15
5 024	Tetra Tech, Inc.^	137 808	0,00
3 084	Texas Instruments, Inc.	969 548	0,03
3 086	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1 501 123	0,05
111 842	TJX Cos., Inc.	17 398 142	0,56
14 556	T-Mobile U.S., Inc.	2 709 163	0,09
29 889	Travelers Cos., Inc.	8 757 178	0,28
5 385	Trimble, Inc.	294 936	0,01
3 216	Twilio, Inc. Class A	591 744	0,02
82 920	U.S. Bancorp	4 502 556	0,15
8 418	United Parcel Service, Inc. Class B	888 688	0,03
3 806	United Therapeutics Corp.	2 124 053	0,07
36 765	UnitedHealth Group, Inc.	13 902 685	0,45
2 816	Unum Group	233 024	0,01
22 701	Uranium Energy Corp.^	304 647	0,01
16 452	Veeva Systems, Inc. Class A	2 753 736	0,09
2 128	Ventas, Inc. REIT	179 007	0,01
562 529	Verizon Communications, Inc.	26 742 629	0,87
7 530	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	3 346 934	0,11
12 629	Virtu Financial, Inc. Class A^	631 703	0,02
5 361	Visa, Inc. Class A	1 760 070	0,06
62 214	Walmart, Inc.	7 271 572	0,24
44 737	Waste Management, Inc.	9 522 270	0,31
46 748	Wells Fargo & Co.	3 603 803	0,12
11 372	Western Digital Corp.	6 111 995	0,20
654	Woodward, Inc.	232 193	0,01
11 660	Xylem, Inc.	1 281 084	0,04
39 311	Zoetis, Inc.	3 067 830	0,10
4 460	Zscaler, Inc.^	587 605	0,02
		2 180 051 698	70,77
	Total des actions ordinaires	3 034 150 803	98,49
	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	3 034 150 803	98,49
	Portefeuille de titres à la valeur de marché	3 034 150 803	98,49
	Autres éléments de l'actif net	46 379 421	1,51
	Total de l'actif net (USD)	3 080 530 224	100,00

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

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
91	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2026	Juin 2026	34 614 125	614 250
62	USD	MSCI EAFE Index Futures June 2026	Juin 2026	9 662 080	136 568
Total				44 276 205	750 818

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock Systematic World Equity Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	4 273 684	USD	5 034 450	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(53 140)
USD	40 416	EUR	34 731	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(67)
						(53 207)
Catégorie d'actions couverte en JPY						
JPY	1 801 764 966	USD	11 546 854	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(223 760)
USD	57 822	JPY	9 157 997	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	270
						(223 490)
Total (exposition brute sous-jacente - 16 402 439 USD)						(276 697)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Technologie	29,70
Finance	16,90
Communications	14,09
Industrie	12,66
Biens de consommation non cycliques	12,11
Énergie	4,58
Biens de consommation cycliques	4,53
Matériaux de base	2,24
Services publics	1,68
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,49
Autres éléments de l'actif net	1,51
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
CERTIFICAT DE DÉPÔT			
	Australie		
1 000 000 GBP	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 13/7/2026 (Zero Coupon)	995 329	0,53
		995 329	0,53
	Belgique		
7 000 000 GBP	Bank of America NA 21/7/2026 (Zero Coupon)	6 961 487	3,70
10 000 000 GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 18/8/2026 (Zero Coupon)	9 912 588	5,28
		16 874 075	8,98
	France		
6 000 000 GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 20/8/2026 (Zero Coupon)	5 946 201	3,16
		5 946 201	3,16
	Allemagne		
15 000 000 GBP	Nationwide Building Society 3.72% 3/6/2026	14 999 670	7,98
		14 999 670	7,98
	Irlande		
5 000 000 GBP	Euroclear Bank SA 1/6/2026 (Zero Coupon)	4 998 435	2,66
		4 998 435	2,66
	Pays-Bas		
6 000 000 GBP	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 1/12/2026 (Zero Coupon)	5 872 751	3,13
		5 872 751	3,13
	Suède		
13 000 000 GBP	ABN AMRO Bank NV 1/6/2026 (Zero Coupon)	12 995 905	6,92
3 000 000 GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 13/7/2026 (Zero Coupon)	2 985 730	1,59
		15 981 635	8,51
	Royaume-Uni		
4 000 000 GBP	DBS Bank Ltd. 8/6/2026 (Zero Coupon)	3 995 818	2,13
3 000 000 GBP	DBS Bank Ltd. 17/7/2026 (Zero Coupon)	2 984 605	1,59
		6 980 423	3,72
	États-Unis		
7 000 000 GBP	Citibank NA 6/8/2026 (Zero Coupon)	6 949 291	3,70
		6 949 291	3,70
Total des certificats de dépôt		79 597 810	42,37
BILLETS DE TRÉSORERIE			
	Australie		
1 000 000 GBP	Swedbank AB 9/7/2026 (Zero Coupon)	995 784	0,53
		995 784	0,53
	Belgique		
8 000 000 GBP	Mont Blanc Capital Corp. 15/6/2026 (Zero Coupon)	7 985 960	4,25
		7 985 960	4,25
	Canada		
6 000 000 GBP	Sheffield Receivables Co. LLC 31/7/2026 (Zero Coupon)	5 960 453	3,17
		5 960 453	3,17
	France		
7 000 000 GBP	OMERS Finance Trust 20/7/2026 (Zero Coupon)	6 961 640	3,71
7 000 000 GBP	State of Netherlands 10/6/2026 (Zero Coupon)	6 991 320	3,72
2 000 000 GBP	Transport for London 15/6/2026 (Zero Coupon)	1 996 492	1,06
		15 949 452	8,49
	Japon		
2 000 000 GBP	Antalis SA 20/7/2026 (Zero Coupon)	1 989 169	1,06
		1 989 169	1,06
	Pays-Bas		
6 000 000 GBP	PACCAR Financial Europe BV 30/6/2026 (Zero Coupon)	5 979 873	3,18
5 000 000 GBP	Toyota Finance Australia Ltd. 23/7/2026 (Zero Coupon)	4 970 747	2,65
6 000 000 GBP	Transport for London 27/8/2026 (Zero Coupon)	5 943 141	3,16
		16 893 761	8,99
	Singapour		
7 000 000 GBP	Euroclear Bank SA 1/9/2026 (Zero Coupon)	6 929 560	3,69
6 000 000 GBP	Satellite SAS 7/7/2026 (Zero Coupon)	5 975 183	3,18
		12 904 743	6,87
	Royaume-Uni		
8 000 000 GBP	Allianz SE 28/8/2026 (Zero Coupon)	7 923 298	4,22
3 000 000 GBP	Managed & Enhanced Tap (Magenta) Funding ST 17/6/2026 (Zero Coupon)	2 994 120	1,59
8 000 000 GBP	Nederlandse Waterschaps-bank NV 30/6/2026 (Zero Coupon)	7 973 603	4,25
8 000 000 GBP	Svenska Handelsbanken AB 6/8/2026 (Zero Coupon)	7 941 242	4,23
		26 832 263	14,29
	États-Unis		
6 000 000 GBP	Antalis SA 2/6/2026 (Zero Coupon)	5 997 520	3,19
1 000 000 GBP	Matchpoint Finance PLC 31/7/2026 (Zero Coupon)	993 096	0,53
		6 990 616	3,72
Total des billets de trésorerie		96 502 201	51,37
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		176 100 011	93,74

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
Organismes de placement collectif			
	Irlande		
126 591	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund˜	12 656 824	6,74
		12 656 824	6,74
Total des Organismes de placement collectif		12 656 824	6,74
Portefeuille de titres à la valeur de marché		188 756 835	100,48
Autres éléments du passif net		(903 327)	(0,48)
Total de l'actif net (GBP)		187 853 508	100,00

˜ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 9 pour de plus amples informations.

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP	Valeur de marché GBP
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	(1 305 140) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 100 points de base.[1]	BNP Paribas	03/02/2028	(75 994)	(75 994)
TRS	1 869 248 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 100 points de base.[1]	BNP Paribas	06/03/2028	149 714	149 714
TRS	6 063 826 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 100 points de base.[1]	BNP Paribas	25/10/2027	378 897	378 897
TRS	(899 447) SEK	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 100 points de base.[1]	BNP Paribas	12/05/2028	(21 082)	(21 082)
TRS	(245 725) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 10 et 100 points de base.[1]	BNP Paribas	15/05/2028	1 944 531	1 944 531
TRS	3 896 289 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.[1]	HSBC	09/02/2028	(2 540)	(2 540)
TRS	15 743 561 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.[1]	HSBC	10/02/2028	18 322	18 322
TRS	(123 226) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 100 points de base.[1]	HSBC	10/02/2028	(18 817)	(18 817)
TRS	(629 536) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 4 et 100 points de base.[1]	JP Morgan	11/02/2027	83 832	83 832
TRS	2 958 310 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 4 et 100 points de base.[1],[2]	JP Morgan	11/02/2027	731 679	731 679
TRS	6 266 234 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 4 et 100 points de base.[1]	JP Morgan	09/02/2027	(181 894)	(181 894)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP	Valeur de marché GBP
Instruments financiers dérivés						
SWAPS						
TRS	593 688 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 26 points de base.(1)	Morgan Stanley	02/12/2027	17 026	17 026
TRS	234 124 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 26 points de base.(1)	Morgan Stanley	07/02/2028	1 543	1 543
TRS	(996 082) CHF	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 26 points de base.(1)	Morgan Stanley	03/03/2028	40 565	40 565
TRS	(615 517) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 26 points de base.(1)	Morgan Stanley	27/03/2028	12 712	12 712
TRS	11 168 155 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	433 479	433 479
TRS	USD —	Le Compartiment reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Le Compartiment paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. En outre, le Compartiment paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base.(1)	Societe Generale	12/08/2027	1 625 089	1 625 089
Total (exposition brute sous-jacente - 138 647 709 GBP)					5 137 062	5 137 062

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

(1) L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

(2) Comprend des titres faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(a).

Nombre de contrats	Devise des contrats	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente GBP	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
Instruments financiers dérivés					
CONTRATS À TERME FERME (FUTURES)					
(153)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2026	Juin 2026	15 963 255	33 309
(88)	GBP	FTSE 250 Index Futures June 2026	Juin 2026	4 131 424	(339 944)
Total				20 094 679	(306 635)

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
Instruments financiers dérivés						
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS						
Catégorie d'actions couverte en CHF						
CHF	5 356	GBP	5 073	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	35
GBP	76	CHF	79	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	—
						35
Catégorie d'actions couverte en EUR						
EUR	1 590 692	GBP	1 376 403	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	3 103
GBP	143 273	EUR	164 456	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	651
						3 754
Catégorie d'actions couverte en JPY						
GBP	2 632 019	JPY	555 784 143	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	33 239
JPY	39 871 292 653	GBP	187 610 304	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(1 176 851)
						(1 143 612)
Catégorie d'actions couverte en USD						
GBP	27 258	USD	36 755	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	(89)
USD	1 265 991	GBP	929 420	State Street Bank & Trust Company	15/06/2026	12 528
						12 439
Total (exposition brute sous-jacente - 191 528 841 GBP)						(1 127 384)

Répartition sectorielle au 31 mai 2026

	% de l'actif net
Finance	83,15
Government	7,94
Organismes de placement collectif	6,74
Biens de consommation cycliques	2,65
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,48
Autres éléments du passif net	(0,48)
	100,00

Les notes aux états financiers des pages 324 à 347 font partie intégrante de ces états financiers.

Notes 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 désigné BlackRock (Luxembourg) S.A. comme sa Société de gestion.

Au 31 mai 2026, la Société offrait les actions de 28 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 de titres 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 sont présentées à l'Annexe I.

Événements marquants survenus au cours de l'exercice

- Avec prise d'effet au 3 décembre 2025, un nouveau Prospectus a été publié.
- À compter du 3 décembre 2025, le Comp$ BlackRock ESG ESG Euro Short Duration Bond Fund a changé de nom pour devenir BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund.
- À compter du 3 décembre 2025, l'indice de référence de la performance du Compartiment BlackRock Global Real Asset Securities Fund a été supprimé.
- Le 24 février 2026, le Compartiment BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund a été lancé.
- Avec effet le 4 mars 2026, Keith Saldanha a démissionné du Conseil d'administration de la Société.
- Avec prise d'effet au 16 avril 2026, un nouveau Prospectus a été publié.
- Avec effet à compter du 17 avril 2026, la facilité de crédit a été modifiée et entièrement reformulée. Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer à la Note 15.
- À compter du 23 avril 2026, le Compartiment BlackRock European Unconstrained Equity Fund a été clôturé.
- Avec prise d'effet au 26 mai 2026, un nouveau Prospectus a été publié.
- À compter du 26 mai 2026, le Compartiment BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative a changé de nom pour devenir BlackRock MyMap Plus Conservative Fund.
- À compter du 26 mai 2026, le Compartiment BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive a changé de nom pour devenir BlackRock MyMap Plus Defensive Fund.
- À compter du 26 mai 2026, le BlackRock Managed Index Portfolios – Growth a changé de nom pour devenir BlackRock MyMap Plus Growth Fund.
- À compter du 26 mai 2026, le Compartiment BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate a changé de nom pour devenir BlackRock MyMap Plus Moderate Fund.
- À compter du 26 mai 2026, le Compartiment BlackRock Systematic Style Factor Fund a changé de nom pour devenir BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund.

2. Récapitulatif des principales conventions comptables
Les états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus au Luxembourg et aux exigences légales et réglementaires en matière de préparation des états financiers, tels que prescrits par les autorités luxembourgeoises qui supervisent les OPCVM au Luxembourg, et intègrent les principales conventions comptables suivantes :

(a) Valorisation des investissements, des autres actifs et des autres passifs

Les investissements, autres actifs et autres passifs de la Société sont valorisés comme suit :

- les valeurs mobilières cotées en bourse ou négociées sur un autre marché réglementé sont évaluées 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 VAN 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. Le Conseil d'administration de la Société délègue l'évaluation des investissements à la haute direction de la Société de gestion ;
- 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, sur la base du prix de cession ou d'acquisition attendu ;

Au 31 mai 2026, la juste valeur ajustée appliquée à certains titres et/ou instruments dérivés est indiquée dans le tableau ci-dessous :

Fund	Devise	Valeur de marché des titres évalués à leur juste valeur	% de l'actif net
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	2 089 659	0,14
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	179 357	0,01
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	12 002	0,00
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	EUR	72 212	0,00
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	440 416	0,03
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	USD	290	0,00
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	(495 997)	(0,04)
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	30 773	0,00
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[1]	USD	0	0,00
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	794 104	0,04
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	75 390	0,04

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les titres et instruments dérivés évalués à leur juste valeur sont mis en évidence par un signe « * » dans le Portefeuille de titres.

- dans le cas où un titre ou un actif déterminé ne peut pas être évalué selon les méthodes visées ci-dessus, ou si le Conseil estime qu'une autre méthode d'évaluation reflète plus fidèlement la juste valeur de ce titre ou de cet actif par rapport au but recherché, la méthode d'évaluation de ce titre ou autre actif sera arrêtée par le Conseil à son entière discrétion. 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 VAN de certains Compartiments. Le cas échéant, le Conseil pourra fixer certains seuils dont le dépassement entraînera un ajustement de la VAN en appliquant une indexation spécifique. En outre, si un gouvernement décide d'imposer des taxes fiscales ou des frais de transaction sur les investissements étrangers, le Conseil pourra ajuster la VAN pour tenir compte de ces frais ;
- Au 31 mai 2026, les Compartiments BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund (clos le 6 mai 2022), BlackRock Latin American Opportunities Fund (clos le 8 mars 2019) et BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (clos le 30 septembre 2024) détenaient des positions illiquides ouvertes qui représentaient ensemble moins de 1,00 % de la valeur de l'actif net des Compartiments au dernier point d'évaluation précédant la date de clôture de chaque Compartiment. Si les titres illiquides sont cédés ultérieurement ou si une valeur est réalisée, celle-ci sera distribuée aux actionnaires des Compartiments concernés au prorata de leur participation dans les Compartiments à la date de clôture ;
- Les investissements dans des organismes de placement collectif à capital variable sont évalués sur la base de la dernière VAN disponible des parts ou actions de ces organismes de placement collectif ;
- 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 du portefeuille des Compartiments ;
- Les actifs liquides, tels que les dépôts à terme et les instruments du marché monétaire, sont évalués à leur valeur amortie, qui correspond approximativement à leur juste valeur ;
- Les liquidités détenues en banque et les autres actifs sont évalués à leur valeur nominale ;
- Les actifs comprenant notamment des sommes dues à la banque, des créances recouvrables sur des intérêts et des dividendes, des créances recouvrables pour investissements vendus ainsi que des créances recouvrables pour des actions de Compartiment souscrites, sont évalués à leur valeur nominale, à moins qu'il ne s'avère improbable que cette valeur nominale puisse être recouvrée ;
- Les dettes comprenant, en particulier, les intérêts et 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) Plus-values et moins-values nettes réalisées sur les Investissements

Les plus-values et moins-values nettes réalisées sur les ventes d'investissements ont été calculées selon la méthode du coût moyen.

(c) Revenus/dépenses des placements

La Société tient compte des revenus de ses investissements de la manière suivante :

- Les produits et charges d'intérêts sont comptabilisés quotidiennement et incluent l'amortissement des primes selon la méthode linéaire, ainsi que l'accroissement des décotes, selon la même méthode ;
- Les intérêts bancaires, les intérêts sur dépôts à terme et les intérêts sur dépôts du marché monétaire sont comptabilisés selon la méthode de cumul ;
- Les produits de dividendes sont constatés à la date de détachement du coupon et après déduction de la retenue à la source ;
- Les revenus sur prêt de titres sont comptabilisés selon la comptabilité d'exercice quotidienne ;
- 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 de la défaillance par les parties concernées, le montant recevable est sorti du bilan ;
- Le taux d'intérêt de toute obligation perpétuelle au sein du Portefeuille de titres indiqué dans la description est le taux d'intérêt applicable en fin d'exercice et est fourni à titre indicatif uniquement, car ces obligations sont assorties de taux d'intérêt variables.

(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 ferme (futures). Les opérations de change à terme et les contrats à terme ferme (futures) en cours sont évalués à leur juste valeur de marché, correspondant au coût de clôture des

contrats à la date d'évaluation. Les excédents/déficits issus de ces contrats et des 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 plus-values ou moins-values nettes réalisées lors du règlement ou de la clôture d'opérations de change à terme ou de contrats à terme ferme (futures) sont présentés dans le Compte de résultat et évolution de l'actif net.

Les Compartiments peuvent vendre des options d'achat et de vente ou des swaptions couvertes et acheter des options d'achat et de vente ou des swaptions. 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 de l'opération de clôture est supérieur à la prime payée ou reçue). Dans le cas des options de type contrats à terme ferme, les Compartiments ne paient pas la prime à l'avance. Les Compartiments imputent une marge, comme dans le cadre d'un contrat à terme, et la prime d'option est réévaluée quotidiennement à la valeur de marché. Les options/swaptions achetées à la valeur de marché et les options/swaptions vendues à la valeur de marché figurent dans l'actif ou le passif (selon le cas) dans le Bilan. La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les plus-values ou moins-values nettes réalisées lors de l'expiration ou de la clôture d'options ou de swaptions sont présentées dans le Compte de résultat et évolution de l'actif net.

Les Compartiments peuvent conclure des opérations de swap (« swaps ») dans le cadre desquelles les Compartiments et une contrepartie conviennent d'effectuer des paiements nets périodiques sur un montant notionnel déterminé. Les opérations de swap font l'objet de négociations privées sur le marché de gré à gré et peuvent prendre la forme d'un contrat bilatéral (« swaps de gré à gré ») ou être compensées de manière centralisée (« swaps compensés de manière centralisée »). Ces paiements périodiques reçus ou effectués sont comptabilisés dans le compte de résultat et évolution de l'actif net, respectivement en tant que plus-values ou moins-values nettes réalisées. Les swaps sont évalués à partir des cotations reçues quotidiennement par le service de fixation des prix des Compartiments, les chambres de compensation centrales ou les courtiers. Ces cotations sont calculées à l'aide de courbes de swap quotidiennes et de modèles intégrant divers facteurs liés aux données de marché, tels que les flux de trésorerie actualisés, les transactions et les valeurs des instruments de référence sous-jacents. Dans le cadre d'un swap à compensation centrale, dès la conclusion du contrat de swap, celui-ci fait l'objet d'une novation au profit d'une contrepartie de compensation et le Compartiment traite avec cette dernière par l'intermédiaire d'un courtier. Au moment de la souscription d'un swap à compensation centrale, le Compartiment a l'obligation de déposer une marge initiale auprès du courtier, sous la forme de numéraire ou de certains titres éligibles, pour une somme qui varie en fonction de la taille et du profil de risque du swap en question. Tout paiement initial versé ou reçu lors de la conclusion d'un contrat de swap est considéré comme faisant partie des plus-values ou moins-values nettes réalisées sur ce swap. La variation quotidienne de la valeur des swaps à compensation centrale est comptabilisée en tant que créance ou dette au titre de la marge de variation dans les postes « Liquidités en banque » ou « Sommes dues à la banque » du Bilan, jusqu'à la résiliation du swap à compensation centrale, moment auquel des plus-values ou moins-values nettes réalisées sont comptabilisées. La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les plus-values ou moins-values nettes réalisées sur les opérations de swap sont présentées dans le Compte de résultat et évolution de l'actif net. Les produits d'intérêts à recevoir et les charges à payer sur les swaps sont comptabilisés quotidiennement et présentés sous forme de solde net dans la rubrique « Intérêts et dividendes à recevoir » ou « Intérêts et dividendes à payer » dans le Bilan. Au 31 mai 2026, les Compartiments avaient des opérations de swap non réglées, comprises dans les « sommes à recevoir pour placements vendus » et les « placements achetés à payer », dans le Bilan. Les swaps sont indiqués séparément, dans le portefeuille de titres.

Les plus-values et moins-values nettes réalisées sur les ventes de swaps ont été calculées selon la méthode « PEPS » (premier entré, premier sorti).

Les Compartiments peuvent acheter des contrats sur titres « To Be Announced » (TBA). Il s'agit là d'une pratique de négociation courante sur le marché des titres adossés à des créances hypothécaires dans le cadre de laquelle un contrat est conclu, celui-ci donnant droit à l'acheteur à un titre au sein d'un groupe de créances hypothécaires (un pool) à un prix fixe à une date ultérieure. Au moment de l'achat, la qualité du titre n'est pas connue, mais ses principales caractéristiques sont spécifiées. Bien que le prix soit établi au moment de l'achat, la valeur du principal n'est pas finalisée. Étant donné qu'un TBA n'est pas réglé au moment de l'achat, cela peut conduire à des positions à effet de levier au sein d'un Compartiment. L'achat d'un titre TBA comporte un risque de perte si la valeur du titre devant être acheté diminue avant la date de règlement. Des risques peuvent également survenir, lorsque ces contrats sont conclus et que les engagements ne sont pas honorés par les contreparties selon les conditions de leurs contrats. Les TBA sont indiqués séparément à la fin du portefeuille de titres.

Les Compartiments peuvent céder un engagement avant la date de règlement s'ils jugent opportun de procéder de la sorte. Les produits des ventes de titres TBA ne sont pas perçus avant la date de règlement contractuelle. Lors de la période pendant laquelle un engagement de vente de titres TBA est en suspens, des titres équivalents livrables, ou un engagement d'achat de titres TBA de compensation (livrable avant ou à la date d'engagement de vente), sont détenus aux fins de couvrir la transaction.

Si l'engagement de vente de titres TBA est conclu par le biais de l'acquisition d'un engagement d'achat de compensation, le Compartiment réalise une plus-value ou une moins-value sur l'engagement, sans égard à l'éventuelle plus-value ou moins-value latente sur le titre sous-jacent. Si le Compartiment livre des titres en vertu de cet engagement, il réalise une plus-value ou une moins-value sur la vente de ces titres en fonction du prix unitaire fixé à la date à laquelle l'engagement a été conclu.

Au 31 mai 2026, les Compartiments avaient des opérations TBA non réglées, comprises dans les « sommes à recevoir pour placements vendus » et les « 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 plus-values et moins-values réalisées sur les ventes de TBA sont présentées dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Les plus-values et moins-values nettes réalisées sur les ventes de TBA ont été calculées selon la méthode « PEPS » (premier entré, premier sorti).

(e) Change

Le cours des titres de placement libellés en une devise autre que la devise de référence des Compartiments 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 des Compartiments ont été convertis au taux de change en vigueur à Luxembourg aux points d'évaluation respectifs de ces Compartiments, le 29 mai 2026.

Les variations nettes des plus-values ou moins-values non réalisées, ainsi que les plus-values ou moins-values nettes réalisées lors de la cession ou du règlement d'autres actifs ou passifs libellés dans des devises autres que la devise de référence des Compartiments concernés, sont présentés dans le Compte de résultat et évolution de l'actif net.

Les produits et charges libellés dans une devise autre que la devise de référence de chaque Compartiment ont été convertis au taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les investissements et autres actifs et passifs libellés dans des devises autres que la devise de référence des Compartiments au 29 mai 2026. Les taux de change de 16 h CET sont présentés pour tous les compartiments, à l'exception du Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund où les taux de change de 17 h CET sont présentés. Veuillez vous reporter au Prospectus pour plus d'informations sur le point d'évaluation des Compartiments.

	Tous les Compartiments (à l'exception du Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund)			Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund
Devise	**EUR**	**GBP**	**USD**	**EUR**
AED	0,2337	0,2026	0,2723	0,2333
ARS	0,0006	0,0005	0,0007	0,0006
AUD	0,6172	0,5349	0,7190	0,6166
BRL	0,1697	0,1471	0,1977	0,1694
CAD	0,6215	0,5387	0,7240	0,6221
CHF	1,0988	0,9523	1,2800	1,0967
CLP	0,0010	0,0008	0,0011	0,0010
CNH	0,1269	0,1100	0,1479	0,1267
CNY	0,1269	0,1100	0,1479	0,1267
COP	0,0002	0,0002	0,0003	0,0002
CZK	0,0412	0,0357	0,0480	0,0412
DKK	0,1338	0,1160	0,1559	0,1338
DOP	0,0146	0,0127	0,0170	0,0146
EGP	0,0164	0,0142	0,0191	0,0164
EUR	1,0000	0,8667	1,1649	1,0000
GBP	1,1538	1,0000	1,3440	1,1551
HKD	0,1096	0,0950	0,1276	0,1093
HUF	0,0028	0,0024	0,0033	0,0028
IDR	0,0000	0,0000	0,0001	0,0000
ILS	0,3062	0,2654	0,3567	0,3057
INR	0,0090	0,0078	0,0105	0,0090
JMD	0,0055	0,0047	0,0063	0,0054
JPY	0,0054	0,0047	0,0063	0,0054
KRW	0,0006	0,0005	0,0007	0,0006
KZT	0,0018	0,0015	0,0020	0,0018
LKR	0,0026	0,0023	0,0030	0,0026
MXN	0,0494	0,0429	0,0576	0,0494
MYR	0,2165	0,1876	0,2522	0,2161
NGN	0,0006	0,0005	0,0007	0,0006
NOK	0,0927	0,0804	0,1080	0,0928
NZD	0,5137	0,4453	0,5985	0,5130
PEN	0,2514	0,2179	0,2929	0,2509
PHP	0,0139	0,0121	0,0162	0,0139
PLN	0,2365	0,2050	0,2755	0,2366
PYG	0,0001	0,0001	0,0002	0,0001
RON	0,1904	0,1650	0,2217	0,1904
RUB	0,0121	0,0105	0,0141	0,0121
SEK	0,0928	0,0804	0,1081	0,0928
SGD	0,6724	0,5828	0,7833	0,6719
THB	0,0264	0,0229	0,0307	0,0263
TRY	0,0187	0,0162	0,0218	0,0187
TWD	0,0274	0,0238	0,0319	0,0274
USD	0,8584	0,7440	1,0000	0,8569
UYU	0,0214	0,0185	0,0249	0,0213
UZS	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
ZAR	0,0529	0,0458	0,0616	0,0529
ZMW	0,0468	0,0406	0,0546	0,0468

(f) États financiers combinés

Les comptes de chaque Fonds sont exprimés dans la devise de référence du Fonds. Les chiffres combinés de la Société sont exprimés en USD et comprennent le total des états financiers des différents Compartiments, convertis lorsque nécessaire. Pour la conversion du Bilan, le taux de change suivant, en vigueur au point d'évaluation des Compartiments au Luxembourg au 29 mai 2026, a été appliqué à l'ensemble des Compartiments libellés en euro, à l'exception du Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund :

	EUR
USD	0,8584

Pour le Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, le taux de change suivant en vigueur au 29 mai 2026 est utilisé. Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer au Prospectus.

	EUR
USD	0,8569

Pour les Compartiments BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund et BlackRock UK Equity Absolute Return Fund, le taux de change en vigueur au point d'évaluation du Compartiment au Luxembourg au 29 mai 2026 est :

	GBP
USD	0,7440

Pour le Compte de résultat et évolution de l'actif net, le taux de change suivant correspond au taux moyen calculé sur l'exercice pour l'ensemble des Compartiments libellés en euro, à l'exception du Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund :

	EUR
USD	0,8572

Pour le Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, le taux de change suivant est le taux moyen calculé sur l'année :

	EUR
USD	0,8572

Pour les Compartiments BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund et BlackRock UK Equity Absolute Return Fund, le taux de change suivant est le taux moyen calculé sur l'année :

	GBP
USD	0,7440

Les chiffres combinés dans le Compte de résultat et l'évolution de l'actif net 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 254 182 856 USD, représente la fluctuation des taux de change entre le 1er juin 2025 et le 31 mai 2026. 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 applique des dispositifs de Péréquation des revenus visant à s'assurer que le niveau de revenu net accumulé au sein d'un Compartiment et attribuable à chaque action n'est pas impacté par les émissions, conversions ou rachats d'actions du Compartiment intervenant au cours d'un exercice comptable.

La Péréquation des revenus est incluse dans les Mouvements du capital social au sein du Compte de résultat et évolution de l'actif.

(h) Dilution

Les Administrateurs peuvent ajuster la VAN par Action d'un Compartiment pour atténuer l'effet de la « dilution » sur ce Compartiment. La dilution intervient lorsque le coût réel d'achat ou de vente des actifs sous-jacents d'un Compartiment s'écarte de la valeur comptable desdits actifs dans l'évaluation du Compartiment, en raison de facteurs tels que les frais de négociation et de courtage, les taxes et droits, les mouvements 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 VAN par Action, cet effet peut être réduit ou évité, et les Actionnaires peuvent être protégés de l'impact de la dilution. Les Administrateurs peuvent ajuster la VAN d'un Compartiment si, un Jour de négociation donné, la valeur de l'ensemble des flux de trésorerie de toutes les Catégories d'actions de ce Compartiment entraîne une augmentation ou une diminution nette qui dépasse un ou plusieurs seuils fixés par les Administrateurs pour ce Compartiment. Le montant par lequel la VAN d'un Compartiment peut être rajustée un quelconque Jour de négociation donné est lié au coût prévu des opérations sur le marché pour ce Compartiment. Dans ces circonstances, la VAN du Compartiment concerné peut être ajustée d'un montant n'excédant pas 1,50 %, ou 3 % dans le cas des Compartiments à revenu fixe, de la VAN. Dans des circonstances exceptionnelles, les Administrateurs peuvent, dans l'intérêt des Actionnaires, décider d'augmenter temporairement le facteur d'ajustement dilutif maximal indiqué ci-dessus et d'en informer les investisseurs. L'ajustement sera opéré à la hausse, si le mouvement net entraîne une augmentation de la valeur de toutes les Actions du Compartiment, et à la baisse, s'il entraîne une diminution de ce nombre.

Étant donné que certaines bourses de valeurs et juridictions peuvent présenter des structures tarifaires différentes des côtés acheteur et vendeur, en lien avec les droits et taxes, l'ajustement correspondant peut être différent en cas d'entrées nettes et de sorties nettes de fonds. De plus, 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 VAN. Si un Compartiment investit principalement dans certains types d'actifs, tels que les obligations d'État ou les titres du 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 Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund au 31 mai 2026.

Au cours de l'exercice financier allant du 1er juin 2025 au 31 mai 2026, des ajustements liés à la dilution ont été appliqués à l'ensemble des Compartiments.

La VAN par action publiée/négociée est indiquée dans le Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (aux pages 29 à 40) 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 frais de transaction sont des coûts additionnels directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession de titres et instruments dérivés. Un coût additionnel est un coût qui n'aurait pas été encouru 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 plus-values/(moins-values) nettes réalisées 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 plus d'informations, veuillez consulter la Note 6.

(j) Devises étrangères sur autres opérations

Les devises étrangères sur autres opérations reflètent les plus-values/(moins-values) réalisées et non réalisés sur les soldes de trésorerie et les contrats au comptant. Elles sont présentées dans le Compte de résultat et évolution de l'actif net.

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 société de gestion de fonds 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 indiqué ultérieurement dans le Prospectus. La Société de gestion est également autorisée à agir en tant que Gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs conformément à la Loi du 12 juillet 2013.

La Société de gestion est une filiale à 100 % du 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 tel qu'indiqué à l'Annexe F du Prospectus. Le montant des commissions de gestion varie en fonction du Compartiment de la Catégorie d'actions et peut atteindre 1,80 % de la VAN par an. Ces commissions sont comptabilisées quotidiennement, sont calculées sur la base de la VAN du Compartiment concerné et sont versées mensuellement. Certains frais et commissions, y compris les commissions du Gestionnaire Financier par délégation, sont prélevés sur les commissions de gestion des Catégories d'actions auxquelles s'appliquent ces frais.

Aucune commission de gestion n'est prélevée au niveau du Compartiment pour les actions de catégorie X. Les investisseurs détenant des actions de catégorie X versent des commissions de conseil ou de gestion directement au Gestionnaire Financier par délégation ou à ses sociétés affiliées, en vertu d'un contrat distinct ; par conséquent, le Compartiment ne supporte aucune commission du Gestionnaire Financier par délégation au titre de cette catégorie d'actions.

Lorsqu'un Compartiment investit une part importante de son actif net dans d'autres OPCVM et 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 valeur de l'actif net du Compartiment.

Au cours de l'exercice, les Compartiments suivants ont fait l'objet d'une remise sur les commissions de gestion liées à des investissements dans des fonds cibles gérés par BlackRock, , comme indiqué dans le compte de résultat et évolution de l'actif net sous la rubrique « Remises sur commissions de gestion » :

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund, BlackRock MyMap Plus Conservative Fund, BlackRock MyMap Plus Defensive Fund, BlackRock MyMap Plus Growth Fund et BlackRock MyMap Plus Moderate Fund.

Au cours de l'exercice, tous les Compartiments présentés ci-dessous ont fait l'objet d'un remboursement des frais par la Société de gestion, comme indiqué dans le compte de résultat et évolution de l'actif net sous la rubrique « Remboursement des frais » :

BlackRock ESG Euro Bond Fund, BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund, BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund, BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund, BlackRock European Select Strategies Fund, BlackRock MyMap Plus Conservative Fund, BlackRock MyMap Plus Defensive Fund, BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund, BlackRock Systematic Diversified Absolute Return 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 à titre de Distributeur principal.

La Société verse des commissions de distribution annuelles variant entre 1,00 % et 1,25 % de la VAN pour les actions de catégorie C et de 0,50 % de la VAN pour les actions de catégorie E. Ces commissions sont provisionnées quotidiennement en fonction de la VAN du Compartiment concerné reflétant, le cas échéant, tout ajustement de la VAN du Compartiment concerné, et sont payées mensuellement.

Les commissions de gestion et de distribution par catégorie d'actions et par Compartiment sont communiqués en détail dans le Prospectus de la Société et dans les DIC relatifs aux PRIIP correspondants. Les commissions de gestion et de distribution payables au 31 mai 2026 sont comprises dans le Bilan au poste « Commissions 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, comme convenu avec la Société de gestion. Il sera applicable à divers taux dans les différents Compartiments et les différentes Catégories d'actions émises 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 dépasserait pas 0,30 % par an. Cela s'accumule quotidiennement, est basée sur la VAN de la Catégorie d'actions concernée et est versée mensuellement.

Les Administrateurs et la Société de gestion fixent le niveau de la commission de service annuelle à un taux visant à assurer que les frais courants de chaque Compartiment restent compétitifs 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.

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, des commissions de prêts de titres et 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 associés aux demandes de remboursement de la retenue à la source de l'UE et hors UE (plus toutes taxes ou tous intérêts y afférents) et de toute taxe concernant les investissements ou la Société. Les commissions d'engagement liées aux emprunts ou les frais de services professionnels liés aux demandes de remboursement de la retenue à la source seront répartis entre les Compartiments concernés selon des critères justes et équitables.

Ces dépenses de fonctionnement et d'administration comprennent toutes dépenses et autres coûts recouvrables d'un tiers, 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 (pour les Administrateurs qui ne sont pas des employés du BlackRock Group), 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 du BlackRock Group.

La Société de gestion assume le risque financier de veiller à ce que le total des frais sur encours du Compartiment 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 pendant 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 du BlackRock Group.

La Commission de service annuelle due au 31 mai 2026 est incluse dans le Bilan sous la rubrique « Commissions cumulées et autres passifs ».

Les Administrateurs de la Société qui ne sont pas des employés du BlackRock Group reçoivent une rémunération annuelle brute comprise entre 30 000 EUR et 43 000 EUR. Les Administrateurs qui sont employés par le BlackRock Group ne sont pas habilités à percevoir des commissions d'Administrateur.

Les frais payés à Deloitte Audit, S.à r.l. pour l'exercice clos le 31 mai 2026 sont détaillés ci-dessous.

	31 mai 2026 EUR
Services d'audit et services connexes (hors TVA)	458 707
Services autres que l'audit	–

6. Commissions du Dépositaire

Le Dépositaire reçoit une commission annuelle, en fonction de la valeur des titres, comptabilisée quotidiennement, plus des commissions par opération. Les commissions annuelles de conservation varient entre 0,0073 % et 0,5062 % par an, tandis que les frais de transaction vont de 1,73 à 111,36 USD par opération en moyenne.

Les commissions de conservation et les frais de transaction peuvent varier en fonction des conditions du marché et peuvent être modifiés sans préavis. Les taux de ces deux types de commissions varieront en fonction du pays d'investissement et, dans certains cas, de la catégorie d'actifs.

Les volumes d'opérations de chaque Compartiment varieront en fonction de la stratégie d'investissement de chaque Compartiment.

Les Commissions du dépositaire payables au 31 mai 2026 sont comprises dans le Bilan, au poste « Commissions cumulées et autres passifs ».

7. Commissions de performance

Une commission de performance peut être prélevée sur chaque catégorie d'actions de chaque Compartiment, à l'exception des actions de catégorie X qui ne sont pas soumises à une commission de performance, en plus des autres frais et commissions mentionnés dans le Prospectus. La commission de performance est calculée à chaque Jour d'évaluation et correspond à 8 %, 15 %, 20 % ou 30 % (selon le Compartiment concerné, comme indiqué à l'Annexe F du Prospectus) de la différence entre le rendement de la valeur liquidative par action et le rendement de l'indice de référence correspondant, décrit plus en détail à l'Annexe E du Prospectus. Deux méthodes de calcul sont utilisées et sont appelées Type A et Type B – la méthode applicable à chaque Compartiment est décrite à l'Annexe E du Prospectus. De plus amples informations peuvent être obtenues auprès de l'Équipe de services aux investisseurs locale et du siège social de la Société.

La cristallisation de la commission de performance a lieu le dernier jour de chaque Période de performance (telle que définie dans le Prospectus de la Société) ou lorsqu'un actionnaire rachète ou convertit tout ou partie de ses actions avant la fin d'une Période de performance.

Les commissions de performance dues au 31 mai 2026 figurent dans le Compte de résultat et évolution de l'actif net sous la rubrique « Commissions de performance ».

Au cours de l'exercice clos le 31 mai 2026, les commissions de performance imputées aux Compartiments se sont établies comme suit :

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	Commission de performance facturée[1]	Commission de performance (en % de l'actif net au 31 mai 2026)[2]
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	2 912	0,408 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	USD	5 682	35,451 %
	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	EUR	1 851	0,144 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	GBP	19	0,088 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	USD	123 742	2,076 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	205	3,723 %
	Action de Catégorie D de capitalisation - EUR	EUR	2 143	0,331 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	176 806	4,927 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	GBP	129 899	2,547 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	GBP	206	2,951 %
	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	EUR	5 226	0,095 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	1 387	0,045 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation	USD	203 118	2,282 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	21	0,282 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	116 476	221,235 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	GBP	20	0,324 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	254 506	3 978,991 %

Notes aux états financiers suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	Commission de performance facturée[1]	Commission de performance (en % de l'actif net au 31 mai 2026)[2]
BlackRock European Absolute Return Fund	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	29	0,000 %
	Action de Catégorie SI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	28 071	0,034 %
BlackRock Global Event Driven Fund	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	48	0,000 %
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	3 972	0,125 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	GBP	746 259	0,401 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	120 933	0,125 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	8	0,000 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	500	0,000 %
	Action de Catégorie IA de capitalisation	USD	512 373	0,722 %
	Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR	EUR	767 005	0,452 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	USD	683	0,163 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	42	0,001 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	5 149	0,061 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	35 566	0,232 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	16 098	0,073 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	63	0,044 %
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	USD	19	0,319 %
	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	EUR	19	0,317 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	18	0,304 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	29	0,482 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	28	0,468 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	32	0,540 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	28	0,474 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR	EUR	32	0,539 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	32	0,514 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	27	0,439 %
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	USD	2 815 055	0,438 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	70 836	0,505 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	CAD	3 765	0,437 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	28 888	0,508 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	6 550	0,437 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	323 153	0,480 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	25 584	0,463 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	178 531	0,570 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	84 942	0,498 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	615 092	0,487 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	USD	1 266 692	0,535 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	1 059 646	0,536 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	GBP	12 227	0,477 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD[3]	SGD	992	0,381 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	714 206	0,382 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR[3]	EUR	690 753	0,926 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD[3]	USD	163 460	0,392 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	196 719	0,463 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	174 507	0,459 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	91 486	0,478 %
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[4]	Action de Catégorie A de capitalisation[3]	USD	9	0,177 %
	Action de Catégorie I de capitalisation[3]	USD	11	0,207 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation[3]	USD	174 392	1,522 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en JPY[3]	JPY	102 807	0,145 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP[3]	GBP	11	0,210 %

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	Commission de performance facturée[1]	Commission de performance (en % de l'actif net au 31 mai 2026)[2]
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie S de capitalisation	USD	433 740	1,914 %
	Action de Catégorie SR de distribution	USD	18 477	1,300 %
	Action de Catégorie SR de distribution - EUR	EUR	117	1,994 %
	Action de Catégorie SR de distribution - GBP	GBP	118	1,992 %
	Action de Catégorie SR de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR[3]	EUR	3 978	1,153 %
	Action de Catégorie SR de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP[3]	GBP	536 592	1,263 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation - EUR	EUR	117	1,994 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation	USD	2 830 792	1,465 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR[3]	EUR	3 527 940	1,383 %
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[5]	Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF	CHF	61	0,850 %
	Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en EUR	EUR	47	0,672 %
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation - AUD	AUD	2 995	0,496 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD[3]	AUD	50	0,907 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF[3]	CHF	47	0,912 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH[3]	CNH	48	0,887 %
	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	EUR	1 305	0,230 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD[3]	HKD	48	0,917 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY[3]	JPY	46	0,907 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	54 043	0,429 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	92 846	0,277 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	808 143	0,469 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	GBP	63	0,701 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	USD	92 805	0,494 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	1 254	0,519 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	189 308	0,619 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	1	0,425 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	41 253	0,372 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	5 137 237	0,593 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	2 947 446	0,549 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	35	0,554 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	184 042	0,796 %

[1] Dans la devise du Compartiment.
[2] Tous les chiffres sont annualisés.
[3] Catégorie d'actions nouvellement lancée. Pour plus de détails, veuillez consulter l'Annexe I.
[4] Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1.
[5] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

8. Impôts

La taxe luxembourgeoise sur les souscriptions, la taxe belge, les impôts sur les plus-values, réalisées ou non réalisées, sont indiqués dans le Compte de résultat et évolution de l'actif net, sous la rubrique « Fiscalité ». Pour l'exercice clos le 31 mai 2026, 15 946 100 USD ont été facturés au titre de la fiscalité. En ce qui concerne l'impôt sur les plus-values, l'impôt sur les plus-values réalisées s'élevait à 3 189 940 USD, tandis que celui sur les plus-values non réalisées atteignait 5 597 097 USD.

Luxembourg

La Société est enregistrée au Luxembourg en tant que société d'investissement, conformément à la législation luxembourgeoise. Par conséquent, la Société n'est actuellement pas soumise à l'impôt sur le revenu ou sur les plus-values au Luxembourg. Toutefois, elle est soumise à une taxe d'abonnement annuelle de 0,05 % par an ou, dans le cas des Catégories I, IA, J, T, X et ZI, de 0,01 % par an de sa VAN. Cette taxe est payable chaque trimestre et son assiette est constituée par l'avoir net des Compartiments respectifs à la clôture du trimestre concerné. L'émission des Actions au Grand-Duché de Luxembourg n'est sujette ni à un droit de timbre ni à aucune autre taxe. Pour l'exercice clos le 31 mai 2026, 7.087.757 USD ont été facturés au titre de la taxe d'abonnement luxembourgeoise.

Belgique

La Société est enregistrée auprès des autorités belges chargées des services et marchés financiers, conformément à l'article 154 de la loi modifiée du 3 août 2012 relative aux opérations financières et aux marchés financiers. Les fonds enregistrés à des fins de distribution publique en Belgique sont soumis à une taxe annuelle de 0,0925 % de la valeur de l'actif net des parts distribuées en Belgique via des intermédiaires belges au 31 décembre de l'année précédente. Pour l'exercice clos le 31 mai 2026, 71.306 USD ont été facturés au titre de la taxe belge.

Royaume-Uni

Fonds déclarants

Le régime des Fonds 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 des Fonds déclarants 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 : 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) touchés 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 dans l'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 les taux et tranches d'imposition, ainsi que les dégrèvements d'impôts peuvent évoluer. 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 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 ».

9. Gestionnaires Financiers par délégation et Sous-Gestionnaires Financiers par délégation
La Société de gestion, BlackRock (Luxembourg) S.A., a délégué la gestion et la prestation de conseils 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 (« BIM UK ») et BlackRock (Singapore) Limited (« BSL ») comme indiqué dans le Prospectus.

Les Gestionnaires Financiers par délégation fournissent des conseils et des services de gestion en matière de sélection de titres et de secteurs, ainsi que d'allocation stratégique. BIM UK a sous-délégué certaines de ses fonctions à BlackRock Investment Management (Australia) Limited (« BIMAL ») et BlackRock Asset Management North Asia Limited (« BAMNA »). Malgré la nomination de Gestionnaires Financiers par délégation, la Société de gestion assume l'entière responsabilité de toutes les opérations d'investissement envers la Société.

Fund	Gestionnaire(s) Financier(s) par délégation	Sous-Gestionnaire(s) Financier(s) par délégation
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BIMUK	BAMNA
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BFM, BIMUK, BSL	-
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	BIMUK	-
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	BFM, BIMUK	-
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	BFM, BIMUK	-
BlackRock ESG Euro Bond Fund	BIMUK	BIMAL
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	BIMUK	-
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	BFM, BIMUK, BSL	-
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	BFM, BIMUK, BSL	BIMAL
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1]	BIMUK	-
BlackRock European Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock European Opportunities Extension Fund	BIMUK	-
BlackRock European Select Strategies Fund	BFM, BIMUK, BSL	BIMAL
BlackRock European Unconstrained Equity Fund[2]	BIMUK	-
BlackRock Global Event Driven Fund	BIMLLC	-
BlackRock Global Real Asset Securities Fund[3]	BFM, BIMLLC, BIMUK, BSL	BIMAL
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	BIMLLC	-
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[1]	BIMLLC, BIMUK	BAMNA
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund[1]	BIMLLC, BIMUK	BAMNA
BlackRock MyMap Plus Growth Fund[1]	BIMLLC, BIMUK	BAMNA
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[1]	BIMLLC, BIMUK	BAMNA
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund[3]	BIMLLC, BIMUK	-
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[4]	BFM, BIMUK	
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund[3]	BFM, BIMUK	-
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[1]	BIMLLC	-
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund[3]	BFM	-
BlackRock Systematic World Equity Fund	BIMLLC	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	BIMUK	-

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
[2] Compartiment clos, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
[3] Le Compartiment n'est pas autorisé à Hong Kong et n'est pas proposé au public à Hong Kong au 31 mai 2026. Les autres Compartiments mentionnés dans le tableau ne sont pas autorisés ni accessibles au public à Hong Kong au 31 mai 2026.
[4] Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1.

10. Transactions avec des personnes rattachées
La société mère de la Société de gestion, du Distributeur principal, des Gestionnaires Financiers par délégation et des Sous-Gestionnaires Financiers par délégation est BlackRock, Inc., société de l'État du Delaware, aux États-Unis. Au cours de l'exercice, aucune transaction de la Société n'a été effectuée par l'intermédiaire d'un courtier qui est rattaché à la Société de gestion, des Gestionnaires Financiers par délégation, des Sous-Gestionnaires Financiers par délégation ou des Administrateurs de la Société. La Société n'a conclu aucune transaction avec la Société de gestion, les Gestionnaires Financiers par délégation, les Sous-Gestionnaires Financiers par délégation ou les Administrateurs de la Société ou l'un de leurs personnes rattachées en tant que principal au cours de l'exercice.

Lorsque un Compartiment investit dans des parts d'autres OPCVM et/ou autres OPC qui sont gérés, directement ou par voie de délégation, par le même Gestionnaire Financier par délégation ou par toute autre société à laquelle le Gestionnaire Financier par délégation est lié par une gestion ou un contrôle commun, ou par une importante participation directe ou indirecte, aucune commission de souscription ou de rachat ne

peut être facturée à la Société au titre de son investissement dans les parts de ces autres OPCVM et/ou OPC. Ces investissements sont indiqués par un « ~ » dans le Portefeuille de titres du Compartiment.

Lorsqu'un Compartiment investit une part importante de son actif net dans d'autres OPCVM et d'autres 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 valeur de l'actif net du Compartiment.

Au cours de l'exercice, aucune transaction n'a eu lieu, en dehors du cadre ordinaire de l'activité ou à des conditions autres que les conditions d'usage, entre la Société, la Société de gestion, les Gestionnaires Financiers par délégation, les Sous-Gestionnaires Financiers par délégation, les Administrateurs de la Société, le Dépositaire ou toute entité dont ces parties ou leurs personnes rattachées possèdent une participation importante.

Au cours de la période, le Conseil d'administration de la Société, dans son ensemble, a procédé aux souscriptions suivantes d'actions de la Société. Ces transactions ont été conclues dans le cadre normal des activités et aux conditions d'usage :

Fund	Catégorie d'actions	Nombre d'actions	Devise	Valeur	% de l'actif net
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie X de capitalisation	535,15	USD	101 535,80	0,01 %

Au cours de l'exercice, le Conseil d'administration de la Société, dans son ensemble, a procédé aux rachats suivants d'actions de la Société. Ces transactions ont été conclues dans le cadre normal des activités et aux conditions d'usage :

Fund	Catégorie d'actions	Nombre d'actions	Devise	Valeur	% de l'actif net
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie X de capitalisation	1,56	USD	312,37	0,00 %

L'agent de prêt de titres nommé conformément au contrat de prêt de titres est BlackRock Advisors (UK) Limited, qui est une partie liée à la Société. BlackRock Advisors (UK) Limited supporte tous les coûts opérationnels directement liés aux transactions de prêt de titres.

Certains Compartiments utilisent des techniques d'investissement 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, de même que les commissions de gestion, n'ont pas été prélevés sur les actifs du Compartiment ayant effectué des investissements croisés dans d'autres Compartiments.

Le tableau ci-dessous présente la valeur de ces investissements croisés dans le portefeuille d'investissements du Compartiment concerné au 31 mai 2026 :

Fund	Fonds d'investissement croisé	Devise	Marché Valeur	% de l'actif net
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund	EUR	9 614 193	2,64
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	EUR	19 816 446	0,72

11. Utilisation des commissions

Lorsque la réglementation en vigueur le permet (afin d'éviter toute ambiguïté, à l'exclusion de tout Compartiment relevant de MiFID II), certaines sociétés du BlackRock Group agissant en tant que Gestionnaire d'investissements des Compartiments peuvent utiliser les commissions générées par la négociation d'actions auprès de certains courtiers dans certaines juridictions pour payer les analyses externes. De tels arrangements peuvent conférer à un Compartiment un avantage par rapport à un autre car ces analyses peuvent être utilisées au profit d'une gamme de clients ne se limitant pas à ceux qui ont financé ces analyses. Le BlackRock Group a adopté une Politique relative à l'utilisation des commissions conçue pour assurer la conformité avec la réglementation et la pratique de marché en vigueur dans chaque région. Aucun accord de rétrocession des courtages en nature n'a été conclu au cours de l'exercice.

12. Dividendes

Pour les Catégories d'actions de capitalisation, la politique actuelle des Administrateurs est de conserver et de réinvestir tout le revenu net.

En ce qui concerne les catégories d'actions de distribution, la politique consiste à distribuer la quasi-totalité des revenus d'investissement (le cas échéant) de l'exercice, après déduction des frais (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 réalisées nettes et non 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 auxdits Actionnaires de prendre conseil auprès de leur conseiller fiscal professionnel.

Lorsqu'un Compartiment jouit d'un statut de Fonds déclarant britannique et que les revenus déclarés excèdent les distributions effectuées, l'excédent sera considéré comme un dividende réputé et sera imposé comme un revenu, sous réserve du statut fiscal de l'investisseur.

La Société peut mettre en place des mécanismes de péréquation des revenus afin de garantir que le niveau des revenus nets accumulés au sein d'un Compartiment (ou des revenus bruts dans le cas des Actions de distribution (G)) et attribuables à chaque Action ne soit pas affecté par l'émission, la conversion ou le rachat de ces Actions au cours d'un exercice comptable.

13. Prêt de titres

Le tableau ci-dessous présente la valeur des titres prêtés ainsi que les garanties associées reçues au 31 mai 2026 :

Fund	Devise	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	2 583 086	2 856 367
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	5 499 769	6 095 556
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	442 963	470 522
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	104 713 060	114 967 747
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	179 210 873	192 184 126
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	59 933 109	65 053 794
BlackRock ESG Euro Bond Fund	EUR	32 556 219	35 288 637
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	EUR	7 261 426	7 721 643
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	51 510 009	55 824 753
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	EUR	146 029 707	157 144 763
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1]	EUR	4 592 811	4 853 902
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	2 630 257	2 922 837
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	15 940 072	17 615 047
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	3 705 405	3 963 199
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	68 049 971	77 284 231
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	113 655 464	126 182 845
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	USD	814 872	904 119
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[1]	EUR	1 363 872	1 522 920
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[1]	EUR	3 171 157	3 585 609
BlackRock Systematic World Equity Fund	USD	83 799 704	89 968 389

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les revenus obtenus par les Compartiments au cours de l'exercice sur les opérations de prêt de titres sont communiqués dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net des Compartiments, au compte « Prêt de titres ». Les titres prêtés sont identifiés dans le Portefeuille de titres.

14. Frais de transaction

Afin de réaliser son objectif d'investissement, un Compartiment supportera des frais de transaction liés aux opérations exécutées dans son portefeuille de titres. Le tableau suivant présente les frais de transaction séparément identifiables, supportés par chaque Compartiment pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026. Il s'agit notamment des commissions de courtage et des frais de règlement.

Fund	Devise	Frais de transaction
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	1 200 320
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	116 096
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	12 089
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	2 574 967
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	126 035
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	EUR	6
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	633 284
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	759 419
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	151 567
BlackRock European Unconstrained Equity Fund[1]	EUR	98 330
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	316 785
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	3 014 077
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	USD	6 916
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[2]	EUR	10 008
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund[2]	EUR	15 599
BlackRock MyMap Plus Growth Fund[2]	EUR	97 813
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[2]	EUR	83 285
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	1 728 331
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	57 246
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	15 330
BlackRock Systematic World Equity Fund	USD	891 462
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	342

[1] Compartiment clos, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
[2] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Tous les frais de transaction ne sont pas distinctement identifiables. Pour les investissements à revenu fixe, les swaps, les opérations de change à terme, les contrats à terme ferme (futures), 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.

15. Facilité de crédit

La Société a conclu un accord de facilité de crédit (version modifiée et reformulée en date du 17 avril 2026) avec JPMorgan Chase Bank, N.A. (« JPMorgan ») en vertu duquel JPMorgan, avec d'autres prêteurs syndiqués, accordera une facilité de crédit de 1 milliard USD aux fonds OPCVM de BlackRock domiciliés au Luxembourg.

Cette facilité de crédit peut être utilisée par le Compartiment à des fins de financement temporaire dont, entre autres, le financement des rachats des investisseurs. Les intérêts et commissions d'engagement liés aux tirages sur cette facilité de crédit sont acquittés sur les actifs du Compartiment concerné. Tout nouveau Compartiment ne pourra pas automatiquement bénéficier de la ligne de crédit et devra, par conséquent, être obligatoirement ajouté suivant une procédure de jonction. Cette procédure comprend, entre autres, toutes les mesures de contrôle préalable effectuées par les prêteurs aux fins d'approuver l'ajout du nouveau Compartiment. Au cours de cette année, ce Compartiment ne fera l'objet d'aucune ligne de crédit, et ne pourra pas y puiser aucune somme. En outre, rien ne garantit que l'ajout de quelconques nouveaux Compartiments soit approuvé par les prêteurs, ou que le crédit soit disponible pour un Compartiment, puisque la ligne de crédit s'entend sous réserve de la disponibilité des sommes (sur la base d'une allocation équitable) entre les Compartiments et les autres Compartiments BlackRock participant au contrat de prêt. À ce titre, le Compartiment peut ne pas faire l'objet d'une ligne de crédit et n'aura pas à encourir les commissions y afférentes.

Une commission d'engagement est facturée en relation avec cette facilité de crédit, et est comprise dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net sous le poste « Commissions

d'engagement de prêt ». La commission d'engagement s'élève à 0,10 % des fonds non utilisés.

Aucune partie de la facilité de crédit n'a été utilisée au cours de l'exercice clos le 31 mai 2026.

16. Montants dus par/à un courtier

Les montants dus par/à un courtier dans l'État de l'actif net correspondent aux garanties en numéraire, aux marges reçues/versées par les/aux agents de compensation des Compartiments et diverses contreparties.

Instruments dérivés dus par/à un 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 toute 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 instruments dérivés dus par le courtier font partie des liquidités en banque, et les instruments dérivés dus au courtier font partie des liquidités dues à la banque dans l'État de l'actif net. Le tableau ci-dessous présente les soldes de garanties en numéraire dus par les/dus aux courtiers au 31 mai 2026. Les instruments dérivés correspondent aux liquidités détenues chez les courtiers et sont en partie utilisés pour satisfaire les exigences de marge au 31 mai 2026.

Fund	Devise	Montants dus par le courtier	Montants dus au courtier
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	1 430 040	1
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	1 527 947	1 396 961
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	2 654 665	1 820 000
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	48 821 811	2 485 726
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	18 493 858	2 324 077
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	3 748 043	107 728
BlackRock ESG Euro Bond Fund	EUR	3 684 395	677 716
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	EUR	2 992 937	257 327
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	15 562 373	415 221
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	EUR	48 556 513	1 128 092
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1]	EUR	565 618	123 951
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	8 086 828	1 639
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	4 785 358	5 374
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	1 683 713	29 193
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	51 497 448	8
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	9 799 672	-
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	6 208 799	30 029 223
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[2]	USD	20 736 830	914 844
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	14 419 068	18 931 999
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund	USD	31 725 082	7 438 770
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	7 886 257	20 155 535
BlackRock Systematic World Equity Fund	USD	2 208 044	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	3 897 509	-

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

[2] Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1.

17. Total des frais sur encours

Le Total des frais sur encours (« TFE ») est calculé en additionnant l'ensemble des frais (à l'exclusion des intérêts bancaires, des frais liés aux rendements négatifs sur les actifs financiers et les remboursements de frais), puis en divisant ce total par la moyenne des actifs nets des Catégories d'actions, exprimé en pourcentage sur une période de douze mois se terminant le 31 mai 2026.

La Commission de gestion peut être utilisée 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.

Les TFE et les commissions de performance réelles facturées par catégorie de parts du Compartiment pour la période allant du 1er juin 2025 au 31 mai 2026 sont les suivants :

Dénomination du Compartiment	Catégories d'actions	TFE[1]	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen)[1]
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	2,241 %	0,336 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	2,553 %	0,675 %
	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	2,052 %	0,138 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	2,004 %	0,095 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	2,077 %	0,688 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,500 %	0,062 %
	Action de Catégorie D de capitalisation - EUR	1,453 %	0,055 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	2,495 %	1,100 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	1,927 %	0,535 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	1,645 %	0,179 %
	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	2,501 %	0,090 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,494 %	0,058 %
	Action de Catégorie S de capitalisation - EUR[2]	1,158 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,124 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,123 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation	1,519 %	0,580 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	1,240 %	0,287 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	1,902 %	0,973 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	1,281 %	0,332 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,555 %	0,625 %
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund[3]	Action de Catégorie A de capitalisation	1,578 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,575 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,573 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,876 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,073 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,640 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	0,640 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,619 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	0,611 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,640 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,089 %	-
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,872 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,874 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,877 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,873 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	1,346 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,368 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,367 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,373 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,360 %	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,088 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	1,083 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	1,068 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,075 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,085 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,082 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,069 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,090 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,071 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	1,126 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,121 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,099 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,079 %	-

Dénomination du Compartiment	Catégories d'actions	TFE[1]	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen)[1]
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,906 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,901 %	-
	Action de Catégorie D de distribution	1,418 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,419 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,406 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,411 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR	1,414 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	1,404 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	2,412 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation	1,117 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation - EUR	1,115 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,115 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation - GBP	0,799 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,805 %	-
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund[3]	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,762 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,784 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,799 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,793 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,756 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,757 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,033 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR	1,011 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,011 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	1,034 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,032 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,030 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,008 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,032 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,279 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,278 %	-
	Action de Catégorie I de distribution - EUR	0,853 %	-
	Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	0,842 %	-
	Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR	0,843 %	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,847 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,819 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,844 %	-
	Action de Catégorie X de distribution - EUR	0,071 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,095 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,094 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	0,094 %	-
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	0,908 %	-
	Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR	0,927 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	0,917 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,557 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,557 %	-
	Action de Catégorie E de distribution - EUR	1,406 %	-
	Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR	1,424 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	1,404 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,426 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,496 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,486 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,086 %	-

Dénomination du Compartiment	Catégories d'actions	TFE[1]	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen)[1]
BlackRock ESG Euro Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution	0,967 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation	0,998 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation	0,998 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,635 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,492 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,509 %	-
	Action de Catégorie X de distribution (G)	0,082 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,106 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation	0,323 %	-
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,408 %	-
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,019 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,016 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,021 %	-
	Action de Catégorie D de distribution	0,619 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,618 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,516 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,479 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	0,480 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,080 %	-
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,377 %	-
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund[3]	Action de Catégorie A de distribution	1,256 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,283 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,287 %	-
	Action de Catégorie D de distribution	0,880 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,885 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,788 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,727 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,090 %	-
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund[3]	Action de Catégorie A de distribution	1,277 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	1,293 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en USD	1,279 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,277 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	1,261 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,279 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,278 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,278 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,281 %	-
	Action de Catégorie D de distribution	0,880 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,879 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,877 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,877 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,883 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,878 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,883 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,778 %	-
	Action de Catégorie I de distribution	0,684 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,690 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,690 %	-
	Action de Catégorie S de distribution	0,710 %	-
	Action de Catégorie S de distribution couverte en USD	0,710 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation	0,736 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	0,717 %	-
	Action de distribution de Catégorie X	0,089 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,089 %	-

Dénomination du Compartiment	Catégories d'actions	TFE[1]	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen)[1]
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[4]	Action de Catégorie A de capitalisation	0,847 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation	0,849 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,498 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,311 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,448 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,047 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation	0,198 %	-
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,348 %	-
BlackRock European Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de distribution	1,871 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,868 %	-
	Action de Catégorie D de distribution	1,372 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,378 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,371 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,377 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,378 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,373 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,082 %	0,000 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,148 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation	1,068 %	-
	Action de Catégorie SI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni[2]	0,636 %	-
	Action de Catégorie SI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP[2]	0,842 %	0,042 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,065 %	-
BlackRock European Opportunities Extension Fund	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni -GBP	1,875 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,871 %	-
	Action de Catégorie D de distribution (G)	1,368 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	1,373 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,363 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,372 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation	1,082 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,094 %	-
BlackRock European Select Strategies Fund[3]	Action de Catégorie A de distribution	1,577 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,579 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	1,575 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,576 %	-
	Action de Catégorie D de distribution couverte en USD	0,938 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,978 %	-
	Action de Catégorie E de distribution	2,077 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,076 %	-
	Action de Catégorie I de distribution	0,790 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,789 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,140 %	-

Dénomination du Compartiment	Catégories d'actions	TFE[1]	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen)[1]
BlackRock Global Event Driven Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,861 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,864 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,859 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,854 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,865 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,858 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,849 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,396 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,361 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,363 %	0,000 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,356 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,351 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	2,361 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,355 %	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,222 %	0,144 %
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,067 %	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,073 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation - BRL	1,065 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	1,582 %	0,510 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	1,080 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,222 %	0,151 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,086 %	0,000 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,076 %	0,000 %
	Action de Catégorie IA de capitalisation	1,351 %	0,776 %
	Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR	1,162 %	0,587 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	1,211 %	0,148 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	1,060 %	0,001 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,072 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,063 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	0,926 %	0,063 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,104 %	0,239 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,938 %	0,075 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,832 %	0,002 %

Notes aux états financiers suite

Dénomination du Compartiment	Catégories d'actions	TFE[1]	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen)[1]
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie A de distribution[2]	1,688 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en AUD[2]	1,574 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF (ISIN : LU2412548872)	1,540 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF (ISIN : LU3227872788)[2]	1,583 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en CNH[2]	1,572 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en HKD[2]	1,573 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en JPY[2]	1,580 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en SGD[2]	1,581 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,519 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	1,510 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	1,551 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	1,509 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,518 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	1,521 %	-
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	1,518 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,518 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,518 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,502 %	-
	Action de Catégorie D de distribution (ISIN : LU2047633727)	0,921 %	-
	Action de Catégorie D de distribution (ISIN : LU3227872861)[2]	0,935 %	-
	Action de Catégorie D de distribution - GBP	0,920 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	0,928 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,918 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	2,017 %	-
	Action de Catégorie I de distribution	0,687 %	-
	Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	0,672 %	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,788 %	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,786 %	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,799 %	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,788 %	-
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	0,800 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,793 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,791 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,798 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,759 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,078 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,594 %	-
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund[3]	Action de Catégorie A de capitalisation	2,179 %	0,326 %
	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	2,177 %	0,324 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2,172 %	0,322 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,846 %	0,493 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,825 %	0,473 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,616 %	0,554 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,545 %	0,483 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR	1,614 %	0,552 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,097 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,592 %	0,527 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,087 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,354 %	0,450 %

Dénomination du Compartiment	Catégories d'actions	TFE[1]	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen)[1]
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[3], [4]	Action de Catégorie A de distribution	1,129 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,130 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,131 %	-
	Action de Catégorie D de distribution	0,500 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,499 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,501 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,504 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,629 %	-
	Action de Catégorie I de distribution	0,430 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,430 %	-
	Action de Catégorie IndexInvest Balance de distribution	1,128 %	-
	Action de Catégorie Vermoegensanlage99 Konservativ de capitalisation	1,133 %	-
	Action de Catégorie Vermoegensstrategie Moderat - Ausgewogen de distribution	0,480 %	-
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund[3], [4]	Action de Catégorie A de distribution	1,128 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,131 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,134 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,130 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,499 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,502 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,501 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,500 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	0,489 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,501 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,502 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,501 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,644 %	-
	Action de Catégorie I de distribution	0,430 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,430 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,432 %	-
	Action de Catégorie IndexInvest Substanz de distribution	1,128 %	-
	Action de Catégorie Vermoegensanlage99 Defensiv de capitalisation	1,132 %	-
	Action de Catégorie Vermoegensstrategie Defensiv de distribution	0,480 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,045 %	-
BlackRock MyMap Plus Growth Fund[3], [4]	Action de Catégorie A de distribution	1,126 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,127 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,128 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,128 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD[2]	1,186 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,497 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,499 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,509 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,497 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	0,487 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,496 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,498 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,498 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,623 %	-
	Action de Catégorie I de distribution	0,428 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,428 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,428 %	-
	Action de Catégorie IndexInvest Chance de distribution	1,125 %	-
	Action de Catégorie Vermoegensanlage99 dynamisch de capitalisation	1,128 %	-
	Action de Catégorie Vermoegensstrategie Wachstum de distribution	0,493 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,049 %	-

Dénomination du Compartiment	Catégories d'actions	TFE[1]	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen)[1]
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[3], [4]	Action de Catégorie A de distribution	1,126 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,128 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,131 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,127 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD[2]	1,189 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,497 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,499 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,499 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,498 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,498 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,498 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,498 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,630 %	-
	Action de Catégorie I de distribution	0,427 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,427 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,427 %	-
	Action de Catégorie IndexInvest Wachstum de distribution	1,125 %	-
	Action de Catégorie IndexInvest Wachstum de distribution couverte en CHF	1,126 %	-
	Action de Catégorie Vermoegensanlage99 progressiv de capitalisation	1,129 %	-
	Action de Catégorie Vermoegensstrategie Ausgewogen de distribution	0,479 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,045 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	0,057 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	0,057 %	-
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	2,403 %	0,475 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	2,505 %	0,586 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	2,567 %	0,634 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	2,735 %	0,793 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	2,588 %	0,699 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2,427 %	0,509 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	2,652 %	0,712 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	2,566 %	0,637 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	2,539 %	0,598 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	2,436 %	0,510 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	2,198 %	0,760 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	2,271 %	0,838 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	2,370 %	0,782 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD[2]	3,836 %	2,334 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	3,023 %	0,585 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR[2]	3,147 %	1,990 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD[2]	3,829 %	2,659 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,141 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,140 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,130 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	1,608 %	0,674 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,369 %	0,451 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,437 %	0,510 %

Dénomination du Compartiment	Catégories d'actions	TFE[1]	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen)[1]
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[5]	Action de Catégorie A de capitalisation[2]	2,649 %	0,708 %
	Action de Catégorie D de capitalisation[2]	1,464 %	-
	Action de Catégorie I de distribution[2]	1,228 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation[2]	2,030 %	0,827 %
	Action de Catégorie X de capitalisation[2]	0,171 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD[2]	0,196 %	-
	Action de Catégorie Z de distribution[2]	1,239 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation[2]	2,227 %	1,335 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF[2]	0,934 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR[2]	0,935 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en JPY[2]	1,508 %	0,592 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP[2]	1,745 %	0,837 %
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	2,318 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD[2]	2,343 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF[2]	2,320 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH[2]	2,311 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2,266 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD[2]	2,320 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY[2]	2,228 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	2,284 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	2,357 %	-
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,361 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,706 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,698 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,697 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,795 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1,406 %	-
	Action de Catégorie J de distribution	1,679 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation[2]	4,133 %	3,280 %
	Action de Catégorie SR de distribution	3,504 %	2,715 %
	Action de Catégorie SR de distribution - EUR	2,960 %	2,189 %
	Action de Catégorie SR de distribution - GBP	2,958 %	2,186 %
	Action de Catégorie SR de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	3,518 %	2,721 %
	Action de Catégorie SR de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	3,649 %	2,850 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation - EUR	2,960 %	2,189 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation	3,141 %	2,366 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR[2]	3,520 %	2,725 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,192 %	-

Dénomination du Compartiment	Catégories d'actions	TFE[1]	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen)[1]
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[4]	Action de Catégorie A de distribution	1,552 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,567 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,592 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,566 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,549 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,003 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation - EUR	0,983 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,957 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,034 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,000 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	2,053 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,071 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF	1,641 %	0,938 %
	Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en EUR	1,442 %	0,737 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	0,800 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	0,805 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,806 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,765 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,808 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en JPY	0,824 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,260 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,263 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,254 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	0,126 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,252 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation	0,944 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	0,944 %	-
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation - AUD	2,999 %	1,049 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD[2]	4,822 %	2,879 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF[2]	4,803 %	2,838 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH[2]	4,750 %	2,804 %
	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	2,739 %	0,746 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD[2]	4,813 %	2,858 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY[2]	4,755 %	2,793 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	2,531 %	0,600 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni[2]	2,259 %	0,335 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	2,472 %	0,531 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	2,903 %	0,937 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	2,044 %	0,624 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	2,101 %	0,665 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,862 %	0,434 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,391 %	0,029 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,864 %	0,434 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1,940 %	0,795 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	1,665 %	0,519 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	1,725 %	0,594 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,830 %	0,690 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,137 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,158 %	-

Dénomination du Compartiment	Catégories d'actions	TFE[1]	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen)[1]
BlackRock Systematic World Equity Fund[3]	Action de Catégorie A de capitalisation	1,009 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR	1,023 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,616 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation - EUR	0,615 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	1,515 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation - EUR	0,475 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,462 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation - JPY	0,473 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,475 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,074 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP	0,072 %	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,851 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,850 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,857 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,098 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation - EUR	1,104 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,110 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	1,119 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,112 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR	2,374 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,361 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,817 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,836 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,811 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,065 %	-

(1) Tous les chiffres sont annualisés.
(2) Catégorie d'actions nouvellement lancée. Pour plus de détails, veuillez consulter l'Annexe I.
(3) Le Compartiment investit dans des fonds cibles sous-jacents qui ne publient pas de TFE conformément aux directives de l'AMAS.
(4) Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
(5) Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1.

Les TFE ont été calculés conformément aux directives de l'Asset Management Association Switzerland (« AMAS ») relatives au calcul et à la publication des TFE pour les organismes de placement collectif. Les directives de l'AMAS ont été modifiées pour la dernière fois le 1er janvier 2022.

Comme indiqué précédemment, certains Compartiments investissent une part importante de leurs actifs nets dans des Compartiments cibles sous-jacents qui ne publient pas de TFE conformément aux directives de l'AMAS. Par conséquent, le TFE proratisé des compartiments cibles sous-jacents n'a pas été inclus dans le TFE des Compartiments ci-dessus. Cette disposition de renonciation est conforme aux directives de l'AMAS.

18. Événements postérieurs à la date de clôture
Avec prise d'effet au 12 juin 2026, un nouveau Prospectus a été publié.

Avec prise d'effet au 1er juillet 2026, le Compartiment BlackRock Tactical Opportunities Plus Fund a été lancé.

Avec prise d'effet au 1er juillet 2026, l'adresse légale de la Société et de son Dépositaire et Comptable de fonds, State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg, a été modifiée du 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg au 17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg.

Aucun autre événement n'est survenu entre la clôture de l'exercice financier et la date d'approbation des états financiers, qui, selon le Conseil d'administration, aurait pu avoir un impact significatif sur les états financiers pour l'exercice clos le 31 mai 2026.

19. Date d'approbation
Les états financiers ont été approuvés par le Conseil d'administration de la Société en date du 28 août 2026.

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg

Tél. : +352 451 451
www.deloitte.lu

Aux Actionnaires de
BlackRock Strategic Funds
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Opinion

Nous avons audité les états financiers de BlackRock Strategic Funds (la « Société ») et de chacun de ses compartiments, qui se composent de l'état de l'actif net et du portefeuille de titres au 31 mai 2026, du Compte de résultat et de l'Évolution de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, ainsi que des notes aux états financiers, y compris un résumé des principales conventions comptables.

Selon notre opinion, les états financiers ci-joints donnent une image sincère et fidèle de la situation financière de la Société et de chacun de ses compartiments au 31 mai 2026, des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises en matière de préparation et de présentation des états financiers.

Fondement de notre 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 internationales d'audit (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 réviseur d'entreprises agréé 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 nous avons réuni suffisamment d'éléments probants et adéquats sur lesquels fonder notre opinion.

Société à responsabilité limitée au capital de 360 000 €
RCS Luxembourg B 67.895
Autorisation d'établissement 10022179

© Deloitte Audit, SARL

Deloitte.

Autres informations

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 notre rapport du réviseur d'entreprises agréé sur ces derniers.

Notre opinion sur les états financiers ne porte pas sur les informations complémentaires et nous n'exprimons aucune forme de conclusion avec assurance à cet égard.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à vérifier que les autres informations ne présentent pas d'incohérences importantes par rapport aux états financiers ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de l'audit, ou qu'elles ne contiennent pas d'anomalies significatives. Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous concluons à l'existence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à ce propos.

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 significatives dues à une fraude ou à une erreur.

Lors de la préparation des états financiers, le Conseil d'administration de la Société est responsable de l'évaluation de la capacité de la Société à exercer ses activités selon le principe de la continuité d'exploitation, en publiant, le cas échéant, les faits relatifs au principe de la continuité d'exploitation, et de l'application du principe comptable de la continuité d'exploitation, à moins que le Conseil d'administration de la Société n'envisage soit de liquider la Société, soit de cesser les opérations, ou qu'il n'ait pas d'alternative réaliste que d'y procéder.

Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé s'agissant de l'audit des états financiers

Les objectifs de notre audit consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont dans leur ensemble exempts d'anomalie significative résultant d'erreurs ou d'actes frauduleux, et à publier un rapport du réviseur d'entreprises agréé qui inclut notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau de certitude élevé, mais ne garantit aucunement qu'un audit effectué conformément aux dispositions de la Loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF détecte systématiquement une éventuelle anomalie significative. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et sont considérées comme importantes si, individuellement ou dans leur ensemble, l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques des utilisateurs établies sur la base des présents états financiers.

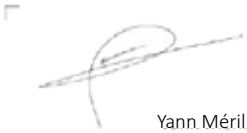
Deloitte.

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. Par ailleurs :

- Nous identifions et évaluons les risques d'anomalie significative concernant les états financiers, qui résulterait d'une fraude ou d'une erreur, concevons et exécutons des procédures d'audit qui tiennent compte de ces risques, et obtenons des éléments probants suffisants et adéquats pour fonder notre opinion. Le risque de ne pas détecter une anomalie significative qui résulterait d'une fraude est plus grand que celui de ne pas détecter une erreur, car la fraude peut impliquer une complicité, une falsification, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- Nous veillons à acquérir une compréhension du contrôle interne aux fins de notre mission d'audit, afin de concevoir des procédures adaptées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société.
- Nous évaluons si les conventions comptables utilisées sont appropriées, et si les estimations comptables et publications correspondantes effectuées par le Conseil d'administration de la Société sont raisonnables.
- Nous estimons si la base comptable de la continuité de l'exploitation appliquée par le Conseil d'administration de la Société est appropriée et, d'après les éléments probants obtenus, si une incertitude importante, liée aux événements ou conditions, pourrait jeter un doute majeur sur la capacité de la Société à maintenir le principe de la continuité de l'exploitation. Si nous concluons qu'il existe une incertitude majeure, nous sommes tenus d'attirer l'attention du lecteur, dans notre rapport du réviseur d'entreprises agréé, sur les informations communiquées dans les états financiers ou, si ces informations sont inadéquates, de modifier notre opinion. Nos conclusions sont fondées sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport du réviseur d'entreprises agréé. Néanmoins, des événements ou conditions futurs peuvent inciter la Société à abandonner le principe de la continuité de l'exploitation.
- Nous évaluons la présentation générale, la structure et le contenu des états financiers, en incluant les publications, et si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents de manière à donner une image fidèle.

Nous sommes en rapport avec les personnes responsables de la gouvernance en ce qui concerne, entre autres, le périmètre et le calendrier prévus de l'audit, ainsi que les conclusions significatives tirées de celui-ci, notamment toute déficience importante décelée dans le contrôle interne au cours de notre audit.

Pour Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

PP 

Yann Mérillou

Jean-Philippe Bachelet, Réviseur d'entreprises agréé
Associé

Luxembourg, le 31 août 2026

Annexe I – Catégories d'actions (non auditées)

Catégories d'actions émises

Au 31 mai 2026, la Société offre les catégories d'actions suivantes.

Catégorie A

Action de Catégorie A de distribution couverte en AUD
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF
Action de Catégorie A de distribution couverte en CNH
Action de Catégorie A de distribution - EUR
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR
Action de Catégorie A de distribution couverte en HKD
Action de Catégorie A de distribution couverte en JPY
Action de Catégorie A de distribution couverte en SGD
Action de Catégorie A de distribution - 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 -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 -USD
Action de Catégorie A de capitalisation - AUD
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD
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 - EUR
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie A de capitalisation - GBP
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 - 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 - 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 - 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 - USD

Catégorie AI[1]

Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR
Action de Catégorie AI de capitalisation - EUR
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR

Catégorie C[1]

Action de Catégorie C de capitalisation - USD

Catégorie D[1]

Action de Catégorie D de distribution (G) - EUR
Action de Catégorie D de distribution - EUR
Action de Catégorie D de distribution couverte en GBP
Action de Catégorie D de distribution couverte en SGD
Action de Catégorie D de distribution - USD
Action de Catégorie D de distribution couverte en USD
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni - 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 - 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 - 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 - EUR
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie D de capitalisation - GBP
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD
Action de Catégorie D de capitalisation - 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 - 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 - 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 - USD
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD

Catégorie E[1]

Action de Catégorie E de distribution - EUR
Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR
Action de Catégorie E de capitalisation - EUR
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie E de capitalisation - USD

Catégorie I[1],[2]

Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR
Action de Catégorie I de distribution - EUR
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR
Action de Catégorie I de distribution - USD
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 - 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 - USD
Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF
Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en EUR
Action de Catégorie I de capitalisation - 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 - EUR

Annexe I – Catégories d'actions (non auditées) suite

Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP
Action de Catégorie I de capitalisation - 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 - 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 - 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 - 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 couverte en JPY
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD

Catégorie IA[1],[2]

Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie IA de capitalisation - USD

Catégorie IndexInvest Balance[1]

Action de Catégorie IndexInvest Balance de distribution - EUR
Action de Catégorie IndexInvest Chance de distribution - EUR
Action de Catégorie IndexInvest Substanz de distribution - EUR
Action de Catégorie IndexInvest Wachstum de distribution couverte en CHF
Action de Catégorie IndexInvest Wachstum de distribution - EUR

Catégorie J[2]

Action de Catégorie J de distribution - USD

Catégorie S[1]

Action de Catégorie S de distribution - 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 - USD
Action de Catégorie S de capitalisation - EUR
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie S de capitalisation - 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 - 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 - USD

Catégorie SI

Action de Catégorie SI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR
Action de Catégorie SI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP

Catégorie SR

Action de Catégorie SR de distribution - EUR
Action de Catégorie SR de distribution couverte en EUR
Action de Catégorie SR de distribution - GBP
Action de Catégorie SR de distribution couverte en GBP
Action de Catégorie SR de distribution - USD
Action de Catégorie SR de capitalisation - EUR
Action de Catégorie SR de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie SR de capitalisation - USD

Catégorie Vermoegensanlage99[1]

Action de Catégorie Vermögensanlage99 defensiv de capitalisation - EUR
Action de Catégorie Vermögensanlage99 dynamisch de capitalisation - EUR
Action de Catégorie Vermögensanlage99 konservativ de capitalisation - EUR
Action de Catégorie Vermögensanlage99 progressiv de capitalisation - EUR

Catégorie Vermoegensstrategie[1]

Action de Catégorie Vermoegensstrategie Ausgewogen de distribution - EUR
Action de Catégorie Vermoegensstrategie Defensiv de distribution - EUR
Action de Catégorie Vermoegensstrategie Moderat-Ausgewogen de distribution - EUR
Action de Catégorie Vermoegensstrategie Wachstum de distribution - EUR

Catégorie X[2]

Action de Catégorie X de distribution (G) - EUR
Action de Catégorie X de distribution - 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 - EUR
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie X de capitalisation - GBP
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD
Action de Catégorie X de capitalisation - USD
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - 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 - USD

Catégorie Z[1]

Action de Catégorie Z de distribution - USD
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF
Action de Catégorie Z de capitalisation - EUR
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie Z de capitalisation - GBP
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en JPY
Action de Catégorie Z de capitalisation - USD
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte 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 - GBP
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP

Catégorie ZI[1]

Action de Catégorie ZI de capitalisation - EUR

[1] Disponible uniquement à la décision de la Société de gestion.
[2] Disponible pour les investisseurs institutionnels.

Annexe I – Catégories d'actions (non auditées) suite

Catégories d'actions lancées

Les dates indiquées sont les dates de lancement et de réactivation, mais les catégories peuvent avoir été constituées à une date ultérieure.

Date d'effet	Fund	Type
11 juin 2025	BlackRock European Absolute Return Fund	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
2 juillet 2025	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie SR de capitalisation couverte en EUR
2 juillet 2025	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie SR de distribution couverte en EUR
2 juillet 2025	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie SR de distribution couverte en GBP
8 octobre 2025	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie I de capitalisation - USD
8 octobre 2025	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR
8 octobre 2025	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie S de capitalisation - USD
7 janvier 2026	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD
14 janvier 2026	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Action de Catégorie S de capitalisation - EUR
21 janvier 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie A de distribution - USD
21 janvier 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie D de distribution - USD
21 janvier 2026	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD
21 janvier 2026	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF
21 janvier 2026	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH
21 janvier 2026	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD
21 janvier 2026	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY
28 janvier 2026	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD
28 janvier 2026	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF
28 janvier 2026	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH
28 janvier 2026	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD
28 janvier 2026	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY
24 février 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation - USD
24 février 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Action de Catégorie D de capitalisation - USD
24 février 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Action de Catégorie I de capitalisation - USD
24 février 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Action de Catégorie X de capitalisation - USD
24 février 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF
24 février 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR
24 février 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en JPY
24 février 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Action de Catégorie Z de capitalisation - USD
24 février 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
18 mars 2026	BlackRock European Absolute Return Fund	Action de Catégorie SI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR
18 mars 2026	BlackRock MyMap Plus Growth Fund	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD
18 mars 2026	BlackRock MyMap Plus Moderate Fund	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD
15 avril 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en AUD
15 avril 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF
15 avril 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en CNH
15 avril 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en HKD
15 avril 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en JPY
15 avril 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en SGD
13 mai 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Action de Catégorie I de distribution - USD
13 mai 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD
13 mai 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Action de Catégorie Z de distribution - USD

Catégories d'actions clôturées

Date d'effet	Fund	Type
23 avril 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR
23 avril 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de Catégorie D de capitalisation - EUR
23 avril 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR
23 avril 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
23 avril 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR
23 avril 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de Catégorie I de capitalisation - EUR
23 avril 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD
23 avril 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR
23 avril 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
23 avril 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR

Annexe II – Exposition globale au risque de marché (non auditée)

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 (« VàR »), et couvre l'ensemble des composantes du portefeuille.

L'Approche par les engagements est une méthode qui cumule la valeur sous-jacente de marché ou notionnelle des instruments financiers dérivés pour déterminer le niveau d'exposition totale d'un Compartiment aux instruments financiers dérivés.

Conformément à la Loi de 2010, l'exposition globale d'un Compartiment selon l'Approche par les engagements ne doit pas dépasser 100 % de la Valeur de l'actif net de ce Compartiment.

Voici la liste des Compartiments qui utilisent l'Approche par les engagements :

- BlackRock European Unconstrained Equity Fund (clos le 26 avril 2026)
- BlackRock Global Real Asset Securities Fund
- BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (modification de la dénomination le 26 mai 2026)
- BlackRock MyMap Plus Defensive Fund (modification de la dénomination le 26 mai 2026)
- BlackRock MyMap Plus Growth Fund (modification de la dénomination le 26 mai 2026)
- BlackRock MyMap Plus Moderate Fund (modification de la dénomination le 26 mai 2026)
- BlackRock Systematic World Equity Fund

La VàR est une mesure statistique du risque qui évalue les pertes potentielles résultant de variations de marché défavorables dans une conjoncture de marché normale.

Les calculs de la VàR des BlackRock Strategic Funds, à l'exception du BlackRock Global Event Driven Fund, sont fondés sur un modèle de simulation historique ajusté. Le modèle de VàR utilisé pour le BlackRock Global Event Driven Fund est un modèle de simulation Monte-Carlo. Les deux modèles utilisent un niveau de confiance de 99 %, d'une période de détention d'un jour et d'une période d'observation historique d'au moins un an (250 jours). La VàR se définit par une probabilité et un horizon temporel donnés. Une VàR assortie d'un seuil de confiance de 99 % à 1 jour signifie qu'il y a 99 % de chances sur une période de 1 jour que la perte du Compartiment n'excède pas ce nombre en termes de pourcentage. Par conséquent, plus la VàR augmente, plus le risque augmente.

Le modèle de VàR 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 VàR relative, le RQA détermine un portefeuille de référence comme base pour le calcul de la VàR 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 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 VàR, les Gestionnaires Financiers par délégation observeront la limite réglementaire et toute limite de risque interne éventuellement appropriée pour le portefeuille.

Le tableau suivant détaille l'utilisation de la limite haute, basse et moyenne de la VàR, exprimée en pourcentage de la limite réglementaire de la VàR absolue ou relative respective. Concernant la VàR relative, la VàR du portefeuille de chacun des Compartiments ne dépassera pas le double de la VàR du portefeuille de référence. L'utilisation se rapporte au niveau de risque pris dans ce contexte.

Fund	Approche de l'exposition globale	Portefeuille de référence	Utilisation de la limite haute de la VàR en %	Utilisation de la limite basse de la VàR en %	Utilisation de la limite moyenne de la VàR en %
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	VàR absolue	Indice SOFR à 3 mois (capitalisé à terme échu, majoré d'un écart de 26,1 points de base)	48,10 %	15,84 %	22,77 %
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	VàR absolue	Indice Euro Short-Term Rate Overnight Index	28,41 %	16,08 %	21,30 %
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	VàR absolue	Indice SONIA à 3 mois (capitalisé à terme échu, majoré d'un écart de 11,9 points de base)	47,03 %	22,60 %	32,36 %
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	VàR relative	MSCI Emerging Markets Index	54,22 %	40,93 %	48,32 %
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	VàR absolue	Indice SOFR à 3 mois (capitalisé à terme échu) / J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 1-3 Year Index	23,94 %	15,44 %	18,34 %
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	VàR absolue		16,33 %	10,07 %	13,46 %

Annexe II – Exposition globale au risque de marché (non auditée) suite

Fund	Approche de l'exposition globale	Portefeuille de référence	Utilisation de la limite haute de la VàR en %	Utilisation de la limite basse de la VàR en %	Utilisation de la limite moyenne de la VàR en %
BlackRock ESG Euro Bond Fund	VàR relative	Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index	57,63 %	50,59 %	53,04 %
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	VàR relative	Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index	56,94 %	49,48 %	52,92 %
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	VàR absolue	Indice Euro Short-Term Rate Overnight Index	11,41 %	3,80 %	6,34 %
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	VàR absolue	Indice Euro Short-Term Rate Overnight Index	10,51 %	4,03 %	6,22 %
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1]	VàR absolue	Indice ICE BofA EMU Corporates 1-3 Years Index	8,28 %	2,68 %	4,66 %
BlackRock European Absolute Return Fund	VàR absolue	Indice Euribor 3 mois (norme du secteur)	32,44 %	16,78 %	24,94 %
BlackRock European Opportunities Extension Fund	VàR relative	Indice S&P Europe BMI Index	66,68 %	55,88 %	60,95 %
BlackRock European Select Strategies Fund	VàR relative	75 % Bloomberg Pan European Aggregate Index (couvert en EUR) / 25 % MSCI Europe Index (couvert en EUR)	71,39 %	48,59 %	58,50 %
BlackRock Global Event Driven Fund	VàR absolue	BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill	35,35 %	13,20 %	18,35 %
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	VàR absolue	Indice SOFR à 3 mois (à terme échu)	24,16 %	12,17 %	17,40 %
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	VàR absolue	Indice SOFR à 3 mois (capitalisé à terme échu, majoré d'un écart de 26,1 points de base)	18,12 %	10,29 %	15,46 %
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[2]	VàR absolue	ICE BofA 3 Month Treasury Bill Index	29,98 %	14,99 %	22,58 %
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	VàR absolue	ICE BofA 3 Month Treasury Bill Index	60,94 %	12,98 %	23,03 %
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[1]	VàR absolue	Indice SOFR à 3 mois (capitalisé à terme échu, majoré d'un écart de 26,1 points de base)	23,94 %	17,45 %	20,24 %
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	VàR absolue	Indice SOFR à 3 mois (capitalisé à terme échu, majoré d'un écart de 26,1 points de base)	28,87 %	12,02 %	21,81 %
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	VàR absolue	Indice SONIA à 3 mois (capitalisé à terme échu, majoré d'un écart de 11,9 points de base)	27,90 %	12,98 %	19,93 %

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
[2] Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1.

Effet de levier

Le recours à des instruments dérivés peut exposer les Compartiments à un risque plus important. À titre d'exemple, les contrats sur produits dérivés peuvent être hautement volatils, et la marge initiale est généralement réduite par rapport à l'encours du contrat, de sorte que l'exposition de marché des transactions peut être soumise à un effet de levier. 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.

À cet égard, l'effet de levier correspond à l'exposition d'investissement obtenue par l'utilisation d'instruments financiers dérivés. L'effet de levier est calculé au moyen de la somme des valeurs notionnelles de tous les instruments financiers dérivés détenus par le Compartiment concerné, sans compensation. Il s'exprime en pourcentage de la VL.

Le tableau ci-dessous indique le niveau d'effet de levier utilisé au cours de l'exercice.

Fund	Effet de levier moyen utilisé %
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	117,81 %
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	167,04 %
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	155,16 %
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	78,95 %
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	386,69 %
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	37,66 %
BlackRock ESG Euro Bond Fund	227,08 %
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	173,10 %
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	681,13 %
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	647,36 %
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1]	189,61 %
BlackRock European Absolute Return Fund	81,56 %

Annexe II – Exposition globale au risque de marché (non auditée) suite

Fund	Effet de levier moyen utilisé %
BlackRock European Opportunities Extension Fund	74,29 %
BlackRock European Select Strategies Fund	271,58 %
BlackRock Global Event Driven Fund	84,39 %
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	46,64 %
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	343,46 %
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[2]	1 090,67 %
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	422,28 %
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[1]	1 137,65 %
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	515,66 %
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	109,32 %

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
[2] Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1.

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditées)

Techniques de gestion efficace de portefeuille

Les Administrateurs peuvent, au nom de chaque Compartiment et sous réserve des conditions et restrictions stipulées par la CSSF et le Prospectus, employer des techniques et instruments relativement aux valeurs mobilières, parmi lesquels des instruments financiers dérivés (« IFD ») de gré à gré sous réserve que ces techniques et instruments soient utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, à des fins de couverture contre le risque de change ou à des fins d'investissement direct, le cas échéant.

L'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'IFD et les noms des contreparties à ces IFD à la fin de l'exercice financier sont communiqués dans le tableau synthétique des investissements du Compartiment concerné.

Prêt de titres

Toutes les opérations de prêt de titres souscrites par les Compartiments font l'objet d'un accord juridique écrit entre les Compartiments et l'agent de prêt de titres, BlackRock Advisors (UK) Limited, une partie liée de l'Entité, et un accord individuel entre l'agent de prêt de titres et la contrepartie emprunteuse agréée. La garantie reçue en échange des titres prêtés est transférée en vertu d'un accord de transfert de titres, puis livrée et conservée sur un compte auprès d'un gestionnaire de garantie tripartite au nom du Dépositaire pour le compte des Compartiments. Les garanties reçues sont séparées des actifs qui appartiennent au Dépositaire ou à l'Agent de prêt de titres des Compartiments.

Le tableau ci-dessous présente la valeur des titres prêtés proportionnellement au total des actifs prêtables et à la VAN du Compartiment au 31 mai 2026, et les revenus et rendements gagnés pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026. Le total des titres prêtables représente la valeur globale des actifs qui font partie intégrante du programme de prêt de titres d'un Compartiment. Il ne tient pas compte des actifs qui sont détenus par le Compartiment et ne sont pas considérés comme prêtables en raison d'une restriction de marché, réglementaire, d'investissement ou autre.

		Titres prêtés		
Fund	Devise	% des actifs prêtables	% de la VL	Revenus perçus
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	14,11 %	6,60 %	68 245
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	3,34 %	1,51 %	42 364
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	8,73 %	0,20 %	652
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	14,35 %	6,90 %	2 591 613
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	16,72 %	11,14 %	289 646
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	15,46 %	14,33 %	75 299
BlackRock ESG Euro Bond Fund	EUR	3,91 %	4,85 %	59 027
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	EUR	2,15 %	2,76 %	15 125
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	7,50 %	9,22 %	113 951
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	EUR	4,86 %	5,29 %	211 549
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1]	EUR	3,28 %	3,77 %	5 516
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	1,34 %	0,66 %	14 982
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	3,72 %	4,88 %	35 844
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	1,91 %	2,36 %	8 304
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	12,13 %	4,98 %	77 576
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	9,64 %	8,30 %	389 631
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	USD	4,45 %	3,51 %	1 103
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[1]	EUR	0,68 %	0,85 %	10 763
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[1]	EUR	0,23 %	0,29 %	33 998
BlackRock Systematic World Equity Fund	USD	2,83 %	2,72 %	168 086

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Tous les revenus dégagés des activités de prêt de titres au cours de l'exercice financier, nets de commission de l'Agent de prêt de titres, seront reversés au Compartiment concerné (cf. la note sur les produits d'exploitation). Si des revenus liés aux prêts de titres sont générés, l'Agent prêteur recevra une commission de 37,5 % de ces revenus liés aux prêts de titres et tous les coûts opérationnels et administratifs de tiers associés à cette activité et encourus au titre de cette activité seront prélevés sur sa commission. Au cas où les coûts de prêt de titres payables à des tiers dépasseraient la commission perçue par l'Agent de prêt de titres, l'Agent prêteur paierait les dépassements avec ses propres fonds.

Le tableau suivant détaille la valeur des titres prêtés (identifiés individuellement dans le Portefeuille de titres du Compartiment concerné), analysés par contrepartie au 31 mai 2026.

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant prêté	Garantie reçue
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	982 808	1 097 417
BNP Paribas Financial Markets	France	558 763	588 083
Citigroup Global Markets, Ltd.	Royaume-Uni	284 522	328 282
Goldman Sachs International	États-Unis	82 943	88 103
Macquarie Bank, Ltd.	Australie	674 050	754 482
Total		**2 583 086**	**2 856 367**
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	394 055	440 008
BNP Paribas Financial Markets	France	207 865	218 772
Goldman Sachs International	États-Unis	133 697	142 014
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	685 651	752 410
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	2 620 279	2 919 217
Macquarie Bank, Ltd.	Australie	34 104	38 174
Morgan Stanley Group, Inc.	États-Unis	46 938	49 462
Societe Generale SA	France	417 260	469 357
The Bank of Nova Scotia	Canada	2 427	2 676
UBS AG	Suisse	957 493	1 063 466
Total		**5 499 769**	**6 095 556**
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	20 846 453	23 277 507
Goldman Sachs International	États-Unis	23 832 829	25 315 582
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	143 354	157 312
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	3 089 590	3 442 069
Macquarie Bank, Ltd.	Australie	4 979 544	5 573 733
Morgan Stanley Group, Inc.	États-Unis	6 272 296	6 609 594
Societe Generale SA	France	346 453	389 712
The Bank of Nova Scotia	Canada	397 942	438 757
UBS AG	Suisse	44 804 599	49 763 481
Total		**104 713 060**	**114 967 747**
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	36 356 056	38 978 534
BNP Paribas Prime Brokerage, Inc.	États-Unis	4 043 998	4 510 550
BNP Paribas SA	France	31 200 537	32 209 620
Citigroup Global Markets, Ltd.	Royaume-Uni	5 844 504	6 143 353
Deutsche Bank AG	Allemagne	37 994 652	39 494 400
Goldman Sachs International	États-Unis	2 657 796	2 766 107
Jefferies International, Ltd.	États-Unis	4 577 368	4 892 407
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	12 352 876	13 880 822
Morgan Stanley Group, Inc.	États-Unis	14 209 656	14 924 029
Nomura International PLC	Royaume-Uni	4 023 465	5 079 175
Societe Generale SA	France	115 861	120 855
Standard Chartered Bank London	Royaume-Uni	8 294 068	8 695 047
UBS AG	Suisse	4 857 591	6 541 421
Zürcher Kantonalbank	Suisse	12 682 445	13 947 806
Total		**179 210 873**	**192 184 126**
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	15 413 641	16 525 466
BNP Paribas SA	France	2 072 493	2 139 517
Citigroup Global Markets, Ltd.	Royaume-Uni	10 085 257	10 600 947
Deutsche Bank AG	Allemagne	1 507 445	1 566 948
Goldman Sachs International	États-Unis	2 388 752	2 486 098
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	19 933 151	22 387 829
Morgan Stanley Group, Inc.	États-Unis	2 983 639	3 093 681
Nomura International PLC	Royaume-Uni	2 122 394	2 679 286
Societe Generale SA	France	3 426 337	3 574 022
Total		**59 933 109**	**65 053 794**

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant prêté	Garantie reçue
BlackRock ESG Euro Bond Fund (en EUR)			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	12 411 500	13 306 776
BNP Paribas Financial Markets	France	7 188 027	7 987 712
BNP Paribas SA	France	877 006	948 701
Goldman Sachs International	États-Unis	404 602	421 090
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	5 565 453	6 258 935
Morgan Stanley Group, Inc.	États-Unis	2 018 152	2 104 566
RBC Europe, Ltd.	Royaume-Uni	3 105 935	3 232 833
Societe Generale SA	France	985 544	1 028 024
Total		**32 556 219**	**35 288 637**
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund (en EUR)			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	3 410 512	3 621 852
BNP Paribas SA	France	815 318	841 685
Deutsche Bank AG	Allemagne	1 002 272	1 041 833
Goldman Sachs International	États-Unis	839 739	873 960
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 193 585	1 342 313
Total		**7 261 426**	**7 721 643**
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	17 657 593	19 169 079
BNP Paribas SA	France	1 424 970	1 471 053
Deutsche Bank AG	Allemagne	3 379 600	3 513 002
Goldman Sachs International	États-Unis	11 791 217	12 271 724
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	16 855 202	18 893 139
Nomura International PLC	Royaume-Uni	401 427	506 756
Total		**51 510 009**	**55 824 753**
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund (en EUR)			
Banco Santander SA	Espagne	3 776 744	4 235 225
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	37 474 737	39 923 891
BNP Paribas SA	France	773 860	798 885
Citigroup Global Markets, Ltd.	Royaume-Uni	15 945 658	16 761 003
Deutsche Bank AG	Allemagne	13 947 522	14 498 060
Goldman Sachs International	États-Unis	6 404 013	6 664 985
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	28 299 381	31 816 267
Morgan Stanley Group, Inc.	États-Unis	243 095	252 061
Nomura International PLC	Royaume-Uni	547 090	690 640
RBC Europe, Ltd.	Royaume-Uni	19 949 861	20 764 936
Standard Chartered Bank London	Royaume-Uni	205 493	215 428
UBS AG	Suisse	2 114 173	2 544 214
Zürcher Kantonalbank	Suisse	16 348 080	17 979 168
Total		**146 029 707**	**157 144 763**
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund (en EUR)[1]			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	2 082 633	2 232 860
Goldman Sachs International	États-Unis	1 696 422	1 765 554
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	101 315	113 939
RBC Europe, Ltd.	Royaume-Uni	712 441	741 549
Total		**4 592 811**	**4 853 902**
BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	1 362 966	1 521 909
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	497 542	545 985
UBS AG	Suisse	769 749	854 943
Total		**2 630 257**	**2 922 837**

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant prêté	Garantie reçue
BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	621 217	693 661
BNP Paribas Financial Markets	France	2 251 314	2 369 446
Citigroup Global Markets, Ltd.	Royaume-Uni	1 295 756	1 495 046
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	378 212	415 037
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	4 640 589	5 170 013
Morgan Stanley Group, Inc.	États-Unis	1 158 821	1 221 134
Societe Generale SA	France	3 586 923	4 034 775
The Bank of Nova Scotia	Canada	1 659 546	1 829 759
UBS AG	Suisse	347 694	386 176
Total		**15 940 072**	**17 615 047**
BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	1 617 950	1 734 658
BNP Paribas Financial Markets	France	488 840	514 491
BNP Paribas SA	France	101 915	105 211
Deutsche Bank AG	Allemagne	284 402	295 631
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	635 315	711 717
Morgan Stanley Group, Inc.	États-Unis	476 818	497 234
RBC Europe, Ltd.	Royaume-Uni	100 165	104 257
Total		**3 705 405**	**3 963 199**
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	34 370 485	40 041 566
BNP Paribas SA	France	2 228 277	2 300 340
Goldman Sachs International	États-Unis	4 574 010	4 763 143
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	5 203 138	5 709 745
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	3 925 731	4 378 156
Macquarie Bank, Ltd.	Australie	869 343	973 078
Morgan Stanley Group, Inc.	États-Unis	1 167 765	1 230 559
Nomura International PLC	Royaume-Uni	2 493 243	3 147 438
The Bank of Nova Scotia	Canada	1 263 841	1 463 013
UBS AG	Suisse	11 954 138	13 277 193
Total		**68 049 971**	**77 284 231**
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	32 152 898	36 984 076
BNP Paribas Financial Markets	France	8 459 477	8 903 365
Goldman Sachs International	États-Unis	1 562 636	1 659 854
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1 044 271	1 145 947
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	17 636 283	19 648 337
Macquarie Bank, Ltd.	Australie	23 952 287	26 810 414
Morgan Stanley Group, Inc.	États-Unis	16 530 460	17 419 352
The Bank of Nova Scotia	Canada	8 492 065	9 363 060
UBS AG	Suisse	3 825 087	4 248 440
Total		**113 655 464**	**126 182 845**
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (en EUR)[1]			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	1 363 872	1 522 920
Total		**1 363 872**	**1 522 920**
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund (en EUR)[1]			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	939 433	1 048 985
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	589 310	656 542
Merrill Lynch International	États-Unis	1 642 414	1 880 082
Total		**3 171 157**	**3 585 609**

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant prêté	Garantie reçue
BlackRock Systematic World Equity Fund (en USD)			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	749 200	836 568
BNP Paribas Financial Markets	France	2 163 619	2 277 149
BNP Paribas Prime Brokerage, Inc.	États-Unis	46 344 949	48 970 463
Goldman Sachs International	États-Unis	4 333 604	4 603 214
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	11 763 553	12 908 920
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	2 165 319	2 412 351
Macquarie Bank, Ltd.	Australie	1 053 268	1 178 950
Merrill Lynch International	États-Unis	552 529	632 483
Morgan Stanley Group, Inc.	États-Unis	6 364 868	6 707 126
The Bank of Nova Scotia	Canada	472 638	521 114
UBS AG	Suisse	7 836 157	8 920 051
Total		**83 799 704**	**89 968 389**

(1) Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Swaps de rendement total (« TRS »)

Tous les TRS sont conclus par les Compartiments en vertu d'un accord-cadre « ISDA » (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) (un « Accord-cadre ISDA ») ou d'un accord similaire. Un Accord-cadre ISDA est un accord bilatéral entre les Compartiments et une contrepartie qui régit les IFD de gré à gré (y compris les TRS) conclus par les parties. Les expositions des parties en vertu de l'Accord-cadre ISDA sont compensées et titrisées ensemble, donc toutes les informations en matière de garanties fournies concernent l'ensemble des contrats d'IFD négociés de gré à gré conclus par les Compartiments en vertu de l'Accord-cadre ISDA et pas seulement les TRS.

Toutes les garanties reçues ou constituées par les Compartiments en vertu de l'Accord-cadre ISDA sont transférées de manière bilatérale en vertu d'un contrat de transfert du titre de propriété.

Les garanties reçues ou constituées par les Compartiments BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund et BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund dans le cadre de la convention-cadre ISDA relative à la marge de variation sont transférées de manière bilatérale au titre d'un accord de transfert de propriété. La garantie reçue par les Compartiments eu égard à la marge de variation est détenue sur un compte ouvert au nom du Dépositaire et pour le compte du Compartiment. Les garanties reçues sont séparées des actifs appartenant au Dépositaire du Compartiment. Conformément à l'Accord-cadre ISDA, la garantie qui représente le Montant indépendant (appelé parfois marge initiale) est constituée par le Compartiment en vertu d'un contrat de sûreté.

Le tableau ci-dessous présente la valeur des swaps de rendement total proportionnellement à la VL des Fonds au 31 mai 2026 et les revenus/rendements gagnés pour l'exercice clôturé le 31 mai 2026. La valeur des swaps de rendement total est basée sur la valeur de l'exposition sous-jacente sur une base absolue brute.

		TRS	
Fund	Devise	% de la VL	Performance totale
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	91,95 %	(536 735)
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	6,75 %	534 024
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	127,37 %	5 215 965
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	87,61 %	(19 748 431)
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	9,62 %	94 089
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	EUR	0,14 %	(34 416)
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	52,43 %	323 334
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	41,61 %	102 289
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	1,49 %	(70 208)
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	62,36 %	(8 191 456)
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	3,48 %	1 400 969
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	USD	33,24 %	(187 257)
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	326,00 %	11 698 315
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund(2)	USD	662,59 %	(408 803)
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	499,82 %	7 357 324
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund(1)	USD	231,64 %	8 709 312
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	644,69 %	(16 196 684)
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	73,81 %	5 137 062

(1) Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
(2) Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1.

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

Tous les rendements au titre de swaps de rendement total sont présentés sur une base de rendement total, incluant les intérêts liés ainsi que les revenus ou distributions de dividendes et les plus-values/moins-values nettes générées par les variations de prix des actifs à leur juste valeur. Tous les rendements et coûts dérivés des swaps de rendement total sont cumulés au bénéfice du Compartiment et ne sont pas soumis à des accords de partage de rendement avec la Société de gestion du Compartiment ou d'autres tiers.

Le tableau suivant précise la valeur d'exposition sous-jacente pour les swaps de rendement total, analysés par contrepartie au 31 mai 2026.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente au 31 mai 2026
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	1 511 883
BNP Paribas	France	428 595
Goldman Sachs	États-Unis	8 600 986
JP Morgan	Royaume-Uni	20 443 091
Morgan Stanley	États-Unis	5 001 730
Total		**35 986 285**
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)		
Barclays Bank	Royaume-Uni	6 907 522
JP Morgan	Royaume-Uni	17 684 485
Total		**24 592 007**
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)		
Goldman Sachs	États-Unis	85 584 414
HSBC	Royaume-Uni	54 556 782
JP Morgan	Royaume-Uni	72 827 374
Morgan Stanley	États-Unis	30 166 334
Societe Generale	France	39 384 670
Total		**282 519 574**
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	130 089 001
BNP Paribas	France	59 828 863
Citibank	Royaume-Uni	98 559 356
Goldman Sachs	États-Unis	173 384 719
HSBC	Royaume-Uni	172 865 562
JP Morgan	Royaume-Uni	440 630 368
Morgan Stanley	États-Unis	181 635 638
UBS	Suisse	73 499 419
Total		**1 330 492 926**
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	7 818 843
BNP Paribas	France	45 922 781
Total		**53 741 624**
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund (en EUR)		
BNP Paribas	France	3 982 344
Total		**3 982 344**
BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	43 273 772
Barclays Bank	Royaume-Uni	55 664 828
BNP Paribas	France	46 002 835
Citibank	Royaume-Uni	42 238 642
JP Morgan	Royaume-Uni	20 960 125
Total		**208 140 202**
BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	29 165 909
Barclays Bank	Royaume-Uni	27 019 274
BNP Paribas	France	27 216 535
Citibank	Royaume-Uni	25 540 191
JP Morgan	Royaume-Uni	26 962 986
Total		**135 904 895**
BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	2 345 645
Total		**2 345 645**

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente au 31 mai 2026
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	15 333 515
Barclays Bank	Royaume-Uni	51 592 410
BNP Paribas	France	4 185 953
Citibank	Royaume-Uni	166 832 394
Goldman Sachs	États-Unis	25 318 403
JP Morgan	Royaume-Uni	372 069 658
Morgan Stanley	États-Unis	123 465 309
Societe Generale	France	64 044 087
UBS	Suisse	29 180 681
Total		**852 022 410**
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)		
Goldman Sachs	États-Unis	47 620 487
Total		**47 620 487**
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)		
Barclays Bank	Royaume-Uni	2 127 803
Goldman Sachs	États-Unis	2 732 408
HSBC	Royaume-Uni	2 861 511
Total		**7 721 722**
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (en USD)		
BNP Paribas	France	367 634 171
Citibank	Royaume-Uni	1 652 836 004
Goldman Sachs	États-Unis	898 527 758
HSBC	Royaume-Uni	695 244 705
JP Morgan	Royaume-Uni	2 215 126 372
Morgan Stanley	États-Unis	170 434 747
Societe Generale	France	49 130 037
Total		**6 048 933 794**
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund (en USD)[1]		
Barclays Bank	Royaume-Uni	250 524 268
BNP Paribas	France	276 132 993
Citibank	Royaume-Uni	78 504 464
JP Morgan	Royaume-Uni	478 678
Morgan Stanley	États-Unis	8 785 838
Societe Generale	France	243 537 091
UBS	Suisse	337 015 129
Total		**1 194 978 461**
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (en USD)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	1 548 147 963
Barclays Bank	Royaume-Uni	31 488 242
BNP Paribas	France	81 248 749
Citibank	Royaume-Uni	122 231 905
Goldman Sachs	États-Unis	1 035 643 498
HSBC	Royaume-Uni	96 595 200
JP Morgan	Royaume-Uni	957 355
Morgan Stanley	États-Unis	1 221 480 613
UBS	Suisse	91 694 816
Total		**4 229 488 341**
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund (en USD)[2]		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	105 711 916
Barclays Bank	Royaume-Uni	259 675 403
BNP Paribas	France	79 330 749
Citibank	Royaume-Uni	168 662 509
Goldman Sachs	États-Unis	127 872 697
HSBC	Royaume-Uni	63 122 515
JP Morgan	Royaume-Uni	51 287 430
Total		**855 663 219**

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente au 31 mai 2026
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (en USD)		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	595 406 624
Barclays Bank	Royaume-Uni	3 575 650 286
BNP Paribas	France	1 102 196 760
Goldman Sachs	États-Unis	2 844 016 204
HSBC	Royaume-Uni	1 098 162 762
Morgan Stanley	États-Unis	2 619 828 412
Total		**11 835 261 048**
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (en GBP)		
BNP Paribas	France	33 048 040
HSBC	Royaume-Uni	38 090 720
JP Morgan	Royaume-Uni	32 852 347
Morgan Stanley	États-Unis	2 408 910
Societe Generale	France	32 247 692
Total		**138 647 709**

(1) Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1.

(2) Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Le tableau suivant présente une analyse de l'échéance résiduelle des TRS au 31 mai 2026.

	Échéance résiduelle							
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	Opérations ouvertes	Total
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)								
TRS	-	-	-	-	-	35 986 285	-	**35 986 285**
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)								
TRS	-	-	-	-	24 592 007	-	-	**24 592 007**
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)								
TRS	-	-	-	-	-	282 519 574	-	**282 519 574**
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)								
TRS	-	-	-	-	-	1 330 492 926	-	**1 330 492 926**
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)								
TRS	-	-	-	-	45 922 781	7 818 843	-	**53 741 624**
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund (en EUR)								
TRS	-	-	-	-	3 982 344	-	-	**3 982 344**
BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)								
TRS	-	-	-	-	-	208 140 202	-	**208 140 202**
BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)								
TRS	-	-	-	-	-	135 904 895	-	**135 904 895**
BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)								
TRS	-	-	-	-	-	2 345 645	-	**2 345 645**
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)								
TRS	-	-	-	-	-	852 022 410	-	**852 022 410**
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)								
TRS	-	-	-	-	-	47 620 487	-	**47 620 487**
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)								
TRS	-	-	-	-	-	7 721 722	-	**7 721 722**
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (en USD)								
TRS	-	-	-	-	44 433 274	6 004 500 520	-	**6 048 933 794**
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund (en USD)(1)								
TRS	-	-	13 875 914	-	-	1 181 102 547	-	**1 194 978 461**
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (en USD)								
TRS	-	-	21 790 573	-	-	4 207 697 768	-	**4 229 488 341**
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund (en USD)(2)								
TRS	-	-	50 899 490	-	-	804 763 729	-	**855 663 219**
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (en USD)								
TRS	-	-	-	-	-	11 835 261 048	-	**11 835 261 048**

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

	Échéance résiduelle							
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	Opérations ouvertes	Total
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (en GBP)								
TRS	-	-	-	-	-	138 647 709	-	**138 647 709**

(1) Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1.
(2)Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

L'analyse de l'échéance résiduelle ci-dessus repose sur la date d'échéance contractuelle de la transaction respective. Les transactions ouvertes sont des transactions révocables ou liquidables quotidiennement.

Analyse par devise des garanties

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et non numéraires reçues/enregistrées au moyen d'un contrat de garantie avec transfert du titre de propriété par les Compartiments, au titre d'opérations de prêt de titres et d'IFD de gré à gré (TRS inclus) au 31 mai 2026.

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	265 388	-
CHF	-	-	119 683	-
EUR	-	-	442 562	-
GBP	-	-	335 860	-
JPY	-	-	733 672	-
SEK	-	-	23 551	-
USD	-	-	935 651	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
USD	384 273	550 000	-	232 237 557
Total	**384 273**	**550 000**	**2 856 367**	**232 237 557**
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	110 636	-
CAD	-	-	1 815	-
CHF	-	-	328 950	-
EUR	-	-	436 414	-
GBP	-	-	407 145	-
JPY	-	-	3 670 022	-
SEK	-	-	9 443	-
USD	-	-	1 131 131	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
EUR	1 630 000	317 000	-	-
Total	**1 630 000**	**317 000**	**6 095 556**	**-**
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)				
Opérations de prêt de titres				
GBP	-	-	174 799	-
JPY	-	-	85 139	-
USD	-	-	210 584	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
GBP	3 000 000	1 180 000	-	-
Total	**3 000 000**	**1 180 000**	**470 522**	**-**

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	4 409 085	-
CAD	-	-	2 129	-
CHF	-	-	329 980	-
EUR	-	-	9 642 245	-
GBP	-	-	13 568 272	-
JPY	-	-	65 819 508	-
SEK	-	-	499 542	-
USD	-	-	20 696 986	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
USD	10 250 000	39 320 700	-	-
Total	**10 250 000**	**39 320 700**	**114 967 747**	**-**
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CAD	-	-	2 948 988	-
EUR	-	-	111 166 389	-
GBP	-	-	44 452 123	-
JPY	-	-	6 026 161	-
USD	-	-	27 590 465	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
USD	5 660 000	22 185 000	29 272 740	-
Total	**5 660 000**	**22 185 000**	**221 456 866**	**-**
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
EUR	-	-	23 172 265	-
GBP	-	-	29 434 147	-
JPY	-	-	2 608 835	-
USD	-	-	9 838 547	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
USD	-	2 684 000	-	-
Total	**-**	**2 684 000**	**65 053 794**	**-**
BlackRock ESG Euro Bond Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	29 650	-
CHF	-	-	638 738	-
EUR	-	-	15 919 273	-
GBP	-	-	14 125 775	-
JPY	-	-	132 892	-
USD	-	-	4 442 309	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
EUR	-	1 234 000	-	75 311 193
Total	**-**	**1 234 000**	**35 288 637**	**75 311 193**

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	68 275	-
EUR	-	-	4 134 553	-
GBP	-	-	2 282 178	-
USD	-	-	1 236 637	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
EUR	-	2 603 000	-	-
Total	**-**	**2 603 000**	**7 721 643**	**-**
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	13 905	-
EUR	-	-	19 021 060	-
GBP	-	-	17 899 354	-
JPY	-	-	3 167 041	-
USD	-	-	15 723 393	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
EUR	2 850 000	15 044 000	-	-
Total	**2 850 000**	**15 044 000**	**55 824 753**	**-**
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	500 229	-
CAD	-	-	73 063	-
EUR	-	-	51 958 749	-
GBP	-	-	68 181 244	-
JPY	-	-	567 129	-
USD	-	-	35 864 349	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
EUR	1 940 000	13 963 138	-	-
Total	**1 940 000**	**13 963 138**	**157 144 763**	**-**
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
EUR	-	-	857 761	-
GBP	-	-	2 200 061	-
USD	-	-	1 796 080	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
EUR	-	104 000	-	-
Total	**-**	**104 000**	**4 853 902**	**-**
BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	292 469	-
CAD	-	-	8	-
CHF	-	-	1	-
EUR	-	-	444 811	-
GBP	-	-	236 655	-
JPY	-	-	1 414 440	-
SEK	-	-	32 661	-
USD	-	-	501 792	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
EUR	1 980 000	10 016 561	-	-
Total	**1 980 000**	**10 016 561**	**2 922 837**	**-**

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	366 597	-
CAD	-	-	3 201	-
CHF	-	-	1 092 688	-
EUR	-	-	2 333 761	-
GBP	-	-	1 060 415	-
JPY	-	-	7 100 789	-
SEK	-	-	14 886	-
USD	-	-	5 642 710	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
EUR	-	4 622 200	-	-
Total	**-**	**4 622 200**	**17 615 047**	**-**
BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	50 374	-
CAD	-	-	181	-
CHF	-	-	131 630	-
EUR	-	-	1 793 015	-
GBP	-	-	1 526 434	-
JPY	-	-	330 649	-
USD	-	-	130 916	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
EUR	-	1 138 359	-	-
Total	**-**	**1 138 359**	**3 963 199**	**-**
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	44 742	-
CAD	-	-	2 486	-
CHF	-	-	358 303	-
EUR	-	-	15 034 636	-
GBP	-	-	9 733 984	-
JPY	-	-	17 870 157	-
USD	-	-	34 239 923	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
USD	1 219 000	10 414 000	-	440 109 145
Total	**1 219 000**	**10 414 000**	**77 284 231**	**440 109 145**
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	3 131 732	-
CAD	-	-	12 159	-
CHF	-	-	3 621 079	-
EUR	-	-	20 982 592	-
GBP	-	-	10 243 790	-
JPY	-	-	36 214 213	-
SEK	-	-	255 108	-
USD	-	-	51 722 172	-
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
USD	-	8 918 970	-	-
Total	**-**	**8 918 970**	**126 182 845**	**-**

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	608	-
CAD	-	-	1	-
CHF	-	-	1	-
EUR	-	-	24 687	-
GBP	-	-	5 844	-
JPY	-	-	805 564	-
USD	-	-	67 414	-
Total	**-**	**-**	**904 119**	**-**
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (en EUR)[1]				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	288 381	-
EUR	-	-	376 842	-
GBP	-	-	230 765	-
JPY	-	-	461 637	-
SEK	-	-	32 682	-
USD	-	-	132 613	-
Total	**-**	**-**	**1 522 920**	**-**
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund (en EUR)[1]				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	878 744	-
CAD	-	-	406	-
CHF	-	-	60 451	-
EUR	-	-	280 832	-
GBP	-	-	210 644	-
JPY	-	-	819 354	-
SEK	-	-	22 511	-
USD	-	-	1 312 667	-
Total	**-**	**-**	**3 585 609**	**-**
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (en USD)				
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
USD	32 440 000	2 720 000	-	-
Total	**32 440 000**	**2 720 000**	**-**	**-**
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund (en USD)[2]				
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
	260 000	10 989 000	-	-
Total	**260 000**	**10 989 000**	**-**	**-**
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (en USD)				
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
USD	12 406 247	270 000	-	-
Total	**12 406 247**	**270 000**	**-**	**-**
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund (en USD)[1]				
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
USD	3 651 408	6 482 863	756 438 539	-
Total	**3 651 408**	**6 482 863**	**756 438 539**	**-**
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (en USD)				
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
USD	24 795 535	4 640 000	-	-
Total	**24 795 535**	**4 640 000**	**-**	**-**

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
BlackRock Systematic World Equity Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	711 321	-
CAD	-	-	145 129	-
CHF	-	-	685 562	-
EUR	-	-	4 789 874	-
GBP	-	-	2 616 019	-
JPY	-	-	19 484 667	-
SEK	-	-	17 953	-
USD	-	-	61 517 864	-
Total	**-**	**-**	**89 968 389**	**-**
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (en GBP)				
Opérations sur instruments dérivés négociés de gré à gré				
GBP	440 000	2 910 000	-	-
Total	**440 000**	**2 910 000**	**-**	**-**

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

[2] Compartiment nouvellement lancé. Pour plus de détails, veuillez consulter la Note 1.

Au 31 mai 2026, une partie des garanties en numéraire reçues par les Compartiments avaient été réinvesties dans des fonds du marché monétaire gérés par les sociétés affiliées de la Société de gestion, comme indiqué dans le Portefeuille de titres du Compartiment. Les Compartiments sont les détenteurs légaux des garanties fournies et ils peuvent vendre les actifs et retenir les liquidités en cas de défaut. Toutes les liquidités reçues ou constituées en garantie ont une échéance résiduelle indéterminée, car elles ne sont pas soumises à une date d'échéance contractuelle.

Les garanties non numéraires reçues sous la forme de contrats de transfert du titre de propriété relativement aux contrats de prêts de titres et aux IFD de gré à gré ne peuvent pas être vendues, réinvesties ou constituées.

Les rendements générés par les Compartiments grâce au réinvestissement des garanties en espèces dans des fonds monétaires au cours de l'exercice clos le 31 mai 2026 sont résumés ci-dessous. Ces rendements représentent le rendement total cumulé du fonds du marché monétaire pour l'exercice clos le 31 mai 2026. Ces rendements ne tiennent pas compte de l'intérêt à verser à la contrepartie dans le cadre des contrats de garantie concernés.

Fonds du marché monétaire	Performance totale
BlackRock ICS	
- Euro Liquid Environmentally Aware Fund	1,82 %
- Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	3,85 %
- US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	3,85 %

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties

Le tableau suivant présente une analyse du type, de la qualité et l'échéance à courir des garanties non numéraires reçues par les Compartiments sous forme de contrats de garantie avec transfert de propriété pour les opérations de prêt de titres au 31 mai 2026.

	Échéance résiduelle							
Type et qualité des garanties	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	Indéterminée	Total
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	155	788 919	-	**789 074**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	2 067 293	**2 067 293**
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**155**	**788 919**	**2 067 293**	**2 856 367**
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	131 034	250	472 775	-	**604 059**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	5 491 497	**5 491 497**
Total	**-**	**-**	**-**	**131 034**	**250**	**472 775**	**5 491 497**	**6 095 556**
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	827	469 695	-	**470 522**
Actions								
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**827**	**469 695**	**-**	**470 522**
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	27 396	44 522	46 829 926	-	**46 901 844**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	68 065 903	**68 065 903**
Total	**-**	**-**	**-**	**27 396**	**44 522**	**46 829 926**	**68 065 903**	**114 967 747**
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	32 677	13 847 151	10 468 399	150 057 664	-	**174 405 891**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	17 778 235	**17 778 235**
Total	**-**	**-**	**32 677**	**13 847 151**	**10 468 399**	**150 057 664**	**17 778 235**	**192 184 126**
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	2 171	969 953	803 737	61 784 619	-	**63 560 480**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1 493 314	**1 493 314**
Total	**-**	**-**	**2 171**	**969 953**	**803 737**	**61 784 619**	**1 493 314**	**65 053 794**
BlackRock ESG Euro Bond Fund (en EUR)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	170 464	163 232	27 090 413	-	**27 424 109**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	7 864 528	**7 864 528**
Total	**-**	**-**	**-**	**170 464**	**163 232**	**27 090 413**	**7 864 528**	**35 288 637**

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

	Échéance résiduelle							
Type et qualité des garanties	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	Indéterminée	Total
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund (en EUR)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	854	313 311	186 952	7 220 501	-	**7 721 618**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	25	**25**
Total	**-**	**-**	**854**	**313 311**	**186 952**	**7 220 501**	**25**	**7 721 643**
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	1 492	547 666	380 375	51 696 311	-	**52 625 844**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	3 198 909	**3 198 909**
Total	**-**	**-**	**1 492**	**547 666**	**380 375**	**51 696 311**	**3 198 909**	**55 824 753**
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund (en EUR)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	811	571 764	597 580	133 280 258	-	**134 450 413**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	22 694 350	**22 694 350**
Total	**-**	**-**	**811**	**571 764**	**597 580**	**133 280 258**	**22 694 350**	**157 144 763**
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund (en EUR)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	1	-	4 853 849	-	**4 853 850**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	52	**52**
Total	**-**	**-**	**-**	**1**	**-**	**4 853 849**	**52**	**4 853 902**
BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	95 085	-	972 114	-	**1 067 199**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1 855 638	**1 855 638**
Total	**-**	**-**	**-**	**95 085**	**-**	**972 114**	**1 855 638**	**2 922 837**
BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	72 280	-	2 001 450	-	**2 073 730**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	15 541 317	**15 541 317**
Total	**-**	**-**	**-**	**72 280**	**-**	**2 001 450**	**15 541 317**	**17 615 047**
BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	107	39 165	27 619	3 089 406	-	**3 156 297**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	806 902	**806 902**
Total	**-**	**-**	**107**	**39 165**	**27 619**	**3 089 406**	**806 902**	**3 963 199**

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

Type et qualité des garanties	Échéance résiduelle 1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	Indéterminée	Total
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	2 334	1 850 635	501 071	50 310 473	-	**52 664 513**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	24 619 718	**24 619 718**
Total	**-**	**-**	**2 334**	**1 850 635**	**501 071**	**50 310 473**	**24 619 718**	**77 284 231**
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	199 570	2 919	53 129 366	-	**53 331 855**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	72 850 990	**72 850 990**
Total	**-**	**-**	**-**	**199 570**	**2 919**	**53 129 366**	**72 850 990**	**126 182 845**
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	13 502	-	-	-	**13 502**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	890 617	**890 617**
Total	**-**	**-**	**-**	**13 502**	**-**	**-**	**890 617**	**904 119**
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (en EUR)[1]								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-		-	972 759	-	**972 759**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	550 161	**550 161**
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**972 759**	**550 161**	**1 522 920**
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund (en EUR)[1]								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	521 586	2 028 534	-	**2 550 120**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1 035 489	**1 035 489**
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**521 586**	**2 028 534**	**1 035 489**	**3 585 609**
BlackRock Systematic World Equity Fund (en USD)								
Garantie reçue – prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	2 248 125	183 564	12 389 661	-	**14 821 350**
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	75 147 039	**75 147 039**
Total	**-**	**-**	**-**	**2 248 125**	**183 564**	**12 389 661**	**75 147 039**	**89 968 389**

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Le tableau suivant présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties non numéraires reçues ou constituées par les Compartiments via les contrats de garantie avec transfert du titre de propriété pour les IFD de gré à gré, au 31 mai 2026.

Type et qualité des garanties	Échéance résiduelle 1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	Opérations ouvertes	Total
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	147 684 917	84 552 640	-	232 237 557
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**147 684 917**	**84 552 640**	**-**	**232 237 557**

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

	Échéance résiduelle							
Type et qualité des garanties	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	Opérations ouvertes	Total
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	-	29 272 740	-	29 272 740
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**29 272 740**	**-**	**29 272 740**
BlackRock ESG Euro Bond Fund (en EUR)								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	-	75 311 193	-	75 311 193
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**75 311 193**	**-**	**75 311 193**
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	190 221 655	249 887 490	-	-	-	440 109 145
Total	**-**	**-**	**190 221 655**	**249 887 490**	**-**	**-**	**-**	**440 109 145**
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund (en USD)[1]								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	-	756 438 539	-	756 438 539
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**756 438 539**	**-**	**756 438 539**

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les titres de qualité investment grade sont ceux émis par une entité assortie d'une note de crédit minimale investment grade attribuée par au moins une agence de notation de crédit mondialement reconnue, comme Standard & Poor's, Moody's ou Fitch.

Un indice d'actions reconnu comprend au moins 20 actions, étant entendu qu'aucune action individuelle ne représente plus de 20 % du total de l'indice et qu'aucun ensemble de cinq actions combinées ne représente plus de 60 % du total de l'indice.

L'analyse de l'échéance restant à courir des titres à revenu fixe reçus ou constitués en garantie est basée sur leur date d'échéance contractuelle respective, tandis que les titres de participation, les ETF et les fonds du marché monétaire reçus ou constitués en garantie sont présentés comme transactions ouvertes du fait qu'ils ne sont pas assortis d'une date d'échéance contractuelle.

Conservation des garanties reçues

Le tableau suivant affiche une analyse des montants de garanties non numéraires reçues par le Compartiment en ce qui concerne des opérations de prêt de titres détenus par le Dépositaire des Compartiments (ou par ses délégués) ou par le biais d'un système de règlement des titres, au 31 mai 2026.

	Garanties non numéraires reçues
Dépositaire	Prêt de titres
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	2 856 367
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	6 095 556
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	470 522
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	114 967 747
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	36 727 735
EUROCLEAR	155 456 391
Total	**192 184 126**
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	7 073 020
EUROCLEAR	57 980 774
Total	**65 053 794**
BlackRock ESG Euro Bond Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	10 513 368
EUROCLEAR	24 775 269
Total	**35 288 637**
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	2 041 494

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

Dépositaire	Garanties non numéraires reçues Prêt de titres
EUROCLEAR	5 680 149
Total	**7 721 643**
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	15 708 064
EUROCLEAR	40 116 689
Total	**55 824 753**
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	38 165 411
EUROCLEAR	118 979 352
Total	**157 144 763**
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	1 765 553
EUROCLEAR	3 088 349
Total	**4 853 902**
BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	2 922 837
BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	17 615 047
BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	1 304 137
EUROCLEAR	2 659 062
Total	**3 963 199**
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	70 606 749
EUROCLEAR	6 677 482
Total	**77 284 231**
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	126 182 845
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	904 119
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (en EUR)[1]	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	1 522 920
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund (en EUR)[1]	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	3 585 609
BlackRock Systematic World Equity Fund (en USD)	
State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg (ou ses représentants)	89 968 389

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Concentration des garanties reçues

Le tableau suivant répertorie les dix principaux émetteurs selon la valeur des garanties non numéraires reçues par les Compartiments au moyen d'accords de transfert du titre de propriété pour l'ensemble des transactions de prêt de titres et IFD de gré à gré au 31 mai 2026.

Émetteurs	Valeur
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)	
Australia Government	207 809
French Republic	195 319
United Kingdom	188 584
Anritsu Corp.	102 800
United States Treasury	95 561
Kioxia Holdings Corp.	88 352
PALTAC Corp.	75 829
Yakult Honsha Co. Ltd.	71 848
Weatherford International PLC	68 589
Webster Financial Corp.	68 589

Émetteurs	Valeur
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)	
Asahi Intecc Co. Ltd.	291 836
THK Co. Ltd.	291 808
Japan Tobacco, Inc.	291 670
Tokyo Electron Ltd.	291 530
Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	291 482
Inpex Corp.	264 208
Japan Government	188 292
EFG International AG	186 302
United Kingdom	114 147
Anritsu Corp.	97 450
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)	
United Kingdom	169 935
Japan Government	85 139
International Bank for Reconstruction & Development	85 135
European Investment Bank	78 079
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	52 235

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

Émetteurs	Valeur
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)	
United Kingdom	12 468 519
Japan Government	8 825 684
French Republic	5 339 252
Anritsu Corp.	4 811 846
International Bank for Reconstruction & Development	4 580 533
Australia Government	4 407 852
European Investment Bank	4 200 893
USS Co. Ltd.	2 934 662
Dexerials Corp.	2 829 494
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2 810 378
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)	
French Republic	57 908 571
United Kingdom	42 998 087
Spain Government	29 290 866
Kingdom of Belgium	15 185 506
Japan Government	5 452 624
United States Treasury	5 168 729
Republic of Austria	4 102 752
Government of Canada	3 804 867
Ireland Government	2 924 540
Asian Development Bank	1 969 294
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)	
United Kingdom	29 375 796
French Republic	16 285 791
United States Treasury	4 568 450
Kingdom of Belgium	3 343 116
Asian Development Bank	2 753 846
Spain Government	2 333 614
Government of Canada	1 344 444
Japan Government	1 130 303
European Investment Bank	1 014 907
Republic of Austria	838 474
BlackRock ESG Euro Bond Fund (en EUR)	
United Kingdom	13 539 042
French Republic	6 841 114
Kingdom of Belgium	2 570 182
Spain Government	1 317 531
United States Treasury	1 104 052
STMicroelectronics NV	799 561
SAP SE	799 473
adidas AG	798 009
Asian Development Bank	765 793
Merck KGaA	760 454
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund (en EUR)	
United Kingdom	2 260 921
French Republic	2 066 973
Spain Government	798 382
United States Treasury	696 158
Kingdom of Belgium	596 096
Republic of Germany	351 776
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	311 795
Asian Development Bank	307 387
Government of Canada	86 370
European Investment Bank	76 160

Émetteurs	Valeur
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)	
United Kingdom	17 616 336
French Republic	11 692 653
United States Treasury	9 750 719
Kingdom of Belgium	4 036 069
Asian Development Bank	3 969 091
Spain Government	3 054 950
Government of Canada	1 009 855
European Investment Bank	760 322
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	338 747
Japan Tobacco, Inc.	319 821
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund (en EUR)	
United Kingdom	66 226 573
French Republic	24 325 547
Spain Government	13 663 225
Kingdom of Belgium	8 252 556
United States Treasury	5 791 108
Asian Development Bank	4 666 475
Republic of Germany	2 576 602
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2 523 346
Government of Canada	2 301 035
European Investment Bank	2 294 277
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund (en EUR)	
United Kingdom	2 159 960
United States Treasury	1 402 799
Kingdom of Belgium	424 243
Asian Development Bank	335 059
French Republic	278 742
Spain Government	154 735
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	48 502
European Investment Bank	34 244
Government of Canada	14 889
Inter-American Development Bank	594
BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)	
Australia Government	288 191
French Republic	270 871
United Kingdom	217 401
Anritsu Corp.	187 770
United States Treasury	132 525
PALTAC Corp.	105 161
Yakult Honsha Co. Ltd.	99 640
Japan Government	95 085
Wacker Chemie AG	75 256
Mitsubishi Logistics Corp.	55 293
BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)	
Japan Government	851 480
Apple, Inc.	553 124
Microsoft Corp.	549 039
Micron Technology, Inc.	548 618
NVIDIA Corp.	547 896
Asahi Intecc Co. Ltd.	516 850
THK Co. Ltd..	516 799
Japan Tobacco, Inc.	516 555
Tokyo Electron Ltd.	516 309
Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	516 222

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditée) suite

Émetteurs	Valeur
BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)	
United Kingdom	1 385 250
French Republic	890 142
Spain Government	389 084
Kingdom of Belgium	366 410
HSBC Holdings PLC	51 449
Galderma Group AG	51 448
Prysmian SpA	51 448
Cie Financiere Richemont SA	51 445
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	51 413
Kioxia Holdings Corp.	51 217
BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)	
United States Treasury	26 338 747
French Republic	10 812 946
United Kingdom	9 224 931
Republic of Germany	1 864 939
Japan Government	1 804 106
Spain Government	1 204 941
Asian Development Bank	898 929
USS Co. Ltd.	782 985
Dexerials Corp.	754 926
Anritsu Corp.	702 059
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)	
United States Treasury	15 507 286
Japan Government	11 615 133
French Republic	10 381 037
United Kingdom	6 438 250
Microsoft Corp.	3 482 972
Spain Government	3 152 013
Republic of Germany	2 734 014
Webster Financial Corp.	2 437 302
Weatherford International PLC	2 437 299
Assured Guaranty Ltd.	2 437 262
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)	
USS Co. Ltd..	48 746
Dexerials Corp.	46 999
Anritsu Corp.	43 708
Lion Corp.	43 673
K's Holdings Corp.	35 405
Sundrug Co. Ltd.	35 313
Kobe Bussan Co. Ltd.	33 480
Koito Manufacturing Co. Ltd.	31 188
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	30 944
Kamigumi Co. Ltd.	29 543
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (en EUR)[1]	
Australia Government	288 381
French Republic	271 051
United Kingdom	217 546
Anritsu Corp.	142 658
United States Treasury	132 613
PALTAC Corp.	105 230
Yakult Honsha Co. Ltd.	99 706
Wacker Chemie AG	75 306
Mitsubishi Logistics Corp.	55 330
Kingdom of Sweden	32 682

Émetteurs	Valeur
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund (en EUR)[1]	
United States Treasury	1 291 320
Australia Government	878 744
French Republic	186 699
United Kingdom	149 845
Anritsu Corp.	98 263
PALTAC Corp.	72 483
Yakult Honsha Co. Ltd.	68 678
Asahi Intecc Co. Ltd.	65 635
THK Co. Ltd.	65 628
Japan Tobacco, Inc.	65 598
BlackRock Systematic World Equity Fund (en USD)	
Alphabet, Inc.	7 590 257
Japan Government	7 360 846
Northrop Grumman Corp.	5 004 044
NVIDIA Corp.	4 949 422
Sandisk Corp.	4 867 801
Tesla, Inc.	4 836 953
Descartes Systems Group, Inc.	2 687 546
Kenvue, Inc.	2 676 038
IHS Holding Ltd.	2 655 772
Canada Goose Holdings, Inc.	2 244 615

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Émetteur de garanties non numéraires (transactions sur instruments dérivés OTC)	Valeur	% de la VAN du Compartiment
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)		
United States Treasury	29 272 740	1,82 %
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund (en USD)[1]		
United States Treasury	756 438 539	204,78 %

[1] Modification de la dénomination du Compartiment, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Aucun titre reçu en garantie de la part d'un émetteur individuel, en lien avec une gestion efficace de portefeuille et des instruments financiers dérivés de gré à gré, n'a présenté de valeur supérieure à 20 % de la VAN de l'un des quelconques Compartiments respectifs à la fin de l'exercice.

Aucun des Compartiments n'a été intégralement couvert par des titres émis ou garantis par un État membre de l'UE à la fin de l'exercice.

Informations en matière de durabilité (non auditées)

Glossaire et définitions clés

Les informations publiées dans le rapport périodique et présentées ci-dessous portent sur l'exercice clôturé le 31 mai 2026, la « période de référence ». Les informations comparatives sont présentées pour l'exercice financier clôturé le 31 mai 2025, le 31 mai 2024 et le 31 mai 2023 (les « périodes de référence précédentes »).

Toutes les données présentées pour les investissements du Compartiment et autres mesures quantitatives communiquées ont été calculées sur la base d'une moyenne de valeur des investissements négociés et détenus en portefeuille par les fonds activement gérés à chaque date de clôture trimestrielle au cours de la période de référence pour laquelle les Compartiments concernés répondaient aux critères des fonds relevant de l'Article 8. Concernant les données mesurées avec des indicateurs de durabilité, le calcul de l'élément de mesure concerné porte sur les investissements pour lesquels les données ESG sous-jacentes sont disponibles et non sur l'ensemble des placements détenus par le Compartiment.

Toutes ces données présentées ne sont pas auditées et ne sont ni certifiées par les commissaires aux comptes du Compartiment ni révisées par une tierce partie. Les valeurs présentées dans le présent rapport ont été arrondies à deux décimales. Par conséquent, la somme des chiffres individuels peut ne pas correspondre exactement aux totaux indiqués.

Le terme « Actifs » sera réputé signifier la valeur totale des investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence. La valeur totale des investissements comprend les positions courtes nettes (y compris les positions courtes nettes détenues par le biais de produits dérivés). BlackRock a adopté une approche proportionnée s'agissant du calcul de l'alignement des investissements de ses compartiments sur la taxinomie. Ainsi, toute exposition obtenue au moyen d'instruments dérivés (en ce compris les positions longues et courtes) est exclue du calcul de la proportion des investissements d'un compartiment dans des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Les investissements incluront la trésorerie comme définie à l'article 53 des normes techniques de réglementation prévues par le Règlement délégué (UE) 2022/1288. Cependant, les Principes comptables généralement reconnus au Luxembourg exigent que la trésorerie soit traitée séparément. Par conséquent, il y aura une différence de présentation aux fins du rapport annuel global. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés en fonction de la date de règlement.

Investissements durables : BlackRock définit les investissements durables comme des investissements dans des émetteurs ou des titres qui contribuent à un objectif environnemental ou social, qui ne causent de préjudice important à aucun de ces objectifs et dont les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance. BlackRock utilise des cadres de durabilité pertinents comme référence pour évaluer l'alignement des investissements sur les objectifs environnementaux ou sociaux.

Principe consistant à ne pas causer de préjudice important (« DNSH » pour « Do no significant harm ») : l'évaluation réalisée par BlackRock pour déterminer si un investissement ne cause de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social dans le cadre du règlement SFDR. BlackRock a défini un ensemble de critères applicable à tous les Investissements durables dans le but d'évaluer si un investissement cause un préjudice important. Cet ensemble utilise des données externes ainsi que des informations fondamentales. Les investissements sont filtrés en fonction de ces critères à l'aide de contrôles fondés sur des systèmes et tout investissement considéré comme causant un préjudice important ne peut être qualifié d'Investissement durable.

Facteurs de durabilité : questions environnementales, sociales et de personnel, respect des droits de l'homme et lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Avertissement

Certaines des informations présentées ci-dessous (les « Informations ») ont été obtenues par BlackRock auprès de fournisseurs de données de marché (pouvant s'agir pour certains de Conseillers en investissement inscrits sous le régime de la loi Investment Advisers Act de 1940 ; individuellement désignés un « Fournisseur d'informations »), et ne sauraient être reproduites ou diffusées en tout ou partie sans autorisation écrite préalable dudit Fournisseur d'informations. Les Informations n'ont pas été soumises à la SEC américaine ou à quelque autre organisme de réglementation et n'ont pas reçu non plus leur approbation. Les Informations ne sauraient être utilisées pour la création de travaux dérivés quelconques ou en rapport avec elles, ni ne sauraient constituer une offre d'achat ou de vente, ou une promotion ou recommandation de valeurs mobilières, instruments ou produits financiers ou de stratégies de trading, ni ne sauraient être considérées comme une indication ou garantie de toute performance, analyse ou prévisions futures. Les Informations sont fournies « en l'état » et l'utilisateur de ces Informations assume l'intégralité du risque lié à l'usage qu'il pourrait en faire ou permettre d'en faire à autrui. Les Fournisseurs d'informations ne sauraient faire valoir et déclinent formellement toute garantie expresse ou implicite, ni ne sauraient être tenus responsables d'erreurs ou d'omissions dans les Informations, ou de dommages y rattachés. Les dispositions qui précèdent ne sauraient toutefois être exclues du champ d'application de la loi. Les Fournisseurs d'informations seront réputés être des bénéficiaires tiers eu égard aux conditions du présent paragraphe, et en droit de faire appliquer ces conditions à l'encontre de toute tierce partie.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300672VDT61DDFN93

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ 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 : __** %

☒ **Non**

- ☐ 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**

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 (suite)

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Le maintien du score ESG moyen pondéré du Compartiment à un niveau supérieur à celui de l'univers d'investissement du Compartiment à long terme
Le maintien d'au moins 5 % des actifs du Compartiment dans des investissements promouvant des caractéristiques environnementales
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Le maintien du score ESG moyen pondéré du Compartiment à un niveau supérieur à celui de l'univers d'investissement du Compartiment à long terme	Score ESG par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment	9,84 % plus élevé	8,12 % plus élevé	11,09 % plus élevé	S/O[1]
Le maintien d'au moins 5 % des actifs du Compartiment dans des investissements promouvant des caractéristiques environnementales	% d'investissements promouvant des caractéristiques environnementales	14,23 %	24,32 %	23,21 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment »	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	1 manquement effectif[2]	S/O[1]

[1]L'année 2024 ayant été la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison avec 2023 n'est disponible.
[2]Au cours de la période de référence close le 31 mai 2024, un manquement effectif a été répertorié pour le Compartiment, en raison de la détention d'un émetteur qui tirait plus de 5 % de ses revenus de l'extraction de charbon thermique. Le manquement a été identifié, signalé et corrigé dans le cadre du processus standard de résolution des manquements de BlackRock.

…...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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.

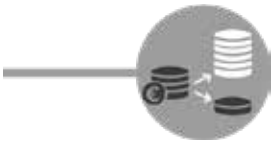
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



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 l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de GES	Le maintien d'au moins 5 % des actifs du Compartiment dans des investissements promouvant des caractéristiques environnementales
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Le maintien d'au moins 5 % des actifs du Compartiment dans des investissements promouvant des caractéristiques environnementales
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs ayant un lien quelconque avec certains types d'armes controversées, notamment les armes à sous-munitions, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les armes biologiques/chimiques, les lasers aveuglants, les fragments non détectables et les armes incendiaires
Part d'obligations qui ne sont pas émises en vertu de la législation de l'Union européenne sur les obligations durables sur le plan environnemental.	Le maintien d'au moins 5 % des actifs du Compartiment dans des investissements promouvant des caractéristiques environnementales



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 2025 au 31 mai 2026.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Finances	10,18 %	Irlande
BGF EURCorp Bond X2 Eur	Fonds communs de placement / Organismes de placement collectif	7,55 %	Luxembourg
iShares MSCI World Esg Enhan Usd D	Finances	5,43 %	Irlande
iShares MSCI Em Sri Etf Usd Acc	ETF	5,23 %	Irlande
iShares Eur Ultrashort Bond Esg Eur D	ETF	4,65 %	Irlande
BLK ICS Usd Leaf Agency Dist	Finances	4,58 %	Irlande
iShares Euro Hy Corp Bnd Esg Ucits	ETF	3,48 %	Irlande
iShares Physical Gold Etc	Finances	2,99 %	Irlande
BSF EURSh Dur Bd X2 Eur	Fonds communs de placement / Organismes de placement collectif	2,72 %	Luxembourg
iShares Eur Govt Bond Climate Ucit	Finances	2,52 %	Irlande
Brazil Federative Republic Of (Gov	Bons du Trésor	2,30 %	Brésil
Scottish Mortgage Investment Trust	Finances	2,17 %	Royaume-Uni
BLK ICS Ster Leaf Agency Dist	Finances	2,08 %	Irlande
Ayres Latin Am Opps Fd I Acc Usd	Fonds communs de placement / Organismes de placement collectif	2,08 %	Irlande
Bluefield Solar Income Fund Ltd	Finances	2,05 %	Guernesey, Îles Anglo-normandes

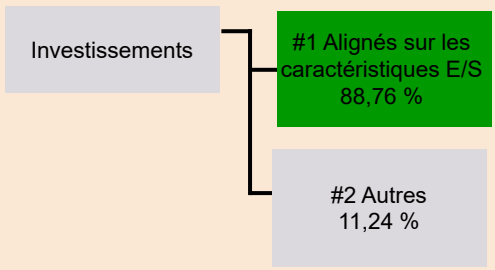


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

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

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	88,76 %	92,63 %	92,81 %	S/O[1]
#2 Autres	11,24 %	7,37 %	7,19 %	S/O[1]

[1]L'année 2024 ayant été la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison avec 2023 n'est disponible.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finances	Services financiers	10,49 %
Finances	Banques	9,77 %
Industries	Biens d'équipement	7,23 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	5,54 %
Bons du Trésor	Bons du Trésor	5,45 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	4,40 %
Matériaux	Matériaux	3,44 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	3,16 %
Autres	Autres	3,06 %
Fonds communs de placement / Organismes de placement collectif	Fonds communs de placement / Organismes de placement collectif	2,64 %
Communications	Médias et divertissement	2,54 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	2,28 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	2,19 %
Communications	Télécommunications	2,14 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,88 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	1,47 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	1,42 %
Finances	Assurance	1,31 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,41 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,41 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,21 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,07 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,05 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,04 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

[X] Oui :

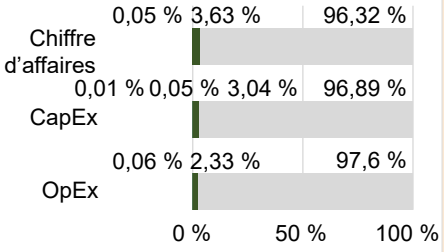
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] 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***



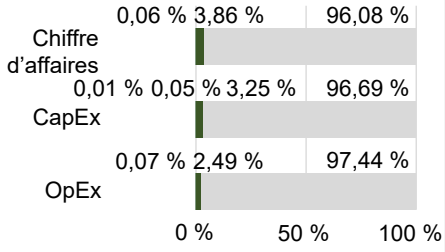
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

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 93,87 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,05 %	0,05 %	0,06 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,63 %	3,04 %	2,33 %
Non alignés sur la taxinomie	96,32 %	96,89 %	97,60 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,06 %	0,05 %	0,07 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,86 %	3,25 %	2,49 %
Non alignés sur la taxinomie	96,08 %	96,69 %	97,44 %

Au cours de la période de référence, 6,13 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	3,63 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,16 %
Activités habilitantes	1,31 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	3,68 %	4,91 %	4,25 %	0,00 %



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des instruments dérivés, des liquidités, des actions ou parts d'OPC, ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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

BlackRock ESG Euro Bond Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock ESG Euro Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
22210012IT3B6974W335

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- [ ] **Oui**
- [X] **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 : __** %

- [X] Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 31,28 % d'investissements durables
  - [X] 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
  - [X] 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
  - [X] ayant un objectif social
- [ ] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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 (suite)

BlackRock ESG Euro Bond Fund



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Investissement dans des investissements durables
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'indice composite suivant : Bloomberg Euro-Aggregate (80 %) et Bloomberg Global Aggregate (20 %), (l'« Indice de reporting ESG »)
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Maintenir une notation ESG moyenne pondérée des sociétés du portefeuille du Compartiment par rapport aux sociétés de l'Indice de reporting ESG, après élimination de 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice de reporting ESG
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exclusion des sociétés ayant un score de controverses MSCI ESG de un ou plus
Exclusion des émetteurs conformément aux filtres d'exclusion d'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG	Investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice de reporting ESG	49,41 % de plus que l'Indice de reporting ESG	44,24 % de plus que l'Indice de reporting ESG	48,31 % de plus que l'Indice de reporting ESG	70,88 % de plus que l'Indice de reporting ESG
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	16,86 %	18,37 %	19,89 %	17,26 %
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	31,28 %[2]	25,97 %	26,35 %	23,11 %
Maintenir une notation ESG moyenne pondérée des sociétés du portefeuille du Compartiment par rapport aux sociétés de l'Indice de reporting ESG, après élimination de 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice de reporting ESG	Notation ESG par rapport à l'Indice de reporting ESG ajusté	Objectif d'amélioration de la notation atteint	Objectif d'amélioration de la notation atteint	Objectif d'amélioration de la notation non atteint[1]	Objectif d'amélioration de la notation atteint
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment »	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des sociétés ayant un score de controverses MSCI ESG de un ou plus	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

[1]Au cours de la période de référence close le 31 mai 2024, un manquement effectif a été répertorié pour le Compartiment, en raison de la notation ESG moyenne pondérée du Compartiment qui n'a pas dépassé le seuil relatif de l'indice indiqué ci-dessus. Le manquement a été identifié, signalé et corrigé dans le cadre du processus standard de résolution des manquements de BlackRock.
[2]La méthodologie relative à la bonne gouvernance et à l'absence de préjudice important a été mise à jour dans le prospectus du Compartiment avec prise d'effet au 26 mai 2026. Les indicateurs présentés dans ce rapport ont été calculés selon la nouvelle méthodologie, même si celle-ci n'était pas applicable pour l'ensemble de la période de référence.

…...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 31,28 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux
Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, 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, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique
Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si : (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

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 Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le Gestionnaire d'investissements évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon le Gestionnaire d'investissements, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexactes ou non à jour. Lorsque les données ne sont pas disponibles, ou qu'elles sont très incomplètes, une analyse fondamentale sera effectuée en mettant en œuvre tous les efforts raisonnables pour identifier les incidences qui, selon le Gestionnaire d'investissements, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint 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.

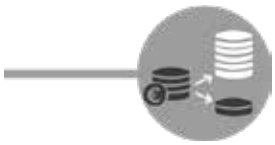


Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Empreinte carbone	Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone (selon la valeur d'entreprise, y compris les liquidités, « EVIC ») par rapport à l'Indice de référence



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 2025 au 31 mai 2026.

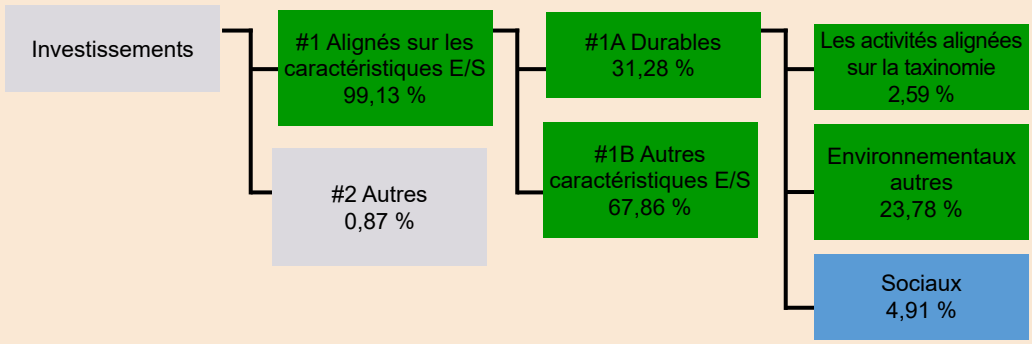
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Sociétés financières	2,62 %	Irlande
France (Republic Of) Regs 2029-02-25	Bons du Trésor	1,70 %	France
Informa Plc Mtn Regs 2027-10-23	Communications	1,38 %	Royaume-Uni
Axa Sa Mtn Regs 2047-01-17	Assurance	1,31 %	France
Kbc Groep Nv Mtn Regs 2027-11-23	Banque	1,28 %	Belgique
France (Republic Of) 2042-05-25	Bons du Trésor	1,13 %	France
Spain (Kingdom Of) 2030-01-31	Bons du Trésor	0,99 %	Espagne
France (Republic Of) 2056-05-25	Bons du Trésor	0,94 %	France
Agence Francaise De Developpement Mtn Regs 2031-09-29	Titres d'entités liées à l'État	0,85 %	France
Bank Of Ireland Group Plc Mtn Regs 2032-12-06	Banque	0,83 %	Irlande
France (Republic Of) 2031-02-25	Bons du Trésor	0,83 %	France
Italy (Republic Of) 2040-10-01	Bons du Trésor	0,80 %	Italie
American Tower Corporation 2027-01-15	Communications	0,78 %	États-Unis
Lloyds Banking Group Plc Mtn Regs 2029-01-11	Banque	0,76 %	Royaume-Uni
Greece Republic Of (Government) 2036-06-16	Bons du Trésor	0,76 %	Grèce

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

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

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

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,13 %	98,53 %	97,44 %	96,42 %
#2 Autres	0,87 %	1,47 %	2,56 %	3,58 %
#1A Durables	31,28 %	25,97 %	26,35 %	23,11 %
#1B Autres caractéristiques E/S	67,86 %	72,56 %	71,09 %	73,31 %
Les activités alignées sur la taxinomie	2,59 %	1,96 %	1,20 %	0,00 %
Environnementaux autres	23,78 %	20,66 %	21,58 %	20,53 %
Sociaux	4,91 %	3,34 %	3,57 %	2,58 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	29,10 %
Banque	Banque	25,65 %
Securitized	Couvert	9,13 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	6,11 %
Titres d'entités liées à l'État	Supranational	3,99 %
Securitized	ABS	3,80 %
Titres d'entités liées à l'État	Autorité locale	3,29 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	3,04 %
Assurance	Assurance-vie	2,19 %
Électricité	Électricité	2,05 %
Communications	Wireless	1,80 %
Communications	Médias et divertissements	1,46 %
Technologie	Technologie	1,28 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	1,19 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	1,02 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes intégrés, indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou 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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 2,59 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

[X] Oui :

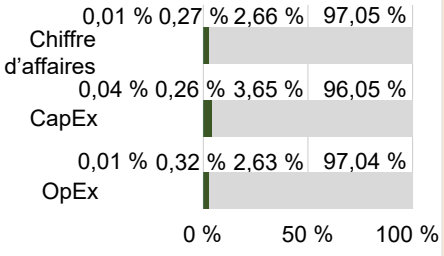
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] 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***



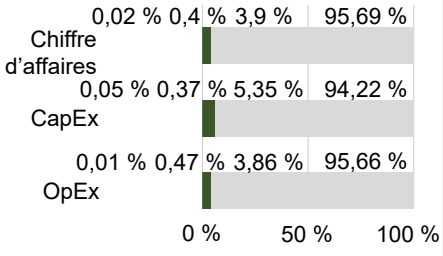
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

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 68,51 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,04 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,27 %	0,26 %	0,32 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,66 %	3,65 %	2,63 %
Non alignés sur la taxinomie	97,05 %	96,05 %	97,04 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,02 %	0,05 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,40 %	0,37 %	0,47 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,90 %	5,35 %	3,86 %
Non alignés sur la taxinomie	95,69 %	94,22 %	95,66 %

Au cours de la période de référence, 31,49 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,82 %
Adaptation au changement climatique	0,02 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,19 %
Activités habilitantes	1,14 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	2,95 %	2,18 %	1,20 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock ESG Euro Bond Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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, 23,78 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 4,91 % des investissements du Compartiment étaient classés comme 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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des liquidités, des instruments dérivés ou des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

- **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 AUDITÉES) (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

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300CRQVEIOJOFX498

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 60,95 % 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**

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 (suite)

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Investissement dans des investissements durables
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'indice composite suivant : Bloomberg Euro Corporate (80 %) et Bloomberg US Corporate (20 %), (l'« Indice de reporting ESG »)
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Maintenir une notation ESG moyenne pondérée des sociétés du portefeuille du Compartiment par rapport aux sociétés de l'Indice de reporting ESG, après élimination de 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice de reporting ESG
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exclusion des sociétés ayant un score de controverses MSCI ESG de un ou plus
Exclusion des émetteurs conformément aux filtres d'exclusion d'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG	Investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice de reporting ESG	12,23 % de plus que l'Indice de reporting ESG	S/O[3]	S/O[3]	S/O[3]
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG[3]	Investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice de reporting ESG	13,37 % de plus que l'Indice de reporting ESG	13,70 % de plus que l'Indice de reporting ESG	15,51 % de plus que l'Indice de reporting ESG	18,53 % de plus que l'Indice de reporting ESG
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	24,53 %	17,06 %	15,82 %	15,96 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	60,95 %[2]	51,10 %	41,04 %	35,76 %
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à celle de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice de reporting ESG[3]	Maintien de la moyenne pondérée de la notation ESG	Objectif d'amélioration de la notation atteint	Objectif d'amélioration de la notation atteint	Objectif d'amélioration de la notation non atteint[1]	Objectif d'amélioration de la notation atteint
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment »	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des sociétés ayant un score de controverses MSCI ESG de un ou plus	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

[1]Au cours de la période de référence close le 31 mai 2024, un manquement effectif a été répertorié pour le Compartiment, en raison de la notation ESG moyenne pondérée du Compartiment qui n'a pas dépassé le seuil relatif de l'indice indiqué ci-dessus. Le manquement a été identifié, signalé et corrigé dans le cadre du processus standard de résolution des manquements de BlackRock.
[2]La méthodologie relative à la bonne gouvernance et à l'absence de préjudice important a été mise à jour dans le prospectus du Compartiment avec prise d'effet au 26 mai 2026. Les indicateurs présentés dans ce rapport ont été calculés selon la nouvelle méthodologie, même si celle-ci n'était pas applicable pour l'ensemble de la période de référence.
[3]Du 1er juin 2022 au 3 décembre 2025, l'Indice de reporting ESG était composé de l'indice Bloomberg Euro Corporate (80 %) et de l'indice Bloomberg Global Corporate (20 %). Du 4 décembre 2025 au 31 mai 2026, l'indice de reporting ESG était composé de l'indice Bloomberg Euro Corporate (80 %) et de l'indice Bloomberg US Corporate (20 %).

…...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 60,95 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux
Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, 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, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique
Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si : (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

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 Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le Gestionnaire d'investissements évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon le Gestionnaire d'investissements, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexactes ou non à jour. Lorsque les données ne sont pas disponibles, ou qu'elles sont très incomplètes, une analyse fondamentale sera effectuée en mettant en œuvre tous les efforts raisonnables pour identifier les incidences qui, selon le Gestionnaire d'investissements, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint 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.

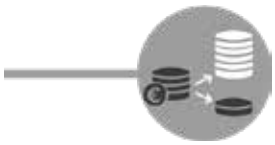


Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Empreinte carbone	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)



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 2025 au 31 mai 2026.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Sociétés financières	3,26 %	Irlande
Dnb Bank Asa Mtn Regs 2028-07-19	Banque	1,44 %	Norvège
Sse Plc Regs 2079-12-31	Électricité	1,35 %	Royaume-Uni
Erste Group Bank Ag Mtn Regs 2031-06-26	Banque	1,22 %	Autriche
Kbc Groep Nv Mtn Regs 2027-11-23	Banque	1,03 %	Belgique
Axa Sa Mtn Regs 2041-10-07	Assurance	0,98 %	France
Eurobank Sa Regs 2031-04-30	Banque	0,91 %	Grèce
National Grid North America Inc Mtn Regs 2027-09-12	Électricité	0,84 %	États-Unis
Bank Of Ireland Group Plc Mtn Regs 2032-12-06	Banque	0,83 %	Irlande
Softbank Group Corp Regs 2031-07-10	Communications	0,82 %	Japon
Edp Sa Mtn Regs 2027-04-15	Électricité	0,80 %	Portugal
Metro Bank Holdings Plc Regs 2029-04-30	Banque	0,79 %	Royaume-Uni
Nationwide Building Society Mtn Regs 2028-03-18	Banque	0,79 %	Royaume-Uni
Digital Intrepid Holding Bv Regs 2031-07-15	Fonds de placement immobilier (REIT)	0,76 %	Pays-Bas
Swedbank Ab Mtn Regs 2029-04-30	Banque	0,76 %	Suède

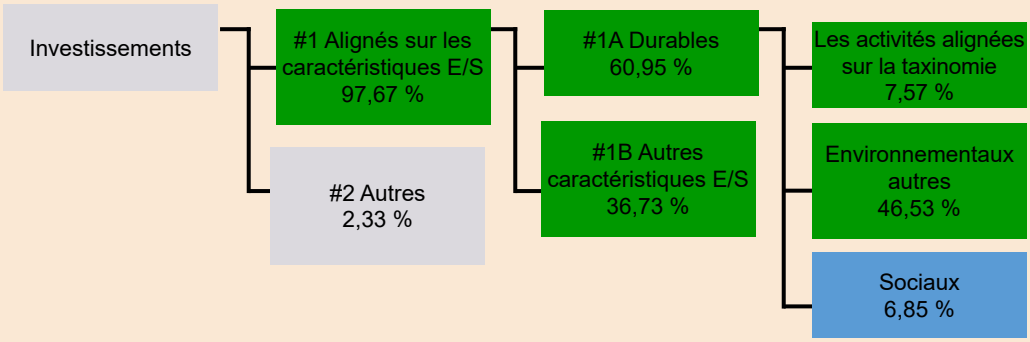


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

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

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,67 %	97,16 %	95,45 %	94,61 %
#2 Autres	2,33 %	2,84 %	4,55 %	5,39 %
#1A Durables	60,95 %	51,10 %	41,04 %	35,76 %
#1B Autres caractéristiques E/S	36,73 %	46,06 %	54,41 %	58,85 %
Les activités alignées sur la taxinomie	7,57 %	5,10 %	3,84 %	0,00 %
Environnementaux autres	46,53 %	42,12 %	31,40 %	31,31 %
Sociaux	6,85 %	3,88 %	5,80 %	4,45 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	41,61 %
Électricité	Électricité	7,30 %
Assurance	Assurance-vie	5,36 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	4,90 %
Technologie	Technologie	4,79 %
Communications	Wireless	3,95 %
Communications	Réseaux filaires	3,01 %
Finance Autres	Finance Autres	2,93 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	2,47 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	2,40 %
Autres services aux collectivités	Autres services aux collectivités	2,15 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	1,89 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	1,57 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,45 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	1,40 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	1,30 %
Communications	Médias et divertissements	1,07 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	1,03 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,02 %
Énergie	Raffinage	-0,00 %
Énergie	Indépendants	-0,01 %
Énergie	Systèmes intégrés	-0,01 %
Énergie	Transport et stockage	-0,03 %

Les répartitions sectorielles peuvent être négatives lorsque le Compartiment détient des positions courtes, ce qui reflète une exposition nette négative à ces investissements.
Le Compartiment était exposé à des secteurs de l'énergie au cours de la période de référence. Toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : 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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 7,57 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

[X] Oui :

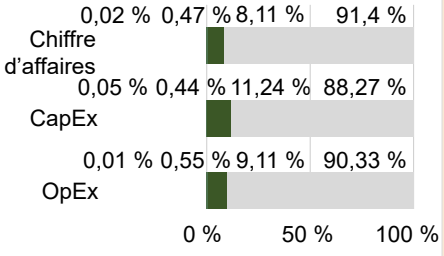
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] 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***



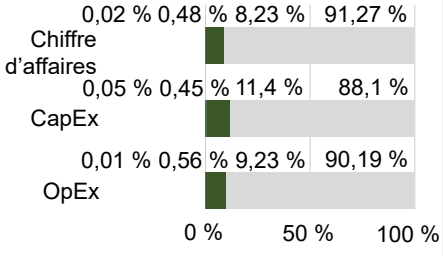
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

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 98,62 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,02 %	0,05 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,47 %	0,44 %	0,55 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	8,11 %	11,24 %	9,11 %
Non alignés sur la taxinomie	91,40 %	88,27 %	90,33 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,02 %	0,05 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,48 %	0,45 %	0,56 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	8,23 %	11,40 %	9,23 %
Non alignés sur la taxinomie	91,27 %	88,10 %	90,19 %

Au cours de la période de référence, 1,38 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	8,29 %
Adaptation au changement climatique	0,04 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,20 %
Activités habilitantes	2,75 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	8,60 %	5,84 %	3,84 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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, 46,53 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 6,85 % des investissements du Compartiment étaient classés comme 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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent comprendre des liquidités et des instruments dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300JR73QOQMBLHT55

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ 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 : __ %**

☒ **Non**

- ☒ 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 35,53 % 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**

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Investissement dans des investissements durables
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Exposition accrue aux investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exclusion des émetteurs conformément aux filtres d'exclusion d'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Exposition accrue aux investissements réputés avoir des externalités positives connexes	% d'investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives	41,10 %	47,01 %	61,00 %	63,72 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	35,53 %[3]	34,25 %	35,08 %	32,71 %
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	7,37 %	11,57 %	16,59 %	11,39 %
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	1 manquement effectif[1]	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment »	Nombre de violations actives	1 manquement effectif[2]	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

[1]Au cours de la période de référence close le 31 mai 2026, un manquement effectif a été répertorié pour le Compartiment, en raison de la détention d'un émetteur réputé avoir des externalités négatives connexes. Le manquement a été identifié, signalé et corrigé dans le cadre du processus standard de résolution des manquements de BlackRock.
[2]Au cours de la période de référence close le 31 mai 2026, un manquement effectif a été répertorié pour le Compartiment, en raison de la détention d'un émetteur qui tirait plus de 1 % de ses revenus de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite. Le manquement a été identifié, signalé et corrigé dans le cadre du processus standard de résolution des manquements de BlackRock.
[3]La méthodologie relative à la bonne gouvernance et à l'absence de préjudice important a été mise à jour dans le prospectus du Compartiment avec prise d'effet au 26 mai 2026. Les indicateurs présentés dans ce rapport ont été calculés selon la nouvelle méthodologie, même si celle-ci n'était pas applicable pour l'ensemble de la période de référence.

……et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 35,53 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux
Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, 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, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique
Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :
(i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables
(iv) les titres à revenu fixe étaient 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 Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le Gestionnaire d'investissements évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon le Gestionnaire d'investissements, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexactes ou non à jour. Lorsque les données ne sont pas disponibles, ou qu'elles sont très incomplètes, une analyse fondamentale sera effectuée en mettant en œuvre tous les efforts raisonnables pour identifier les incidences qui, selon le Gestionnaire d'investissements, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint 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.

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 (suite)

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund



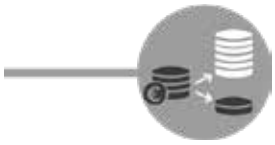
Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Empreinte carbone	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)

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 (suite)

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund



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 2025 au 31 mai 2026.

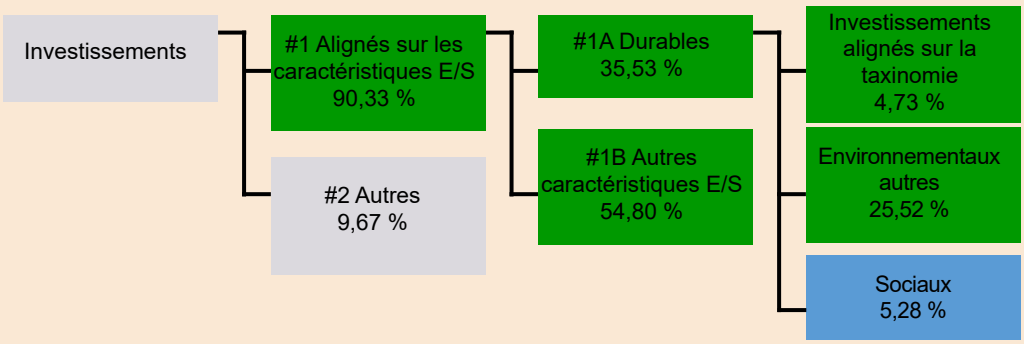
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Sociétés financières	3,11 %	Irlande
Kvika Banki Hf Mtn Regs 2029-06-02	Banque	2,37 %	Islande
Nationwide Building Society Regs 2079-12-31	Banque	2,13 %	Royaume-Uni
Metro Bank Holdings Plc Regs 2029-04-30	Banque	1,79 %	Royaume-Uni
Castellum Helsinki Finance Holding Mtn Regs 2029-09-17	Finance Autres	1,77 %	Finlande
Bank Of Nova Scotia Regs 2081-07-27	Banque	1,52 %	Canada
Softbank Group Corp Regs 2031-07-10	Communications	1,50 %	Japon
Oldenburgische Landesbank Ag Mtn Regs 2034-04-24	Banque	1,50 %	Allemagne
Asn Bank Nv Regs 2079-12-31	Titres d'entités liées à l'État	1,50 %	Pays-Bas
Ep Infrastructure As Regs 2031-03-02	Gaz naturel	1,49 %	République tchèque
Ep Infrastructure As Mtn Regs 2033-02-27	Gaz naturel	1,46 %	République tchèque
Artea Bankas Ab Regs 2029-10-07	Banque	1,39 %	Lituanie
Ubs Group Ag Regs 2079-12-31	Banque	1,36 %	Suisse
Erste Bank Hungary Zrt Mtn Regs 2031-01-29	Banque	1,35 %	Hongrie
Barclays Plc Regs 2079-12-31	Banque	1,25 %	Royaume-Uni

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

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

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

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	90,33 %	93,23 %	90,18 %	89,27 %
#2 Autres	9,67 %	6,77 %	9,82 %	10,73 %
#1A Durables	35,53 %	34,25 %	35,08 %	32,71 %
#1B Autres caractéristiques E/S	54,80 %	58,98 %	55,10 %	56,56 %
Les activités alignées sur la taxinomie	4,73 %	3,68 %	2,60 %	0,00 %
Environnementaux autres	25,52 %	27,68 %	26,76 %	28,45 %
Sociaux	5,28 %	2,90 %	5,73 %	4,26 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	33,14 %
Finance Autres	Finance Autres	8,46 %
Électricité	Électricité	5,05 %
Technologie	Technologie	4,37 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	3,94 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	3,57 %
Communications	Wireless	3,46 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	2,72 %
Assurance	Assurance-vie	2,65 %
Gaz naturel	Gaz naturel	2,57 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	2,07 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,87 %
Securitized	ABS	1,53 %
Communications	Câble et satellite	1,35 %
Communications	Médias et divertissements	1,28 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,71 %
Énergie	Transport et stockage	0,28 %
Énergie	Raffinage	-0,01 %
Énergie	Indépendants	-0,02 %
Énergie	Systèmes intégrés	-0,10 %

Les répartitions sectorielles peuvent être négatives lorsque le Compartiment détient des positions courtes, ce qui reflète une exposition nette négative à ces investissements.

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : 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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 4,73 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

[X] Oui :

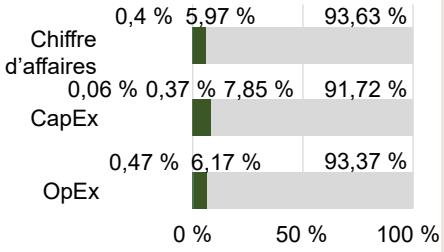
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] 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***



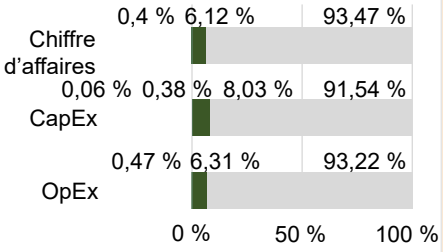
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

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 97,74 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,06 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,40 %	0,37 %	0,47 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,97 %	7,85 %	6,17 %
Non alignés sur la taxinomie	93,63 %	91,72 %	93,37 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,06 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,40 %	0,38 %	0,47 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,12 %	8,03 %	6,31 %
Non alignés sur la taxinomie	93,47 %	91,54 %	93,22 %

Au cours de la période de référence, 2,26 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	6,17 %
Adaptation au changement climatique	0,04 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,13 %
Activités habilitantes	1,41 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	6,37 %	4,84 %	2,60 %	0,00 %

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 (suite)

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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, 25,52 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 5,28 % des investissements du Compartiment étaient classés comme 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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des liquidités, des instruments dérivés ou des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

  Sans objet.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

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

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock ESG 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 31,87 % 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**

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Investissement dans des investissements durables
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Exposition accrue aux investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exclusion des émetteurs conformément aux filtres d'exclusion d'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Exposition accrue aux investissements réputés avoir des externalités positives connexes	% d'investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives	35,79 %	31,53 %	47,84 %[2]	49,41 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	31,87 %[3]	28,09 %	28,41 %	26,89 %
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	10,38 %	16,16 %	16,03 %	13,83 %
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	1 manquement effectif[1]	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment »	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

[1]Au cours de la période de référence close le 31 mai 2026, un manquement effectif a été répertorié pour le Compartiment, en raison de la détention d'un émetteur réputé avoir des externalités négatives connexes. Le manquement a été identifié, signalé et corrigé dans le cadre du processus standard de résolution des manquements de BlackRock.
[2]Au cours de la période de référence close le 31 mai 2024, un manquement effectif a été répertorié pour le Compartiment, en raison du non-respect de l'objectif de participation de 20 % dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives. Le manquement a été identifié, signalé et corrigé dans le cadre du processus standard de résolution des manquements de BlackRock.
[3]La méthodologie relative à la bonne gouvernance et à l'absence de préjudice important a été mise à jour dans le prospectus du Compartiment avec prise d'effet au 26 mai 2026. Les indicateurs présentés dans ce rapport ont été calculés selon la nouvelle méthodologie, même si celle-ci n'était pas applicable pour l'ensemble de la période de référence.

…...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 31,87 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux
Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, 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, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique
Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :
(i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables
(iv) les titres à revenu fixe étaient 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 Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le Gestionnaire d'investissements évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon le Gestionnaire d'investissements, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexactes ou non à jour. Lorsque les données ne sont pas disponibles, ou qu'elles sont très incomplètes, une analyse fondamentale sera effectuée en mettant en œuvre tous les efforts raisonnables pour identifier les incidences qui, selon le Gestionnaire d'investissements, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint 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.

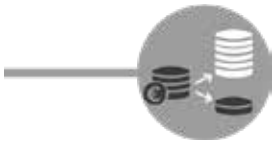
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



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 l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Empreinte carbone	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)



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 2025 au 31 mai 2026.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Sociétés financières	2,93 %	Irlande
Beignet Investor Llc 144A 2049-05-30	Communications	1,49 %	États-Unis
Montenegro (Republic Of) Regs 2027-12-16	Titres d'entités liées à l'État	1,10 %	République du Monténégro
Hungary (Government) Regs 2029-07-25	Titres d'entités liées à l'État	0,94 %	Hongrie
Albania (Republic Of) Regs 2028-06-09	Titres d'entités liées à l'État	0,92 %	Albanie
Natwest Group Plc Mtn Regs 2031-11-28	Banque	0,87 %	Royaume-Uni
Lloyds Banking Group Plc 2031-12-15	Banque	0,85 %	Royaume-Uni
North Macedonia Republic Of (Gove Regs 2028-03-10	Titres d'entités liées à l'État	0,83 %	Macédoine
Ep Infrastructure As Mtn Regs 2033-02-27	Gaz naturel	0,78 %	République tchèque
Bsf Esg Eur Crp Bd X2 Eur	Compartiments	0,75 %	Luxembourg
Mexico (United Mexican States) (Go 2029-09-19	Titres d'entités liées à l'État	0,73 %	Mexique
Montenegro (Republic Of) Regs 2032-04-01	Titres d'entités liées à l'État	0,72 %	République du Monténégro
Banco Santander Sa Mtn Regs 2032-10-04	Banque	0,71 %	Espagne
Morocco (Kingdom Of) Regs 2029-04-02	Titres d'entités liées à l'État	0,65 %	Maroc
Bnp Paribas Sa Mtn Regs 2031-05-24	Banque	0,65 %	France

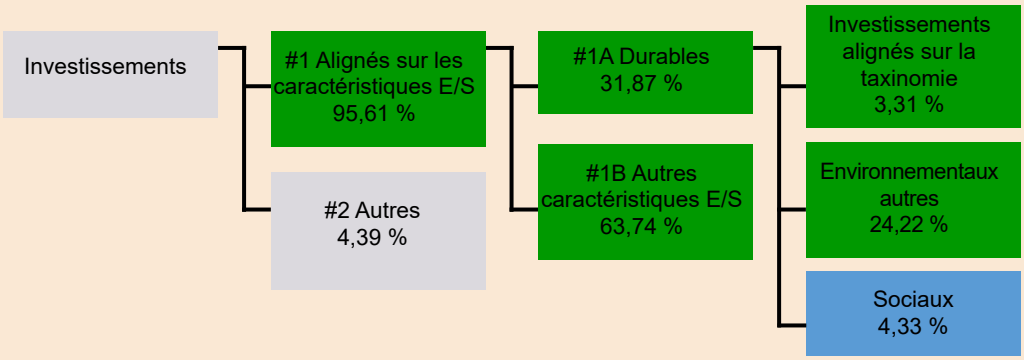


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

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

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	95,61 %	93,76 %	91,22 %	88,37 %
#2 Autres	4,39 %	6,24 %	8,78 %	11,63 %
#1A Durables	31,87 %	28,09 %	28,41 %	26,89 %
#1B Autres caractéristiques E/S	63,74 %	65,67 %	62,81 %	61,48 %
Les activités alignées sur la taxinomie	3,31 %	2,30 %	1,97 %	0,00 %
Environnementaux autres	24,22 %	21,98 %	23,06 %	24,26 %
Sociaux	4,33 %	3,81 %	3,38 %	2,63 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	23,12 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	14,99 %
Securitized	ABS	12,05 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	5,20 %
Électricité	Électricité	4,15 %
Bons du Trésor	Bons du Trésor	3,67 %
Assurance	Assurance-vie	3,23 %
Securitized	Couvert	2,90 %
Securitized	CMBS	2,84 %
Finance Autres	Finance Autres	2,58 %
Titres d'entités liées à l'État	Autorité locale	2,49 %
Technologie	Technologie	2,29 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	2,12 %
Communications	Médias et divertissements	2,03 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	1,94 %
Communications	Wireless	1,74 %
Communications	Réseaux filaires	1,73 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,40 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,27 %
Autres services aux collectivités	Autres services aux collectivités	1,03 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,03 %
Énergie	Indépendants	0,02 %
Énergie	Raffinage	0,01 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,01 %
Énergie	Transport et stockage	-0,01 %

Les répartitions sectorielles peuvent être négatives lorsque le Compartiment détient des positions courtes, ce qui reflète une exposition nette négative à ces investissements.

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : 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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 3,31 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

[X] Oui :

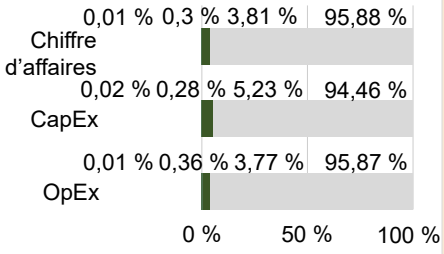
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] 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***



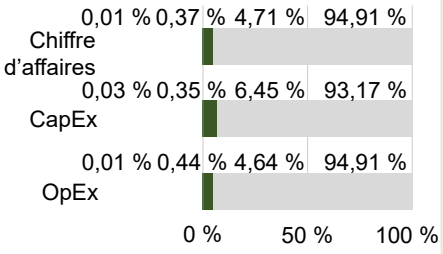
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

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 81,12 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,02 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,30 %	0,28 %	0,36 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,81 %	5,23 %	3,77 %
Non alignés sur la taxinomie	95,88 %	94,46 %	95,87 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,03 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,37 %	0,35 %	0,44 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	4,71 %	6,45 %	4,64 %
Non alignés sur la taxinomie	94,91 %	93,17 %	94,91 %

Au cours de la période de référence, 18,88 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	3,98 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,11 %
Activités habilitantes	1,28 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	4,12 %	2,73 %	1,97 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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, 24,22 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 4,33 % des investissements du Compartiment étaient classés comme 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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des liquidités, des instruments dérivés ou des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

  Sans objet.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300UYLRDUZDE2XW97

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- [ ] **Oui**
- [X] **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
- [X] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'indice composite suivant : Bloomberg Euro Corporate (1-3 ans) (80 %) et Bloomberg US Corporate (1-3 ans) (20 %), (l'« Indice de reporting ESG »)
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exclusion des émetteurs conformément aux filtres d'exclusion d'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables[1]	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	41,15 %	28,54 %	25,82 %	25,70 %
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	14,80 %	17,05 %	16,34 %	16,93 %
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment »	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'indice composite suivant : ESG Bloomberg Euro-Aggregate (1-3 ans) (80 %) et Bloomberg Global Aggregate (1-3 ans) (20 %), (l'« Indice de référence »)	Investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice de référence	48.66 % plus élevé que l'Indice de référence	55,18 % plus élevé que l'Indice de référence	89,01 % plus élevé que l'Indice de référence	77,44 % plus élevé que l'Indice de référence
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG	Investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice de reporting ESG[2]	68,74 % de plus que l'Indice de reporting ESG	S/O[2]	S/O[2]	S/O[2]
Maintenir une notation ESG moyenne pondérée des sociétés du portefeuille du Compartiment par rapport aux sociétés de l'Indice de référence, après élimination de 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice de référence	Notation ESG par rapport à l'Indice de référence ajusté[2]	Objectif d'amélioration de la notation atteint	Objectif d'amélioration de la notation atteint	Objectif d'amélioration de la notation atteint	Objectif d'amélioration de la notation atteint

Maintenir une notation ESG moyenne pondérée des sociétés du portefeuille du Compartiment par rapport aux sociétés de l'Indice de reporting ESG, après élimination de 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice de reporting ESG	Notation ESG par rapport à l'Indice de reporting ESG ajusté[2]	Objectif d'amélioration de la notation atteint	S/O[2]	S/O[2]	S/O[2]

[1]À compter du 3 décembre 2025, le Compartiment n'est plus engagé à détenir des investissements durables. Par conséquent, les résultats présentés correspondent au pourcentage d'investissements durables détenus pendant la durée de cet engagement pris par le Compartiment.

[2]Du 1er juin 2022 au 3 décembre 2025, l'indicateur de référence du Compartiment était l'Indice de référence, qui a été remplacé par l'Indice de reporting ESG le 4 décembre 2025 et est resté l'indicateur de référence du Compartiment jusqu'au 31 mai 2026.

……et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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.

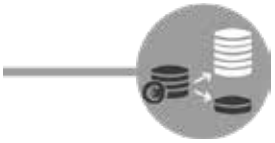
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



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 l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Empreinte carbone	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)



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 2025 au 31 mai 2026.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Sociétés financières	2,26 %	Irlande
Spain (Kingdom Of) 2028-05-31	Bons du Trésor	1,39 %	Espagne
Axa Sa Mtn Regs 2047-01-17	Assurance	1,27 %	France
France (Republic Of) 2028-09-24	Bons du Trésor	1,16 %	France
British Telecommunications Plc Mtn Regs 2083-12-20	Communications	0,99 %	Royaume-Uni
Natwest Group Plc Mtn Regs 2031-11-28	Banque	0,96 %	Royaume-Uni
Veolia Environnement Sa Regs 2079-12-31	Autres services aux collectivités	0,87 %	France
Allianz Se Regs 2038-09-07	Assurance	0,86 %	Allemagne
Bank Of Ireland Group Plc Mtn Regs 2032-12-06	Banque	0,83 %	Irlande
Nationwide Building Society Mtn Regs 2028-10-29	Banque	0,81 %	Royaume-Uni
Spain (Kingdom Of) 2026-05-31	Bons du Trésor	0,75 %	Espagne
Italy (Republic Of) Regs 2027-07-15	Bons du Trésor	0,73 %	Italie
Electricite De France Sa Regs 2079-12-31	Titres d'entités liées à l'État	0,73 %	France
Natwest Group Plc Mtn Regs 2030-05-13	Banque	0,70 %	Royaume-Uni
France (Republic Of) Regs 2027-09-24	Bons du Trésor	0,69 %	France

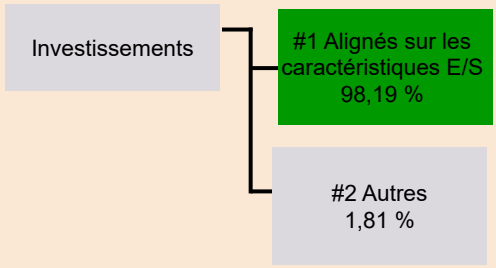


L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

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

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,19 %	98,86 %	96,08 %	97,65 %
#2 Autres	1,81 %	1,14 %	3,92 %	2,35 %
#1A Durables	S/O[1]	28,54 %	25,82 %	25,70 %
#1B Autres caractéristiques E/S	S/O[1]	70,32 %	70,26 %	71,95 %
Les activités alignées sur la taxinomie	S/O[1]	2,65 %	1,67 %	0,00 %
Environnementaux autres	S/O[1]	22,39 %	20,04 %	20,71 %
Sociaux	S/O[1]	3,49 %	4,11 %	4,99 %

[1]À compter du 3 décembre 2025, le Compartiment n'est plus engagé à détenir des investissements durables. Par conséquent, le tableau ci-dessus ne présente que les résultats du Compartiment pour les catégories « Alignés sur les caractéristiques E/S » et « Autres ».

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	31,82 %
Bons du Trésor	Bons du Trésor	9,19 %
Securitized	ABS	7,44 %
Électricité	Électricité	6,96 %
Securitized	Couvert	5,48 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	4,02 %
Assurance	Assurance-vie	3,44 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	3,22 %
Communications	Réseaux filaires	2,82 %
Titres d'entités liées à l'État	Autorité locale	2,20 %
Communications	Wireless	2,19 %
Technologie	Technologie	2,17 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	1,97 %
Securitized	CMBS	1,89 %
Finance Autres	Finance Autres	1,72 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	1,68 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	1,65 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	1,61 %
Autres services aux collectivités	Autres services aux collectivités	1,49 %
Titres d'entités liées à l'État	Supranational	1,43 %
Communications	Médias et divertissements	1,01 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes intégrés, indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou 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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

[X] Oui :

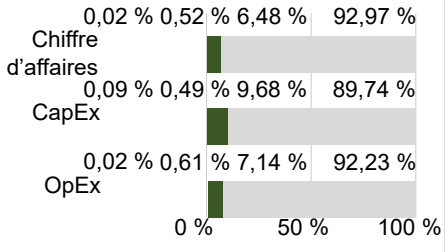
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] 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***



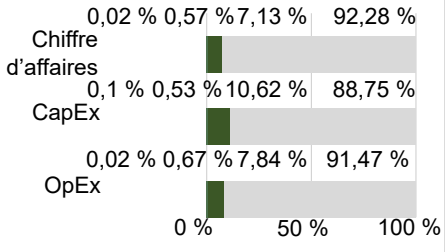
Aligné sur la taxinomie : gaz fossile

Aligné sur la taxinomie : nucléaire

Aligné sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)

Non aligné sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Aligné sur la taxinomie : gaz fossile

Aligné sur la taxinomie : nucléaire

Aligné sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)

Non aligné sur la taxinomie

Ce graphique représente 89,16 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,02 %	0,09 %	0,02 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,52 %	0,49 %	0,61 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,48 %	9,68 %	7,14 %
Non alignés sur la taxinomie	92,97 %	89,74 %	92,23 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,02 %	0,10 %	0,02 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,57 %	0,53 %	0,67 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	7,13 %	10,62 %	7,84 %
Non alignés sur la taxinomie	92,28 %	88,75 %	91,47 %

Au cours de la période de référence, 10,84 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	6,80 %
Adaptation au changement climatique	0,02 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,31 %
Activités habilitantes	2,89 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	7,02 %	2,97 %	1,67 %	0,00 %

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 (suite)

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des liquidités, des instruments dérivés ou des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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

BlackRock European Select Strategies Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock European Select Strategies Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493002GBS41T4V45F34

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**



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'indice composite suivant : Bloomberg Pan European Aggregate (couvert en euros) (75 %) et MSCI Europe (couvert en euros) (25 %), (l'« Indice de reporting ESG »)
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG	Investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice de reporting ESG	49,26 % de plus que l'Indice de reporting ESG	21,61 % de plus que l'Indice de reporting ESG	15,95 % de plus que l'Indice de reporting ESG	S/O[1]
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O[1]
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment »	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O[1]

[1]L'année 2024 ayant été la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison avec 2023 n'est disponible.

……et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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.

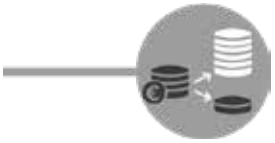
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



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 l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de GES	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière.



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 2025 au 31 mai 2026.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Sociétés financières	2,88 %	Irlande
Engie Sa	Gaz naturel	0,93 %	France
Astrazeneca Plc	Biens de consommation non cycliques	0,92 %	Royaume-Uni
Caixabank Sa	Banque	0,92 %	Espagne
Intesa Sanpaolo	Banque	0,91 %	Italie
Kbc Groep	Banque	0,86 %	Belgique
Legrand Sa	Biens d'équipement	0,84 %	France
Siemens N Ag	Biens d'équipement	0,82 %	Allemagne
Assa Abloy B	Biens d'équipement	0,77 %	Suède
Kone	Biens d'équipement	0,75 %	Finlande
Danone Sa	Biens de consommation non cycliques	0,75 %	France
Industria De Diseno Textil Sa	Biens de consommation cycliques	0,73 %	Espagne
Unicredit	Banque	0,72 %	Italie
Uk Conv Gilt Regs 2053-07-31	Bons du Trésor	0,69 %	Royaume-Uni
Iberdrola Sa	Électricité	0,66 %	Espagne

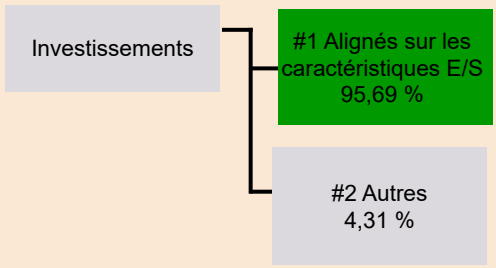


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

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

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	95,69 %	95,75 %	94,44 %	S/O[1]
#2 Autres	4,31 %	4,25 %	5,56 %	S/O[1]

[1]L'année 2024 ayant été la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison avec 2023 n'est disponible.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	20,38 %
Bons du Trésor	Bons du Trésor	16,61 %
Securitized	Couvert	5,68 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	5,20 %
Électricité	Électricité	4,60 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	3,91 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	3,78 %
Assurance	Assurance-vie	3,07 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	2,84 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	2,71 %
Securitized	ABS	2,42 %
Technologie	Technologie	1,90 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	1,88 %
Titres d'entités liées à l'État	Autorité locale	1,85 %
Titres d'entités liées à l'État	Supranational	1,71 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,65 %
Énergie	Systèmes intégrés	1,51 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,48 %
Finance Autres	Finance Autres	1,45 %
Communications	Wireless	1,25 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	1,10 %
Communications	Réseaux filaires	1,02 %
Énergie	Transport et stockage	0,08 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,02 %
Énergie	Indépendants	0,00 %
Énergie	Raffinage	-0,00 %

Le Compartiment était exposé à des secteurs de l'énergie au cours de la période de référence. Toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : 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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

[X] Oui :

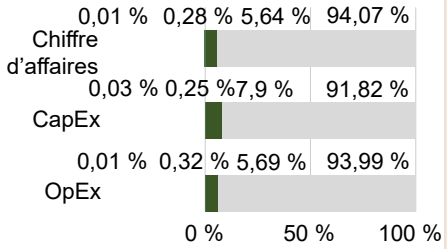
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] 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***



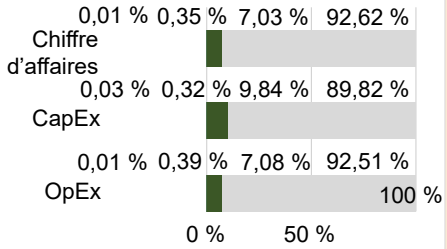
Aligné sur la taxinomie : gaz fossile

Aligné sur la taxinomie : nucléaire

Aligné sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Aligné sur la taxinomie : gaz fossile

Aligné sur la taxinomie : nucléaire

Aligné sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 80,28 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,03 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,28 %	0,25 %	0,32 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,64 %	7,90 %	5,69 %
Non alignés sur la taxinomie	94,07 %	91,82 %	93,99 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,03 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,35 %	0,32 %	0,39 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	7,03 %	9,84 %	7,08 %
Non alignés sur la taxinomie	92,62 %	89,82 %	92,51 %

Au cours de la période de référence, 19,72 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	5,43 %
Adaptation au changement climatique	0,04 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,16 %
Activités habilitantes	2,72 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,93 %	3,22 %	1,79 %	0,00 %

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 (suite)

BlackRock European Select Strategies Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des instruments dérivés, des liquidités, des actions ou parts d'OPC, ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

  Sans objet.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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

BlackRock European Unconstrained Equity Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock European Unconstrained Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300X1JZDUCHO0GO16

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ 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 : __ %**

☒ **Non**

- ☐ 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**

BlackRock European Unconstrained Equity Fund



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise la Méthodologie exclusive d'analyse fondamentale de BlackRock. Le Compartiment 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 fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à 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'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

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 d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment »	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Le Compartiment a été clôturé le 23 avril 2026 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus au 27 février 2026, qui correspondent aux dernières données disponibles avant la dissolution.

……et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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.

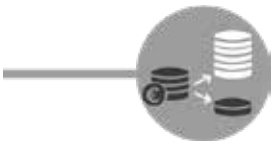
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



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 l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière



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 2025 au 27 février 2026.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
London Stock Exchange Group Plc	Finances	7,48 %	Royaume-Uni
Asml Holding Nv	Technologies de l'information	7,42 %	Pays-Bas
Airbus Group	Industries	7,31 %	Pays-Bas
Novozymes B	Matériaux	6,72 %	Danemark
Experian Plc	Industries	6,16 %	Irlande
Mtu Aero Engines Holding Ag	Industries	4,90 %	Allemagne
Loreal Sa	Biens de consommation de base	4,79 %	France
Kingspan Group Plc	Industries	4,66 %	Irlande
Siemens Energy N Ag	Industries	4,57 %	Allemagne
Relx Plc	Industries	4,30 %	Royaume-Uni
Thales Sa	Industries	4,29 %	France
Alphabet Inc Class C	Communications	4,19 %	États-Unis
Vertiv Holdings Class A	Industries	4,14 %	États-Unis
Adyen Nv	Finances	4,10 %	Pays-Bas
Autotrader Group Plc	Communications	4,04 %	Royaume-Uni

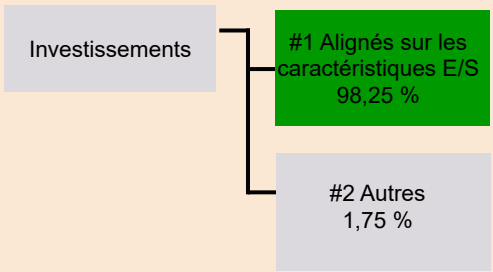


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

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

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,25 %	99,79 %	98,77 %	99,51 %
#2 Autres	1,75 %	0,21 %	1,23 %	0,49 %

Le Compartiment a été clôturé le 23 avril 2026 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus au 27 février 2026, qui correspondent aux dernières données disponibles avant la dissolution.

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock European Unconstrained Equity Fund

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	37,12 %
Finances	Services financiers	13,22 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	10,47 %
Communications	Médias et divertissement	8,24 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	7,58 %
Matériaux	Matériaux	6,77 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	5,38 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	4,82 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	3,26 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	1,48 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,06 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Le Compartiment a été clôturé le 23 avril 2026 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus au 27 février 2026, qui correspondent aux dernières données disponibles avant la dissolution.

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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

☐ Oui :

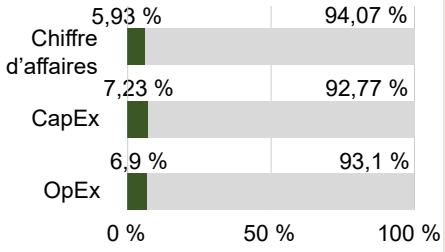
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] 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.

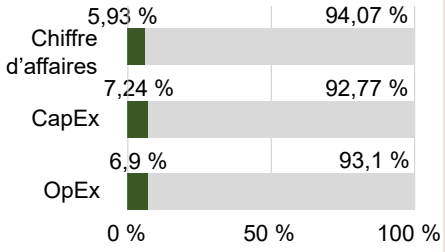
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement 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 99,99 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock European Unconstrained Equity Fund

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,93 %	7,23 %	6,90 %
Non alignés sur la taxinomie	94,07 %	92,77 %	93,10 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,93 %	7,24 %	6,90 %
Non alignés sur la taxinomie	94,07 %	92,77 %	93,10 %

Au cours de la période de référence, 0,01 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	5,61 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,76 %
Activités habilitantes	3,00 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,93 %	1,74 %	0,15 %	0,00 %

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 (suite)

BlackRock European Unconstrained Equity Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des liquidités, des instruments dérivés ou des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock European Unconstrained Equity Fund



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

- **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 AUDITÉES) (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

BlackRock Global Real Asset Securities Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock Global Real Asset Securities Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300JUM2QH2BC6E941

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- [ ] **Oui**
- [X] **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 : __** %

- [X] 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 75,20 % d'investissements durables
  - [X] 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
  - [X] 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
  - [X] ayant un objectif social
- [ ] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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 (suite)

BlackRock Global Real Asset Securities Fund



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Maintenir une intensité d'émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) inférieure à celle de l'indice FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ (50 %) et de l'indice FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 (50 %) (l'« Indice »)
Investissement dans des investissements durables
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'Indice
Exclusion des émetteurs ayant un lien quelconque avec certains types d'armes controversées, notamment les armes à sous-munitions, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les armes biologiques/chimiques, les lasers aveuglants, les fragments non détectables et les armes incendiaires
Exclusion des émetteurs ayant un certain niveau d'exposition ou qui sont liés à la production de produits du tabac
Exclusion des émetteurs ayant un certain niveau d'exposition ou qui sont liés à la production, la distribution, l'octroi de licences, la vente au détail ou la fourniture de tabac ou de produits liés au tabac
Exclusion des émetteurs ayant un certain niveau d'exposition ou qui sont liés à la production ou la distribution d'armes à feu et de munitions pour armes légères destinées aux marchés civils
Limiter l'investissement direct dans des émetteurs impliqués dans l'extraction de charbon thermique ou de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères) ou dans la production d'électricité à partir de ces combustibles
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Maintenir une intensité d'émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) inférieure à celle de l'Indice	Intensité carbone par rapport à l'Indice	12,24 % inférieure à l'Indice	28,10 % inférieure à l'Indice[3]	25,68 % inférieure à l'Indice[3]	S/O[1]
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	75,20 %[2]	73,96 %	77,33 %	S/O[1]
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'Indice	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'Indice	1,43 % plus élevé que l'Indice	3,60 % plus élevé à l'Indice[3]	6,11 % plus élevé à l'Indice[3]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment »	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O[1]

[1]L'année 2024 ayant été la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison avec 2023 n'est disponible.
[2]La méthodologie relative à la bonne gouvernance et à l'absence de préjudice important a été mise à jour dans le prospectus du Compartiment avec prise d'effet au 26 mai 2026. Les indicateurs présentés dans ce rapport ont été calculés selon la nouvelle méthodologie, même si celle-ci n'était pas applicable pour l'ensemble de la période de référence.
[3]Les informations comparatives ont été retraitées afin de les harmoniser avec la présentation et les méthodes de calcul de l'exercice en cours.

…...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 75,20 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux
Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, 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, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique
Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si : (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

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 Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le Gestionnaire d'investissements évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon le Gestionnaire d'investissements, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexactes ou non à jour. Lorsque les données ne sont pas disponibles, ou qu'elles sont très incomplètes, une analyse fondamentale sera effectuée en mettant en œuvre tous les efforts raisonnables pour identifier les incidences qui, selon le Gestionnaire d'investissements, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint 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.

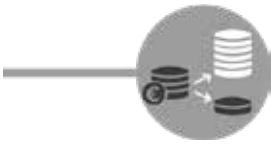
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



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 l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de GES	Le maintien d'une intensité des émissions de carbone inférieure à celle de l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Le maintien d'une intensité des émissions de carbone inférieure à celle de l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Limiter l'investissement direct dans des émetteurs impliqués dans l'extraction de charbon thermique ou de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères) ou dans la production d'électricité à partir de ces combustibles
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs ayant un lien quelconque avec certains types d'armes controversées, notamment les armes à sous-munitions, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les armes biologiques/chimiques, les lasers aveuglants, les fragments non détectables et les armes incendiaires



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 2025 au 31 mai 2026.

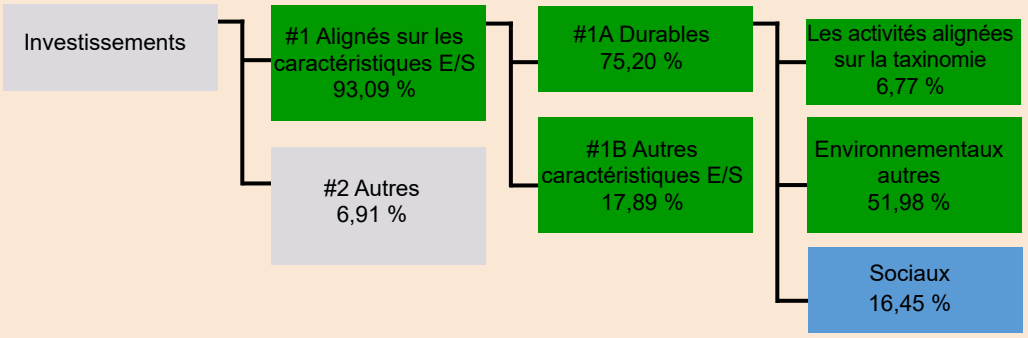
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK ICS Usd Leaf Agency Dist	Finances	3,27 %	Irlande
Equinix Reit Inc	Immobilier	3,03 %	États-Unis
Iron Mountain Inc	Immobilier	2,44 %	États-Unis
National Grid Plc	Services aux collectivités	2,22 %	Royaume-Uni
Leg Immobilien N	Immobilier	2,02 %	Allemagne
Caretrust Reit Inc	Immobilier	1,96 %	États-Unis
Scentre Group	Immobilier	1,91 %	Australie
Regency Centers Reit Corp	Immobilier	1,90 %	États-Unis
Terna Rete Elettrica Nazionale	Services aux collectivités	1,90 %	Italie
Digital Realty Trust Reit Inc	Immobilier	1,87 %	États-Unis
Land Securities Group Reit Plc	Immobilier	1,83 %	Royaume-Uni
Unite Group Plc	Immobilier	1,82 %	Royaume-Uni
Crown Castle Inc	Immobilier	1,81 %	États-Unis
Aedifica Nv	Immobilier	1,72 %	Belgique
Nextdc Ltd	Technologies de l'information	1,60 %	Australie

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

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

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

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	93,09 %	94,69 %	95,76 %	S/O[1]
#2 Autres	6,91 %	5,31 %	4,24 %	S/O[1]
#1A Durables	75,20 %	73,96 %	77,33 %	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	17,89 %	20,73 %	18,43 %	S/O[1]
Les activités alignées sur la taxinomie	6,77 %	9,74 %	10,91 %	S/O[1]
Environnementaux autres	51,98 %	46,70 %	45,91 %	S/O[1]
Sociaux	16,45 %	17,52 %	20,52 %	S/O[1]

[1]L'année 2024 ayant été la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison avec 2023 n'est disponible.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	52,79 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	19,13 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	6,72 %
Industries	Transports	5,99 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	2,76 %
Communications	Télécommunications	1,91 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	1,57 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,06 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au 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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 6,77 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

[X] Oui :

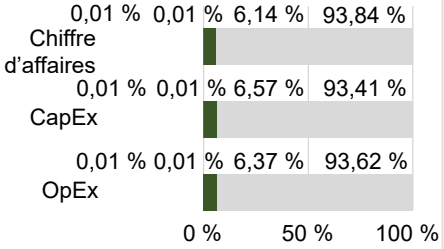
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] 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.

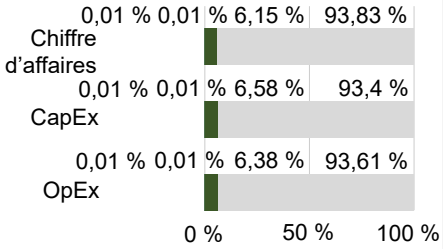
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement 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 99,87 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,14 %	6,57 %	6,37 %
Non alignés sur la taxinomie	93,84 %	93,41 %	93,62 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,15 %	6,58 %	6,38 %
Non alignés sur la taxinomie	93,83 %	93,40 %	93,61 %

Au cours de la période de référence, 0,11 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	7,32 %
Adaptation au changement climatique	0,32 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,03 %
Activités habilitantes	2,11 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	6,16 %	9,92 %	12,04 %	0,00 %

BlackRock Global Real Asset Securities Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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, 51,98 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 16,45 % des investissements du Compartiment étaient classés comme 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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des instruments dérivés, des liquidités, des actions ou parts d'OPC, ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

- **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 AUDITÉES) (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

BlackRock MyMap Plus Conservative Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300TP6J1LXOSC2P22

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ 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 : __ %**

☒ **Non**

- ☐ 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**



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Participations dans des 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, qui suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements affichant une note souveraine ESG égale ou supérieure à BB (telle que définie par des fournisseurs de données ESG tiers). Dans les deux cas, il s'agit d'OPC dont le statut est aligné sur le Règlement SFDR
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'indice MSCI All Country World et à l'indice Bloomberg Multiverse (l'« Indice de référence »)
Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone (selon la valeur d'entreprise, y compris les liquidités, « EVIC ») par rapport à l'Indice de référence

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif (comme décrit ci-dessus)	% de participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents (comme décrit ci-dessus)	99,81 %	97,78 %	93,83 %	92,65 %
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'Indice de référence	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'Indice de référence	1,58 %	2,50 %	1,55 %	1,18 %
Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone selon l'EVIC par rapport à l'Indice de référence	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice de référence	35,89 %	41,50 %	42,13 %	40,28 %

…...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

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.

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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.

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 (suite)

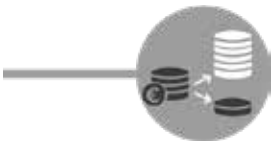
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund



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 l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice de référence
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice de référence



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 2025 au 31 mai 2026.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares Us Enhanced Equity U Usd A	ETF	14,46 %	Irlande
iShares Eur Govt Bond Climate Ucit	Finances	7,58 %	Irlande
iShares World Equity Factor Usdha	ETF	7,11 %	Irlande
iShares $ Tsy Bond 7-10Yr Ucits Etf	Finances	6,95 %	Irlande
iShares Eur Cash Ucits Etf Eda	ETF	5,89 %	Irlande
iShares Eb.Rexx Government Germany	Finances	4,75 %	Allemagne
iShares Emerging Markets Enh Usd A	ETF	4,67 %	Irlande
iShares $ Tips Ucits Etf	Finances	4,25 %	Irlande
iShares Jpm Adv $ Em Bond Usd A	ETF	3,96 %	Irlande
iShares Eur Corp Bond Enhanced	ETF	3,86 %	Irlande
iShares China Cny Bond Ucits Usd Hd D	ETF	3,83 %	Irlande
iShares $ Corp Bond Enhanced Usdha	ETF	3,82 %	Irlande
iShares $ Trsy Bond 3-7 Yr Ucits Etf	Finances	3,70 %	Irlande
iShares Physical Gold Etc	Finances	3,01 %	Irlande
iShares Jpm Em Lcal Gvt Bd Etf Dst	Finances	2,24 %	Irlande

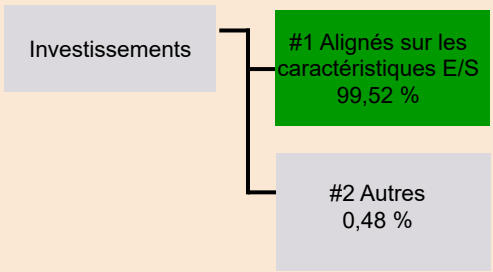


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

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

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,52 %	100,00 %	93,83 %	92,65 %
#2 Autres	0,48 %	0,00 %[1]	6,17 %	7,35 %

[1]Au cours de la période de référence close le 31 mai 2025, l'exposition nette à la catégorie d'actifs « Autres » s'est établie à -0,15 % en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	35,74 %
Finances	Banques	4,96 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	4,77 %
Communications	Médias et divertissement	3,89 %
Industries	Biens d'équipement	3,74 %
Finances	Services financiers	3,66 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	3,36 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	3,25 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	3,11 %
ETF	ETF	3,09 %
Autres	Autres	3,01 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	2,44 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	2,19 %
Finances	Assurance	1,56 %
Matériaux	Matériaux	1,37 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,36 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,32 %
Communications	Télécommunications	1,31 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	1,01 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,78 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,22 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,19 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,17 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,05 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,02 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

☐ Oui :

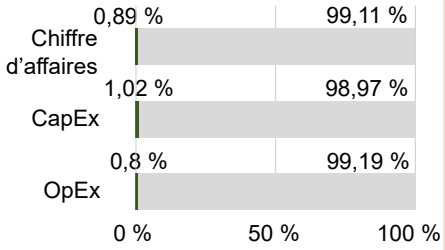
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] 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.

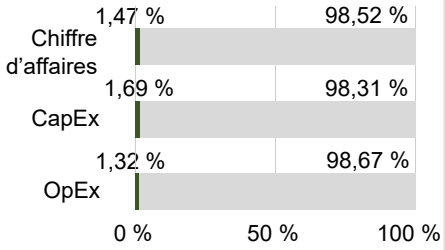
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement 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 60,46 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

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 (suite)

BlackRock MyMap Plus Conservative Fund

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,89 %	1,02 %	0,80 %
Non alignés sur la taxinomie	99,11 %	98,97 %	99,19 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,47 %	1,69 %	1,32 %
Non alignés sur la taxinomie	98,52 %	98,31 %	98,67 %

Au cours de la période de référence, 39,54 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,86 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,03 %
Activités habilitantes	0,43 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,89 %	1,23 %	0,63 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock MyMap Plus Conservative Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des instruments dérivés, des liquidités, des actions ou parts d'OPC, ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock MyMap Plus Conservative Fund



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

- **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 AUDITÉES) (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

BlackRock MyMap Plus Defensive Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund

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**



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Participations dans des 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, qui suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements affichant une note souveraine ESG égale ou supérieure à BB (telle que définie par des fournisseurs de données ESG tiers). Dans les deux cas, il s'agit d'OPC dont le statut est aligné sur le Règlement SFDR
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'indice MSCI All Country World et à l'indice Bloomberg Multiverse (l'« Indice de référence »)
Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone (selon la valeur d'entreprise, y compris les liquidités, « EVIC ») par rapport à l'Indice de référence

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif (comme décrit ci-dessus)	% de participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents (comme décrit ci-dessus)	99,75 %	86,26 %	94,88 %	95,03 %
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'Indice de référence	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'Indice de référence	4,10 %	6,04 %	1,70 %	1,25 %
Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone selon l'EVIC par rapport à l'Indice de référence	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice de référence	45,71 %	55,26 %	40,50 %	42,53 %

……et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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.

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 (suite)

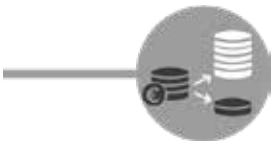
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund



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 l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice de référence
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice de référence



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 2025 au 31 mai 2026.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares Eur Cash Ucits Etf Eda	ETF	10,57 %	Irlande
iShares Us Enhanced Equity U Usd A	ETF	8,43 %	Irlande
iShares Eb.Rexx Government Germany	Finances	7,83 %	Allemagne
iShares $ Trsy Bond 3-7 Yr Ucits Etf	Finances	7,72 %	Irlande
iShares Eur Govt Bond Climate Ucit	Finances	6,90 %	Irlande
iShares $ Tsy Bond 7-10Yr Ucits Etf	Finances	6,63 %	Irlande
iShares Eur Corp Bond Enhanced	ETF	5,66 %	Irlande
iShares China Cny Bond Ucits Usd Hd D	ETF	5,12 %	Irlande
iShares Jpm Adv $ Em Bond Usd A	ETF	4,46 %	Irlande
iShares $ Tips Ucits Etf	Finances	3,96 %	Irlande
iShares $ Corp Bond Enhanced Usdha	ETF	3,92 %	Irlande
iShares World Equity Factor Usdha	ETF	3,81 %	Irlande
iShares Physical Gold Etc	Finances	3,35 %	Irlande
iShares Jpm Em Lcal Gvt Bd Etf Dst	Finances	2,72 %	Irlande
iShares Emerging Markets Enh Usd A	ETF	2,61 %	Irlande

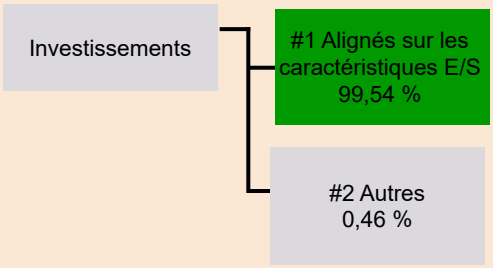


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

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

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,54 %	100,00 %	94,88 %	95,03 %
#2 Autres	0,46 %	0,00 %[1]	5,12 %	4,97 %

[1]Au cours de la période de référence close le 31 mai 2025, l'exposition nette à la catégorie d'actifs « Autres » s'est établie à -0,07 % en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	44,14 %
Finances	Banques	4,56 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	3,79 %
Autres	Autres	3,35 %
ETF	ETF	3,19 %
Finances	Services financiers	3,00 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	2,78 %
Industries	Biens d'équipement	2,38 %
Communications	Médias et divertissement	2,33 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	1,99 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	1,78 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	1,47 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	1,45 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	1,31 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,20 %
Matériaux	Matériaux	1,08 %
Finances	Assurance	1,00 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,60 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,20 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,16 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,12 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,04 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,02 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,01 %

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock MyMap Plus Defensive Fund

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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

☐ Oui :

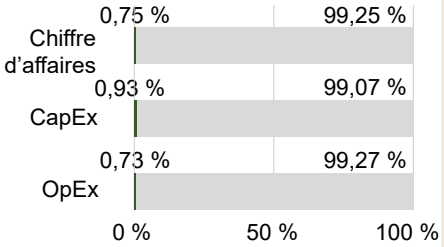
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] 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***



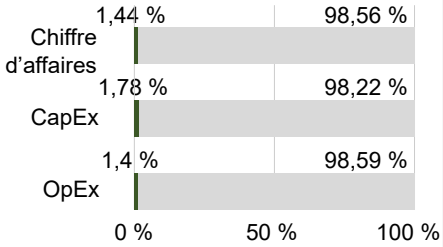
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

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 51,82 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,75 %	0,93 %	0,73 %
Non alignés sur la taxinomie	99,25 %	99,07 %	99,27 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,44 %	1,78 %	1,40 %
Non alignés sur la taxinomie	98,56 %	98,22 %	98,59 %

Au cours de la période de référence, 48,18 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,74 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,03 %
Activités habilitantes	0,31 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,75 %	0,77 %	0,40 %	0,00 %

BlackRock MyMap Plus Defensive Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des instruments dérivés, des liquidités, des actions ou parts d'OPC, ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

- **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 AUDITÉES) (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

BlackRock MyMap Plus Growth Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock MyMap Plus Growth Fund

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**

Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Participations dans des 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, qui suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements affichant une note souveraine ESG égale ou supérieure à BB (telle que définie par des fournisseurs de données ESG tiers). Dans les deux cas, il s'agit d'OPC dont le statut est aligné sur le Règlement SFDR
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'indice MSCI All Country World et à l'indice Bloomberg Multiverse (l'« Indice de référence »)
Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone (selon la valeur d'entreprise, y compris les liquidités, « EVIC ») par rapport à l'Indice de référence

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif (comme décrit ci-dessus)	% de participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents (comme décrit ci-dessus)	99,87 %	96,95 %	91,41 %	85,08 %
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'Indice de référence	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'Indice de référence	1,39 %	3,08 %	4,53 %	5,95 %
Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone selon l'EVIC par rapport à l'Indice de référence	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice de référence	32,79 %	44,55 %	44,70 %	34,80 %

……et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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.

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 (suite)

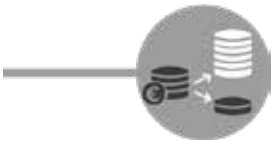
BlackRock MyMap Plus Growth Fund



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 l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone (selon la valeur d'entreprise, y compris les liquidités, « EVIC ») par rapport à l'Indice de référence
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone (selon la valeur d'entreprise, y compris les liquidités, « EVIC ») par rapport à l'Indice de référence



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 2025 au 31 mai 2026.

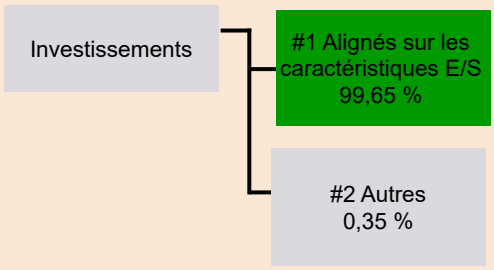
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares MSCI Usa Scrned Ucits Etf	ETF	18,73 %	Irlande
iShares Us Enhanced Equity U Usd A	ETF	18,07 %	Irlande
iShares Emerging Markets Enh Usd A	ETF	9,55 %	Irlande
iShares Europe Equi Enhanced Eur A	ETF	7,73 %	Irlande
iShares MSCI Usa Ctb En Esg Ucits Etf	ETF	5,99 %	Irlande
iShares World Equity Factor Usdha	ETF	4,64 %	Irlande
iShares Eur Cash Ucits Etf Eda	ETF	3,57 %	Irlande
iShares Eur Govt Bond Climate Ucit	Finances	3,20 %	Irlande
iShares MSCI Jpn Ctb En Esg Ucits Etf	ETF	2,92 %	Irlande
iShares Physical Gold Etc	Finances	2,87 %	Irlande
iShares MSCI Wld Info Tech Adv Usd D	ETF	1,77 %	Irlande
iShares MSCI Wld Indst Sctr Adv Usd D	ETF	1,72 %	Irlande
iShares MSCI Wld Fincl Sctr Adv Usd D	ETF	1,64 %	Irlande
iShares $ Tsy Bond 7-10Yr Ucits Etf	Finances	1,62 %	Irlande
iShares MSCI World Comm Adv Usd D	ETF	1,62 %	Irlande

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

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

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

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,65 %	100,00 %	91,41 %	85,08 %
#2 Autres	0,35 %	0,00 %[1]	8,59 %	14,92 %

[1]Au cours de la période de référence close le 31 mai 2025, l'exposition nette à la catégorie d'actifs « Autres » s'est établie à -0,17 % en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	10,95 %
Bons du Trésor	Bons du Trésor	7,41 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	7,08 %
Communications	Médias et divertissement	7,03 %
Industries	Biens d'équipement	6,86 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	6,73 %
Finances	Banques	6,16 %
Finances	Services financiers	5,49 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	4,96 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	4,42 %
Autres	Autres	2,87 %
Finances	Assurance	2,58 %
Matériaux	Matériaux	2,23 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	2,18 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	2,03 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,67 %
Communications	Télécommunications	1,61 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,43 %
Industries	Transports	1,30 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	1,25 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	1,24 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	1,23 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	1,17 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	1,08 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,32 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,27 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,19 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,18 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

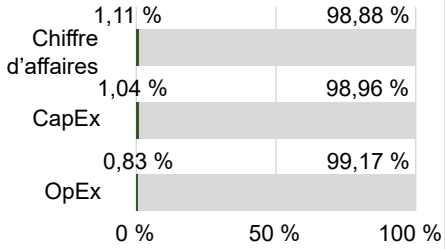
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

	Oui :
	Dans le gaz fossile
	Dans l'énergie nucléaire
X	Non

[1] 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.

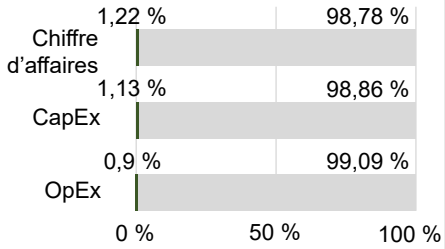
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement 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 91,32 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock MyMap Plus Growth Fund

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,11 %	1,04 %	0,83 %
Non alignés sur la taxinomie	98,88 %	98,96 %	99,17 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,22 %	1,13 %	0,90 %
Non alignés sur la taxinomie	98,78 %	98,86 %	99,09 %

Au cours de la période de référence, 8,68 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,07 %
Adaptation au changement climatique	0,02 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,05 %
Activités habilitantes	0,63 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	1,11 %	2,00 %	0,93 %	0,00 %

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 (suite)

BlackRock MyMap Plus Growth Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des instruments dérivés, des liquidités, des actions ou parts d'OPC, ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

- **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 AUDITÉES) (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

BlackRock MyMap Plus Moderate Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund

Identifiant d'entité juridique :
2221005JLXKBTXXTSV51

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ 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 : __** %

☒ **Non**

- ☐ 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**



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Participations dans des 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, qui suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements affichant une note souveraine ESG égale ou supérieure à BB (telle que définie par des fournisseurs de données ESG tiers). Dans les deux cas, il s'agit d'OPC dont le statut est aligné sur le Règlement SFDR
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'indice MSCI All Country World et à l'indice Bloomberg Multiverse (l'« Indice de référence »)
Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone (selon la valeur d'entreprise, y compris les liquidités, « EVIC ») par rapport à l'Indice de référence

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif (comme décrit ci-dessus)	% de participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents (comme décrit ci-dessus)	99,84 %	91,96 %	92,08 %	90,32 %
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'Indice de référence	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'Indice de référence	1,17 %	2,60 %	1,73 %	2,58 %
Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone selon l'EVIC par rapport à l'Indice de référence	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice de référence	33,45 %	45,28 %	41,73 %	35,35 %

……et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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.

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 (suite)

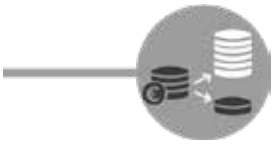
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund



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 l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice de référence
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de 30 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice de référence



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 2025 au 31 mai 2026.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares Us Enhanced Equity U Usd A	ETF	17,88 %	Irlande
iShares Eur Govt Bond Climate Ucit	Finances	9,28 %	Irlande
iShares $ Tsy Bond 7-10Yr Ucits Etf	Finances	7,62 %	Irlande
iShares Emerging Markets Enh Usd A	ETF	5,89 %	Irlande
iShares MSCI Usa Scrned Ucits Etf	ETF	5,71 %	Irlande
iShares $ Trsy Bond 3-7 Yr Ucits Etf	Finances	4,61 %	Irlande
iShares $ Tips Ucits Etf	Finances	4,37 %	Irlande
iShares Europe Equi Enhanced Eur A	ETF	3,85 %	Irlande
iShares World Equity Factor Usdha	ETF	3,57 %	Irlande
iShares Eur Cash Ucits Etf Eda	ETF	3,35 %	Irlande
iShares Euro Corp Bond Esg U Eur A	ETF	3,03 %	Irlande
iShares Physical Gold Etc	Finances	2,88 %	Irlande
iShares Eb.Rexx Government Germany	Finances	2,69 %	Allemagne
iShares China Cny Bond Ucits Usd Hd D	ETF	2,50 %	Irlande
iShares Jpm Em Lcal Gvt Bd Etf Dst	Finances	1,80 %	Irlande

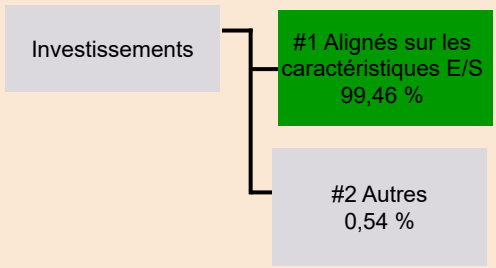


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

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

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,46 %	100,00 %	92,08 %	90,32 %
#2 Autres	0,54 %	0,00 %[1]	7,92 %	9,68 %

[1]Au cours de la période de référence close le 31 mai 2025, l'exposition nette à la catégorie d'actifs « Autres » s'est établie à -0,13 % en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	35,28 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	6,17 %
Finances	Banques	5,47 %
Communications	Médias et divertissement	4,35 %
Industries	Biens d'équipement	4,21 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	4,08 %
Finances	Services financiers	4,01 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	3,85 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	2,90 %
Autres	Autres	2,88 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	2,73 %
Finances	Assurance	1,68 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,53 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	1,51 %
Matériaux	Matériaux	1,51 %
Communications	Télécommunications	1,46 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	1,37 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,21 %
ETF	ETF	1,07 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,87 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,17 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,17 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,14 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,07 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,01 %
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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

☐ Oui :

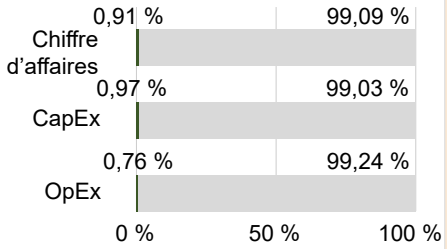
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] 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.

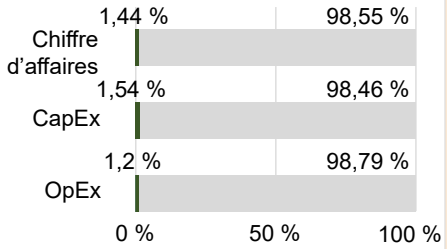
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement 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 62,68 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,91 %	0,97 %	0,76 %
Non alignés sur la taxinomie	99,09 %	99,03 %	99,24 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,44 %	1,54 %	1,20 %
Non alignés sur la taxinomie	98,55 %	98,46 %	98,79 %

Au cours de la période de référence, 37,32 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,89 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,04 %
Activités habilitantes	0,49 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,91 %	1,41 %	0,71 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock MyMap Plus Moderate Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent comprendre des liquidités et des instruments dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock MyMap Plus Moderate Fund



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

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 AUDITÉES) (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

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Identifiant d'entité juridique :
2221003YFHLXMNL9SN97

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- [ ] **Oui**
- [X] **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
- [X] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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 (suite)

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Le maintien du score ESG des positions longues sans effet de levier du Compartiment à un niveau supérieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Compartiment
Le maintien de l'intensité des émissions de carbone des positions longues sans effet de levier du Compartiment à un niveau inférieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Compartiment
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Le maintien du score ESG des positions longues sans effet de levier du Compartiment à un niveau supérieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Compartiment	Score ESG par rapport aux participations du Compartiment	14,43 % plus élevé	27,90 % plus élevé	6,57 % plus élevé	S/O[1]
Le maintien de l'intensité des émissions de carbone des positions longues sans effet de levier du Compartiment à un niveau inférieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Compartiment	Intensité des émissions de carbone par rapport aux positions courtes sans effet de levier du Compartiment	52,01 % inférieure à l'indice de référence	65,05 % inférieure	41,09 % inférieure	S/O[1]
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment »	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	1 manquement effectif[2]	S/O[1]

[1]L'année 2024 ayant été la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison avec 2023 n'est disponible.
[2]Au cours de la période de référence close le 31 mai 2024, un manquement effectif a été répertorié pour le Compartiment, en raison de la détention d'un émetteur qui tirait plus de 5 % de ses revenus de l'extraction de charbon thermique. Le manquement a été identifié, signalé et corrigé dans le cadre du processus standard de résolution des manquements de BlackRock.

……et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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 Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

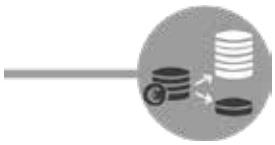


Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de GES	Le maintien de l'intensité des émissions de carbone des positions longues sans effet de levier du Compartiment à un niveau inférieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Compartiment
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Le maintien de l'intensité des émissions de carbone des positions longues sans effet de levier du Compartiment à un niveau inférieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Compartiment
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund



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 2025 au 31 mai 2026.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Singapore Technologies Engineering	Industries	1,17 %	Singapour
Ping An Insurance (Group) Co Of Ch	Finances	1,06 %	Chine
Citic Ltd	Industries	1,04 %	Chine
Aia Group Ltd	Finances	0,89 %	Hong Kong
Far Eastone Telecommunications Ltd	Communications	0,86 %	Taïwan (République de Chine)
Yuanta Financial Holding Ltd	Finances	0,82 %	Taïwan (République de Chine)
Sumitomo Mitsui Trust Group Inc	Finances	0,82 %	Japon
Hon Hai Precision Industry Ltd	Technologies de l'information	0,81 %	Taïwan (République de Chine)
Boe Technology Group Ltd A	Technologies de l'information	0,80 %	Chine
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	0,80 %	Taïwan (République de Chine)
China International Capital Corp L	Finances	0,77 %	Chine
Singapore Telecommunications Ltd	Communications	0,70 %	Singapour
Venture Corporation Ltd	Technologies de l'information	0,69 %	Singapour
Samsung E&A Ltd	Industries	0,68 %	Corée (du Sud), République de
Kamigumi Ltd	Industries	0,67 %	Japon

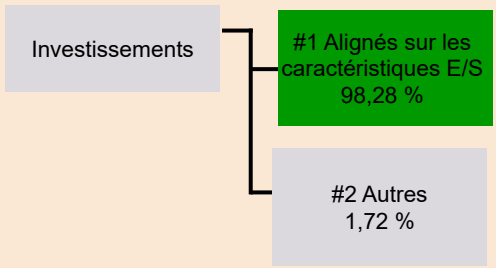


L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

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

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,28 %	97,50 %	100,00 %	S/O[1]
#2 Autres	1,72 %	2,50 %	0,00 %	S/O[1]

[1]L'année 2024 ayant été la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison avec 2023 n'est disponible.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	3,66 %
Communications	Télécommunications	2,76 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	2,30 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	1,50 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	1,50 %
Finances	Services financiers	1,48 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	1,26 %
Finances	Assurance	1,21 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,42 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,07 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,04 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,00 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	-0,01 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	-0,04 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	-0,48 %

Le Compartiment était exposé à des secteurs de l'énergie au cours de la période de référence. Toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau. Les répartitions sectorielles peuvent être négatives lorsque le Compartiment détient des positions courtes, ce qui reflète une exposition nette négative à ces investissements.

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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

☐ Oui :

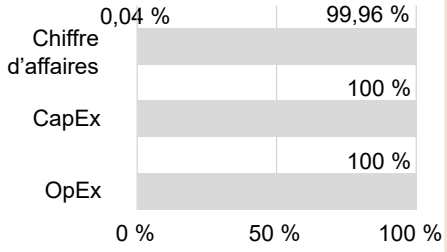
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] 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.

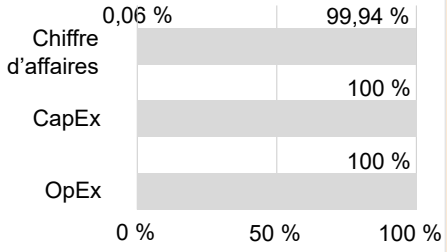
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement 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 77,21 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,04 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	99,96 %	100,00 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,06 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	99,94 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 22,79 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,04 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,02 %
Activités habilitantes	0,02 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,04 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

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 (suite)

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des instruments dérivés, des liquidités, des actions ou parts d'OPC, ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

  Sans objet.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300Z3NFYP1BRT4808

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ 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 : __ %**

☒ **Non**

- ☐ 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**

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 (suite)

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Le maintien du score ESG des positions longues sans effet de levier du Compartiment à un niveau supérieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Compartiment
Le maintien de l'intensité des émissions de carbone des positions longues sans effet de levier du Compartiment à un niveau inférieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Compartiment
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Le maintien du score ESG des positions longues sans effet de levier du Compartiment à un niveau supérieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Compartiment	Score ESG par rapport aux participations du Compartiment	7,54 % plus élevé	34,48 % plus élevé	7,58 % plus élevé	S/O[1]
Le maintien de l'intensité des émissions de carbone des positions longues sans effet de levier du Compartiment à un niveau inférieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Compartiment	Intensité des émissions de carbone par rapport aux participations du Compartiment	54,11 %	53,25 %	38,90 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment »	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O[1]

[1]L'année 2024 ayant été la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison avec 2023 n'est disponible.

……et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

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 Systematic US Equity Absolute Return Fund

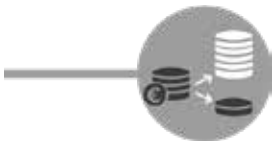


Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de GES	Le maintien de l'intensité des émissions de carbone des positions longues sans effet de levier du Compartiment à un niveau inférieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Compartiment
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Le maintien de l'intensité des émissions de carbone des positions longues sans effet de levier du Compartiment à un niveau inférieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Compartiment
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund



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 2025 au 31 mai 2026.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Agree Realty Reit Corp	Immobilier	1,47 %	États-Unis
Cubesmart Reit	Immobilier	1,46 %	États-Unis
Cullen Frost Bankers Inc	Finances	1,45 %	États-Unis
Nnn Reit Inc	Immobilier	1,24 %	États-Unis
Applied Industrial Technologies In	Industries	1,10 %	États-Unis
Fnb Corp	Finances	1,09 %	États-Unis
Bank Of America Corp	Finances	1,03 %	États-Unis
Travelers Companies Inc	Finances	1,02 %	États-Unis
Procter & Gamble	Biens de consommation de base	0,99 %	États-Unis
Tjx Inc	Consommation discrétionnaire	0,97 %	États-Unis
Invitation Homes Inc	Immobilier	0,96 %	États-Unis
Bristol Myers Squibb	Soins de santé	0,95 %	États-Unis
Parker-Hannifin Corp	Industries	0,94 %	États-Unis
Essential Properties Realty Trust	Immobilier	0,94 %	États-Unis
Hanover Insurance Group Inc	Finances	0,93 %	États-Unis

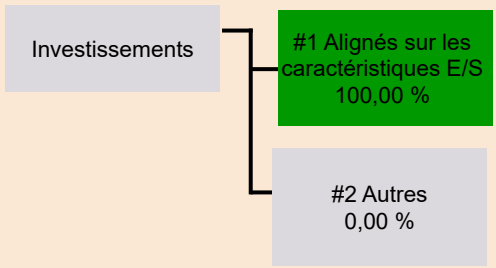


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

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

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	100,00 %	100,00 %	98,30 %	S/O[1]
#2 Autres	0,00 %	0,00 %	1,70 %	S/O[1]

[1]L'année 2024 ayant été la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison avec 2023 n'est disponible.
[2]Au cours de la période de référence close le 31 mai 2026, l'exposition nette à la catégorie d'actifs « Autres » s'est établie à -6,22 % en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	4,58 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	2,67 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	2,33 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	2,23 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	1,87 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	1,83 %
Finances	Banques	1,68 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	1,38 %
Communications	Télécommunications	1,27 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	1,14 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,80 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,01 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	-0,25 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	-0,29 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	-0,63 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	-1,20 %

Les répartitions sectorielles peuvent être négatives lorsque le Compartiment détient des positions courtes, ce qui reflète une exposition nette négative à ces investissements.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

☐ Oui :

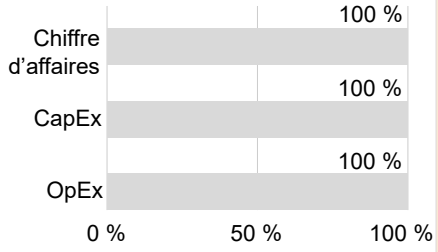
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] 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.

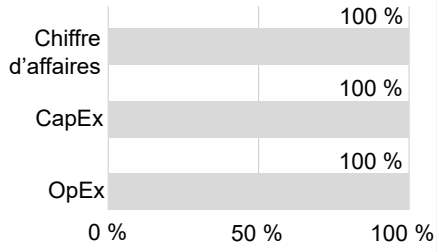
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement 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 76,95 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 23,05 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,00 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Compartiment se rapportait à 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 ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

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 (suite)

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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 Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent comprendre des liquidités et des instruments dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

  Sans objet.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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

BlackRock Systematic World Equity Fund

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
BlackRock Systematic World Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300PDYGVK3QI5Z550

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- [ ] **Oui**
- [X] **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 : __** %

- [X] 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 68,41 % d'investissements durables
  - [X] 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
  - [X] 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
  - [X] ayant un objectif social
- [ ] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock Systematic World Equity Fund



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Investissement dans des investissements durables
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'indice MSCI World (l'« Indice »)
Le maintien de l'intensité des émissions de carbone du Compartiment en dessous de celui de l'Indice
Réduction continue à long terme des émissions de carbone dans l'ensemble des participations du Compartiment (t/millions USD EVIC)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2026	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	68,41 %[2]	52,76 %	55,05 %	S/O[3]
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'Indice	Score ESG par rapport à l'Indice	2,06 % plus élevé que l'Indice	4,75 % plus élevé que l'Indice	6,13 % plus élevé que l'Indice	S/O[3]
Le maintien de l'intensité des émissions de carbone du Compartiment en dessous de celui de l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice	45,86 % inférieur à l'Indice	53,24 % inférieur à l'Indice	65,02 % inférieur à l'Indice	S/O[3]
Réduction continue à long terme des émissions de carbone dans l'ensemble des participations du Compartiment (t/ millions USD EVIC)	Émissions de carbone normalisées selon l'EVIC	188,04	193,03	199,13	S/O[3]
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment »	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	1 manquement effectif[1]	S/O[3]

[1]Au cours de la période de référence close le 31 mai 2024, un manquement effectif a été répertorié pour le Compartiment, en raison de la détention d'un émetteur qui tirait plus de 5 % de ses revenus de l'extraction de charbon thermique. Le manquement a été identifié, signalé et corrigé dans le cadre du processus standard de résolution des manquements de BlackRock.
[2]La méthodologie relative à la bonne gouvernance et à l'absence de préjudice important a été mise à jour dans le prospectus du Compartiment avec prise d'effet au 26 mai 2026. Les indicateurs présentés dans ce rapport ont été calculés selon la nouvelle méthodologie, même si celle-ci n'était pas applicable pour l'ensemble de la période de référence.
[3]L'année 2024 ayant été la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison avec 2023 n'est disponible.

……et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 68,41 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux
Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, 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, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique
Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :
(i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à 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 Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le Gestionnaire d'investissements évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon le Gestionnaire d'investissements, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexactes ou non à jour. Lorsque les données ne sont pas disponibles, ou qu'elles sont très incomplètes, une analyse fondamentale sera effectuée en mettant en œuvre tous les efforts raisonnables pour identifier les incidences qui, selon le Gestionnaire d'investissements, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **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 au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint 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.

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 (suite)

BlackRock Systematic World Equity Fund

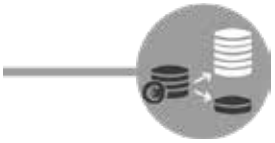


Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Émissions de GES	Réduction continue des émissions de carbone du portefeuille de niveaux 1, 2 et 3 à long terme (t/millions USD EVIC)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction continue des émissions de carbone du portefeuille de niveaux 1, 2 et 3 à long terme (t/millions USD EVIC)

BlackRock Systematic World Equity Fund



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 2025 au 31 mai 2026.

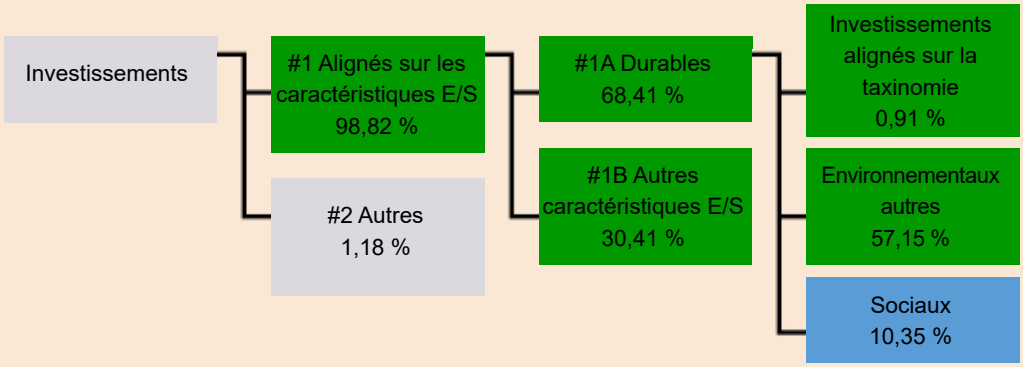
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nvidia Corp	Technologies de l'information	5,68 %	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	5,48 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	4,53 %	États-Unis
Amazon.Com Inc	Consommation discrétionnaire	3,00 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communications	2,30 %	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	1,80 %	États-Unis
Alphabet Inc Class C	Communications	1,64 %	États-Unis
Tesla Inc	Consommation discrétionnaire	1,35 %	États-Unis
Meta Platforms Inc Class A	Communications	1,34 %	États-Unis
Bank Of America Corp	Finances	1,10 %	États-Unis
Procter & Gamble	Biens de consommation de base	1,01 %	États-Unis
Morgan Stanley	Finances	0,97 %	États-Unis
Jpmorgan Chase & Co	Finances	0,93 %	États-Unis
Pfizer Inc	Soins de santé	0,92 %	États-Unis
Abb Ltd	Industries	0,89 %	Suisse

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

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

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

Quelle était l'allocation des actifs ?



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.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,82 %	98,70 %	98,33 %	98,33 %
#2 Autres	1,18 %	1,30 %	1,67 %	1,67 %
#1A Durables	68,41 %	52,76 %	55,05 %	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	30,41 %	45,93 %	43,28 %	S/O[1]
Les activités alignées sur la taxinomie	0,91 %	2,12 %	0,85 %	S/O[1]
Environnementaux autres	57,15 %	41,36 %	42,05 %	S/O[1]
Sociaux	10,35 %	9,28 %	12,15 %	S/O[1]

[1]L'année 2024 ayant été la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison avec 2023 n'est disponible.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	12,70 %
Industries	Biens d'équipement	9,27 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	8,25 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	8,19 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	7,13 %
Communications	Médias et divertissement	6,75 %
Finances	Banques	6,49 %
Finances	Services financiers	6,14 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	4,79 %
Finances	Assurance	3,39 %
Matériaux	Matériaux	2,78 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	2,56 %
Communications	Télécommunications	2,47 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,92 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,73 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,72 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	1,67 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	1,66 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	1,66 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	1,60 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,36 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	1,17 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	1,10 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,94 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,49 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,27 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,08 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,07 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Global Industry Classification System) : forage pétrolier et gazier.

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 proportion 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 investit, 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 Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 0,91 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Compartiment était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

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[1] ?

☐ Oui :

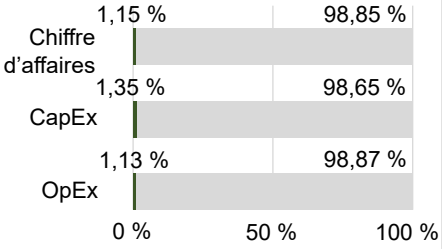
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] 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***



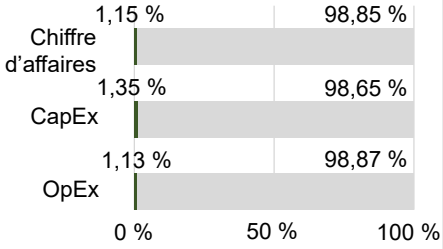
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

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.*

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock Systematic World Equity Fund

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,15 %	1,35 %	1,13 %
Non alignés sur la taxinomie	98,85 %	98,65 %	98,87 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,15 %	1,35 %	1,13 %
Non alignés sur la taxinomie	98,85 %	98,65 %	98,87 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,10 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,07 %
Activités habilitantes	0,59 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2026	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	1,15 %	2,22 %	0,96 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock Systematic World Equity Fund



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux 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, 57,15 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 10,35 % des investissements du Compartiment étaient classés comme 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 inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des liquidités, des instruments dérivés ou des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissements a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissements réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

BlackRock évalue les pratiques de bonne gouvernance des émetteurs en s'appuyant à la fois sur des informations exclusives et sur des données provenant de fournisseurs de recherche ESG externes. BlackRock utilise les données de fournisseurs de recherche ESG externes pour identifier les émetteurs dont les pratiques de gouvernance ne sont pas satisfaisantes en ce qui concerne les indicateurs de performance clés relatifs à la structure de gestion, aux relations avec le personnel, à la rémunération du personnel et au respect des obligations fiscales. Les émetteurs qui ne satisfont pas à l'évaluation par BlackRock de la bonne gouvernance sont exclus de l'univers d'investissement.

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (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 (suite)

BlackRock Systematic World Equity Fund



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

  Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

  Sans objet.

En savoir plus

www.blackrockinternational.com | +44 (0)20 7743 3000

© 2026 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques commerciales de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs. Toutes les autres marques appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

BlackRock.

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