iShares
by BlackRock

Rapport annuel et états financiers audités

iShares VII PLC

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES VII PLC

SOMMAIRE	Page
Présentation	
Informations générales	3
Déclaration de la Présidence	5
Historique	7
Performance	
Rapport du Gestionnaire d'investissement	9
Gouvernance	
Conseil d'administration	17
Déclaration de gouvernance d'entreprise	19
Rapport du Comité d'audit	28
Rapport des Administrateurs	31
Rapport du Dépositaire aux actionnaires	35
Rapport du Commissaire aux comptes	36
États financiers	
Compte de résultat	43
État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	53
Bilan	63
Notes aux états financiers	73
Tableaux des investissements	151
Informations complémentaires et publications réglementaires (non auditées)	
Tableaux des acquisitions et cessions importantes (non audités)	346
Informations pour les investisseurs en Suisse (non auditées)	383
Informations pour les investisseurs en France (non auditées)	384
Transactions avec des personnes rattachées (non auditées)	384
Frais de transaction (non audités)	384
Commissions indirectes (non auditées)	385
Investissements croisés (non audités)	385
Exposition globale (non auditée)	385
Effet de levier (non audité)	385
Rapport sur la rémunération (non audité)	386
Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditées)	391

SOMMAIRE (suite) **Page**

Informations complémentaires et publications réglementaires (non auditées) (suite)

Informations en matière de durabilité (non auditées) 428

Avertissements (non audités) 485

Ce rapport annuel et les états financiers audités (le « Rapport et les États financiers ») sont susceptibles d'être traduits dans d'autres langues. Toute traduction contiendra strictement les mêmes informations et aura la même signification que le Rapport et les États financiers originaux rédigés en langue anglaise. En cas de contradiction entre le Rapport et les États financiers originaux rédigés en langue anglaise et le Rapport et les États financiers traduits dans une autre langue, la version originale anglaise prévaudra, excepté si (uniquement) la législation en vigueur de tout territoire sur lequel les actions sont vendues impose que, pour toute action intentée sur la base des informations communiquées dans le Rapport et les États financiers publiés dans une langue autre que l'anglais, la langue de publication du Rapport et des États financiers sur la base desquels l'action est intentée soit déterminante. Tout litige quant aux termes du Rapport et des États financiers, quelle que soit la langue dans laquelle ces derniers sont rédigés, sera régi et interprété conformément à la législation irlandaise.

iSHARES VII PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Conseil d'administration
William McKechnie (Président) (irlandais)[1]
Padraig Kenny (irlandais)[1]
Ros O'Shea (irlandaise)[1]
Deirdre Somers (irlandaise)[1]
Manuela Sperandeo (italienne)[1,2]
[1] Administrateur non exécutif
[2] Employée du Groupe BlackRock

Membres du Comité d'audit
Deirdre Somers (Présidente)
Padraig Kenny
Ros O'Shea

Membres du Comité de nomination
William McKechnie (Président)
Ros O'Shea
Deirdre Somers

Gestionnaire
BlackRock Asset Management Ireland Limited
3rd Floor
Glencar House
20 Merrion Road
Dublin 4
D04 C9E2
Irlande

Gestionnaire des opérations de couverture de change[3]
State Street Bank & Trust Company
London Branch
20 Churchill Place
London E14 SHJ
Angleterre

Agent administratif
BNY Mellon Fund Services (Ireland)
Designated Activity Company
The Shipping Office
20-26 Sir Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Agent d'enregistrement et de transfert
State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 HD32
Irlande

Dépositaire
The Bank of New York Mellon SA/NV,
Dublin Branch
The Shipping Office
20-26 Sir Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Secrétaire
Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited
4th Floor
76 Baggot Street Lower
Dublin 2
D02 EK81
Irlande

Siège social de l'Entité
J.P. Morgan
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 RK57
Irlande

Promoteur, Gestionnaire d'investissement et Agent de prêt de titres
BlackRock Advisors (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London EC2N 2DL
Angleterre

Gestionnaires d'investissement délégués[4]
BlackRock Financial Management Inc.
40 East 52nd Street
New York
NY 10022
États-Unis

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

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

iSHARES VII PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (suite)

Gestionnaires d'investissement délégués[4] (suite)
BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1 1st Floor
Munich 80333-MN3
Allemagne

Commissaires aux comptes indépendants
Deloitte Ireland LLP
Chartered Accountants & Statutory Auditors
Deloitte & Touche House
29 Earlsfort Terrace
Dublin 2
D02 AY28
Irlande

Conseillers juridiques en droit irlandais
William Fry LLP
2 Grand Canal Square
Dublin 2
D08 A06T
Irlande

Agent payeur
Citibank N.A., London Branch
Citigroup Centre
25 Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB
Angleterre

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

Représentant en Suisse
BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zurich
Suisse

[3] Eu égard aux catégories d'actions couvertes contre le risque de change de certains compartiments uniquement.
[4] Eu égard à certains compartiments uniquement.

Numéro d'immatriculation de l'Entité : 469617
Pour les investisseurs suisses : Le prospectus de l'Entité, les Statuts, les Documents d'informations clés (« DIC »), les documents d'informations clés relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (« DIC relatifs aux PRIIP »), les derniers rapport annuel et états financiers audités et rapport intermédiaire et états financiers non audités le cas échéant, ainsi qu'une liste détaillée des investissements achetés et vendus pour chaque Compartiment au cours de la période financière peuvent être obtenus sur demande, gratuitement, auprès du représentant en Suisse.

Pour les investisseurs allemands : Le prospectus et les DIC relatifs aux PRIIP sont disponibles, sans frais, auprès de l'Agent d'information en Allemagne.

L'Entité est dûment enregistrée auprès de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en Espagne sous le numéro 886.

iSHARES VII PLC

DÉCLARATION DE LA PRÉSIDENCE

Le Conseil d'administration d'iShares VII public limited company (le « Conseil d'administration ») accorde la plus grande importance aux questions de gouvernance d'entreprise ainsi qu'au respect des codes des meilleures pratiques. En qualité de Président du Conseil d'administration, j'estime que celui-ci s'est acquitté efficacement de la tâche lui incombant durant l'exercice financier et que son rôle et sa composition sont bien définis, appropriés et concourent au développement durable et à long terme de iShares VII public limited company (l'« Entité »).

Présentation de l'Entité

L'Entité est constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable de type ouvert. L'Entité a été constituée et immatriculée en Irlande le 9 avril 2009 avec une responsabilité limitée (*Public Limited Company* ou « plc ») et séparée entre ses compartiments, est organisée en vertu de la législation irlandaise comme société à responsabilité limitée sous le régime du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé) (le « *Companies Act* ») et de la Réglementation des communautés européennes de 2011 sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (telle qu'amendée) (la « Réglementation OPCVM ») et est réglementée par la Banque centrale d'Irlande (la « BCI »).

L'Entité est structurée en fonds à compartiments multiples et constituée de Compartiments distincts (« Compartiments »).

Le nom « BlackRock Group » représente l'ensemble des entités économiques du groupe BlackRock dont la société mère est BlackRock, Inc, une société enregistrée dans le Delaware, États-Unis. Le terme « BlackRock » est utilisé pour représenter BlackRock Advisors (UK) Limited. Les objectifs et les directives d'investissement de chaque Compartiment sont stipulés dans le prospectus et le prospectus supplémentaire afférent.

Les Compartiments font appel à des stratégies soit de suivi, soit de réplication de la performance d'un indice de référence en vue d'atteindre leurs objectifs respectifs.

Gestion et administration

Les Administrateurs de l'Entité ont délégué la gestion d'investissement, la distribution et l'administration de l'Entité et de ses Compartiments à BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire »).

Le Gestionnaire a délégué la gestion du portefeuille d'investissement et la distribution des actions de l'Entité à BlackRock Advisors (UK) Limited (le « Gestionnaire d'investissement »). Le Gestionnaire d'investissement opère selon les directives établies par le Gestionnaire et détaillées dans le prospectus de l'Entité ainsi que dans les différents prospectus supplémentaires relatifs aux Compartiments. Le Gestionnaire d'investissement est directement responsable des décisions concernant la gestion quotidienne des Compartiments et tenu de rendre compte de la performance d'investissement desdits Compartiments au Conseil d'administration du Gestionnaire et de l'Entité.

Le Gestionnaire a, par ailleurs, désigné le Gestionnaire d'investissement en qualité de distributeur et aux fins de gérer activement la relation entre l'Entité et ses actionnaires, sous sa supervision et celle du Conseil d'administration.

Le Gestionnaire a confié à BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (l'« Agent administratif ») la responsabilité de la gestion de l'Entité et de ses Compartiments, notamment le calcul de la valeur liquidative (« VL ») quotidienne et la préparation des états financiers de l'Entité, sous sa supervision générale et celle du Conseil d'administration. State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent d'enregistrement ») a également été nommée agent d'enregistrement de l'Entité. L'Entité a nommé The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (le « Dépositaire ») en tant que Dépositaire des actifs ayant la responsabilité de la conservation de ces actifs, conformément à la Réglementation OPCVM. Dans le cadre de sa responsabilité fiduciaire vis-à-vis de l'Entité, le Dépositaire assure, dans une certaine mesure, une surveillance continue de l'Entité et rend compte de la gestion des activités de l'Entité au cours de chaque exercice comptable annuel, comme indiqué dans la Déclaration de responsabilité du Dépositaire.

Conformément à la Note d'orientation 4/07 sur l'organisation des sociétés de gestion publiée par la BCI, le conseil d'administration du Gestionnaire a identifié le personnel en charge du contrôle et du suivi des fonctions de gestion décrites aux présentes. Ledit personnel rend régulièrement compte au conseil d'administration du Gestionnaire et au Conseil d'administration. Les fonctions de gestion déléguées par le Gestionnaire sont soumises à des procédures de reporting et de ratification appropriées conçues pour veiller à la réception dans les délais des rapports adéquats, de façon à ce que lui-même et le Conseil d'administration puissent s'acquitter de leurs obligations dans le cadre du dispositif de gouvernance qu'il a mis en place avec l'Entité. Le Conseil d'administration passe régulièrement en revue les rapports sur le risque et procède à un examen annuel des contrôles internes et de la gestion du risque effectuée par le Gestionnaire.

DÉCLARATION DE LA PRÉSIDENCE (suite)

Le Conseil d'administration

Le Conseil d'administration se compose actuellement de cinq Administrateurs, dont quatre sont indépendants. Tous les Administrateurs sont des Administrateurs non exécutifs. Les membres du Conseil d'administration ont été sélectionnés sur la base de leurs compétences et de leur expérience. Ros O'Shea détient également une expérience considérable dans le domaine de la gouvernance et de la comptabilité et Deirdre Somers a, pour sa part, une longue expérience de la réglementation des marchés, des cotations et des services financiers, ainsi qu'en matière de fiscalité. Padraig Kenny possède une expérience significative dans la gestion d'actifs et les services titres, en ce compris les prestations de fonds d'investissement OPCVM et de cadres de gouvernance des fonds d'investissement. Manuela Sperandeo dispose d'une vaste expérience de la gestion d'actifs, notamment dans le domaine des indices. Pour ma part, je suis spécialisé dans les questions de gouvernance d'entreprise, droit des sociétés, droit des investissements et droit de l'UE.

Manuela Sperandeo a été nommée Administratrice non exécutive le 22 novembre 2024.

Peter Vivian a démissionné de son poste d'Administrateur non exécutif le 30 septembre 2024.

En tant que Président du Conseil d'administration, j'assume la responsabilité de mener la direction de l'Entité de manière efficace. Chaque Administrateur continue de contribuer au fonctionnement du Conseil d'administration et à la gestion de l'Entité. Vous trouverez d'autres informations sur chacun des Administrateurs et sur le processus d'évaluation annuelle de leurs performances ci-après dans le présent rapport.

Chaque nomination d'un Administrateur au Conseil d'administration fait l'objet d'une approbation préalable de la part de la BCI, en tant qu'autorité de régulation. En plus du formulaire de demande, la BCI examine les informations reçues eu égard au profil, aux connaissances et à l'expérience du futur Administrateur, ainsi que les renseignements concernant le temps consacré à ses autres engagements, afin de vérifier que ce dernier dispose de la disponibilité requise pour s'acquitter pleinement de ses fonctions. Afin d'évaluer cette disponibilité, la BCI tient compte des heures que l'Administrateur consacre à ses différents engagements plutôt que du nombre de mandats qu'il exerce et ce, en raison de la nature des activités des fonds irlandais et des fonds à capital variable. Cette évaluation prend chaque rendez-vous, mandat ou engagement en considération et permet de donner une vision d'ensemble de la disponibilité dont un Administrateur dispose pour remplir ses fonctions.

La BCI demande aux Administrateurs de se tenir à sa disposition dans l'éventualité où leur présence serait requise pour un entretien et s'attend à ce que la majorité des membres du Conseil d'administration réside en Irlande. En conséquence, la majorité des Administrateurs et tous les Administrateurs indépendants résident en Irlande.

Questions relatives à l'Entité au cours de l'exercice financier

Trente-six Compartiments étaient en activité au 31 juillet 2025.

Le Conseil d'administration considère que tous les Compartiments ont affiché une performance conforme à leurs objectifs et que tout écart de performance a été expliqué dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement.

William McKechnie
Président
28 octobre 2025

iSHARES VII PLC

HISTORIQUE

iShares VII public limited company (l'« Entité ») est une société d'investissement à capital variable de type ouvert. L'Entité a été constituée et immatriculée en Irlande le 9 avril 2009 avec une responsabilité limitée et séparée entre ses compartiments, est régie par le droit irlandais et réglementée par la Banque centrale d'Irlande (« BCI ») comme société ouverte à responsabilité limitée sous le régime du *Companies Act* de 2014 (modifié) et de la Réglementation des Communautés européennes de 2011 sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (modifiée) (la « Réglementation OPCVM »).

L'Entité est constituée sous la forme d'un fonds à compartiments multiples et constituée de compartiments distincts (« Compartiment ») de l'Entité. Les actions de chaque Compartiment peuvent être groupées en différentes catégories d'actions (chacune, une « catégorie d'actions »). Chaque Compartiment représentera un portefeuille d'actifs distinct et peut comprendre une ou plusieurs catégories d'actions. Chaque catégorie d'actions peut appliquer différentes dispositions en matière de souscription et de rachat, de frais, de commissions ou d'accords de courtage. La création d'une catégorie d'actions additionnelle sera notifiée par avance à la BCI. Le portefeuille d'actifs de chaque Compartiment sera investi conformément aux objectifs et politiques d'investissement applicables au Compartiment concerné, comme énoncé dans le prospectus.

Bien que les actifs et les passifs spécifiques à une catégorie d'actions dans un Compartiment soient attribuables (et imputables) à cette seule catégorie d'actions, le droit irlandais ne prévoit pas de ségrégation des passifs entre les catégories d'actions. En l'absence de ségrégation juridique des passifs, le risque est que les créanciers d'une catégorie d'actions fassent valoir leurs droits sur les actifs du Compartiment théoriquement attribués à d'autres catégories d'actions.

Le terme « Compartiment » ou « Produit financier » sera réputé désigner un ou des Compartiments de l'Entité ou, selon le contexte, le Gestionnaire ou son délégué agissant pour le compte du Compartiment concerné. Les termes « BlackRock » et « Gestionnaire d'investissement » sont employés selon qu'il convient pour représenter BlackRock Advisors (UK) Limited. Les références aux « actions rachetables » sont réputées désigner des actions de participation rachetables lorsque les actions du Compartiment sont classées comme passifs financiers. Le terme « Administrateurs » désigne les administrateurs de l'Entité.

De plus amples détails, dont les objectifs d'investissement et les montants minimums de souscription requis, sont indiqués dans le prospectus de l'Entité.

Caractéristiques des Compartiments
L'Entité comptait 36 Compartiments en activité au 31 juillet 2025.

Le Compartiment iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF a cessé ses activités au cours d'un exercice antérieur et la procédure de radiation est en cours auprès de la BCI. Des états financiers continuent à être préparés, le Compartiment détenant toujours des actifs financiers à la date du bilan.

Ces Compartiments sont des Fonds négociés en Bourse (« ETF »). Ils allient la souplesse d'une action à la diversification d'un Compartiment. Ils peuvent s'acheter et se vendre comme n'importe quelles autres actions cotées en Bourse, mais offrent une exposition instantanée à de nombreuses sociétés ou à divers instruments financiers en rapport avec le Compartiment et son indice de référence.

Modifications apportées à l'Entité au cours de la période financière
Le 21 août 2024, le Compartiment iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF a cessé ses opérations.

Le 30 septembre 2024, Peter Vivian a démissionné de son mandat d'Administrateur non exécutif.

Le 10 octobre 2024, un prospectus mis à jour a été publié pour l'Entité.

Le 22 novembre 2024, Manuela Sperandeo a été nommée Administratrice non exécutive.

Le Compartiment iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc) a cessé ses opérations au cours du précédent exercice. Par la suite, le Gestionnaire a soumis une demande à la BCI de procédure de retrait d'agrément de ce Compartiment en raison de sa clôture. Les retraits ont été prononcés par la BCI le 10 février 2025.

Le 1er avril 2025, une version actualisée du prospectus a été publiée par l'Entité afin de refléter les changements de nom de Compartiment et d'indice de référence indiqués dans le tableau ci-dessous.

Le 21 juillet 2025, l'adresse du Gestionnaire, au 1st Floor, 2 Ballsbridge Park, Ballsbridge, Dublin 4, D04 YW83, Irlande, est devenue 3rd Floor, Glencar House, 20 Merrion Road, Dublin 4, D04 C9E2, Irlande.

Au cours de l'exercice financier, des suppléments relatifs aux nouveaux Compartiments ont été publiés.

HISTORIQUE (suite)

Modifications apportées à l'Entité au cours de la période financière (suite)

Les compartiments suivants ont été lancés au cours de l'exercice financier :

Nom du Compartiment	Date de lancement
iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF USD (Acc)	13 novembre 2024
iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF	28 janvier 2025
iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF	28 janvier 2025
iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF	11 avril 2025

Les catégories d'actions suivantes ont été lancées au cours de l'exercice financier :

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement
iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF	USD (Acc)	13 novembre 2024
iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF	USD (Acc)	28 janvier 2025
iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF	USD (Acc)	28 janvier 2025
iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF	USD (Acc)	11 avril 2025
iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF	USD (Dist)	11 avril 2025

Les noms du Compartiment et de l'indice de référence ont été modifiés au titre des Compartiments ci-dessous au cours de l'exercice financier :

Précédent nom du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment	Précédent nom de l'Indice de référence	Nouveau nom de l'Indice de référence	Date de mise à jour
iShares MSCI UK IMI ESG Leaders UCITS ETF	iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF	MSCI UK IMI Country ESG Leaders 5% Issuer Capped Index (GBP)	MSCI UK IMI Country Selection Leaders 5% Issuer Capped Index (GBP)	1 avril 2025
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index	Aucun changement	1 avril 2025

Cotations en Bourse

Les actions de chaque Compartiment seront cotées et admises à la négociation sur plusieurs places boursières. Pour plus d'informations sur les places de cotation ou d'admission à la négociation des actions, veuillez consulter le site Internet officiel d'iShares (www.ishares.com).

iSHARES VII PLC

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement des Compartiments consiste à fournir aux investisseurs un rendement total, tenant compte tant de l'appréciation du capital que des revenus, qui reflète le rendement total des indices de référence respectifs présentés dans le tableau ci-dessous.

Approche de gestion des investissements et politique environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG »)

Le tableau suivant 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 les services financiers (« SFDR »). Les détails complémentaires concernant la manière dont les Compartiments relevant de l'Article 8 ont réalisé ces caractéristiques et objectifs, sont inclus sous la section supplémentaire du Rapport annuel consacrée au Règlement SFDR.

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 d'investissement dispose d'une série de sources de données, dont les indicateurs de Principales incidences négatives (Principal adverse impact, « PAI »), 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 ceux-ci puissent coïncider avec les thèmes environnementaux ou sociaux associés aux PAI, les Compartiments ne s'engagent pas à prendre ces PAI en considération pour orienter la sélection de leurs investissements, sauf indication contraire stipulée dans le prospectus.

Nom du Compartiment	Indice de référence	Approche de gestion des investissements	Critères SFDR
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	ICE U.S. Treasury 1-3 Year Bond Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	ICE U.S. Treasury 3-7 Year Bond Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	ICE U.S. Treasury 7-10 Year Bond Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	Bloomberg Euro Government Bond 1-3 Year Term Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	Bloomberg Euro Government Bond 3-7 Year Term Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	Bloomberg Euro Government Bond 10 Year Term Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	EURO STOXX 50 Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	FTSE 100 Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	MSCI EMU Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	MSCI Pacific ex Japan Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	S&P 500 Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	Dow Jones Industrial Average Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF1	FTSE Italia PIR Mid Small Cap Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	FTSE MIB Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares MSCI Canada UCITS ETF	MSCI Canada Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	MSCI EM Asia Index Net USD	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	MSCI EMU 100% Hedged to CHF Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	MSCI EMU Climate Paris Aligned Benchmark Select Index	Suivi de l'indice - à réplication	Article 8
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	MSCI EMU Small Cap Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres

Approche de gestion des investissements et politique environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG ») (suite)

Nom du Compartiment	Indice de référence	Approche de gestion des investissements	Critères SFDR
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	MSCI EMU 100% Hedged to USD Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares MSCI Japan UCITS ETF	MSCI Japan Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	MSCI Korea 20/35 Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	MSCI Mexico Capped Index Net USD	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF	MSCI UK IMI Country Selection Leaders 5% Issuer Capped Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	MSCI UK Small Cap Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares MSCI UK UCITS ETF	MSCI UK Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares MSCI USA UCITS ETF	MSCI USA Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF[2]	Nasdaq-100 ex Top 30 UCITS™ Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF[2]	Nasdaq-100 Top 30 UCITS™ Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	NASDAQ 100 Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Nikkei 225 Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	Russell 1000 Growth UCITS 30/18 Capped Net Tax 15% Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	Russell 1000 Value UCITS 30/18 Capped Net Tax 15% Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	S&P 500 Net Zero 2050 Paris-Aligned Sustainability Screened Index	Suivi de l'indice - à réplication	Article 8
iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF[3]	S&P 500 Top 20 Select 35/20 Capped Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres
iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[4]	S&P 500 3% Capped Index	Suivi de l'indice - à réplication	Autres

[1] Le Compartiment a été clôturé le 21 août 2024.

[2] Le Compartiment a été lancé le 28 janvier 2025.

[3] Le Compartiment a été lancé le 13 novembre 2024.

[4] Le Compartiment a été lancé le 11 avril 2025.

De plus amples informations sur les stratégies d'investissement indicielles utilisées sont détaillées ci-dessous :

- Pour les compartiments à réplication physique, l'approche de gestion des investissements consiste à acheter un portefeuille constitué, dans la mesure du possible, de titres qui composent l'indice de référence, dans des proportions similaires aux pondérations représentées dans l'indice de référence sur une période définie.

- Concernant les compartiments sans réplication, l'approche de gestion des investissements vise à retrouver les principales caractéristiques de risque de l'indice de référence en investissant dans un portefeuille majoritairement constitué de titres qui représentent l'indice de référence en question. L'objectif consiste à générer un rendement aussi proche que possible du rendement total de l'indice de référence, net des coûts de transaction et brut des commissions et autres charges.

Synthèse de la performance, écart de performance et écart de suivi

Le tableau suivant compare la performance réalisée par le Compartiment à l'indice de référence correspondant au cours de la période de douze mois clôturée le 31 juillet 2025. Il indique également l'écart de suivi anticipé des Compartiments indiciels (publié dans le prospectus sur une base ex ante) par rapport à l'écart de suivi effectif des Compartiments au 31 juillet 2025.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Synthèse de la performance, écart de performance et écart de suivi (suite)

De plus amples informations sur ces mesures de performance et les méthodologies de calcul utilisées sont détaillées ci-dessous :

- Les rendements des Compartiments indiqués concernent les résultats de performance de la catégorie d'actions principale de chaque Compartiment sélectionnée comme catégorie d'actions représentative, nets des frais et dépenses directement imputés à la catégorie d'actions en question. La catégorie d'actions principale représente la catégorie d'actions investie par la majorité des investisseurs du Compartiment et tient également compte d'autres facteurs pertinents, tels que la devise de référence du Compartiment. Les rendements communiqués aux fins de comparaison sont libellés dans la même devise que la catégorie d'actions principale, sauf mention contraire. Le rendement de la catégorie d'actions principale présentée peut différer de la performance globale du Compartiment pour toutes les catégories de parts, comme indiqué dans les états financiers, principalement en raison de l'impact de la conversion des devises et des charges imputables à la catégorie d'actions. Les rendements de toute autre catégorie d'actions sont disponibles sur simple demande.

- Pour les Compartiments entrés en activité et/ou intégralement rachetés au cours de l'exercice financier, les rendements sont indiqués à compter de la date d'entrée en activité et/ou jusqu'à la date de rachat intégral du Compartiment, et le total des frais sur encours (« TFE ») correspond au TFE effectif à compter de la date d'entrée en activité du Compartiment et/ou jusqu'à la date de rachat intégral du Compartiment.

- Les rendements des Compartiments sont fondés sur la VL, calculée conformément au prospectus pour l'exercice financier considéré, les dividendes éventuels étant réinvestis. Les rendements inférieurs à 0,005 % sont arrondis à zéro. Dès lors qu'une date de détermination des rendements du compartiment ne correspond pas à un jour de négociation en raison d'un jour férié ou de fermeture de marché (de sorte qu'une VL ne pourrait sinon être calculée ce jour-là), une VL peut néanmoins être déterminée et calculée conformément au prospectus aux fins de ces publications. De plus, en raison des exigences imposées par la Norme d'information financière 102 (« FRS 102 ») applicable aux états financiers, il peut exister des différences entre la VL par action enregistrée dans les états financiers et la VL par action calculée conformément au prospectus.

- L'écart de performance mesure la différence de rendement entre un compartiment et son indice de référence.

- Le TFE de chaque Compartiment est cumulé chaque jour tout au long de l'exercice financier, et peut avoir une incidence positive ou négative sur la mesure d'un écart de performance en fonction de la performance sur le marché et du taux de TFE appliqué. L'impact sur la mesure de la performance dépend de la synchronie de la performance du marché par rapport à la période de performance du Compartiment et peut être supérieur au TFE global sur un marché positif et inférieur au TFE sur un marché négatif. Le TFE exprime la somme des commissions, coûts d'exploitation et charges, hors coûts de transaction directs, imputée aux actifs de chaque Compartiment en pourcentage de la moyenne des actifs du Compartiment sur la base des douze mois clôturés le 31 juillet 2025.

- L'écart de suivi anticipé se définit comme la volatilité attendue des écarts de performance entre un compartiment et son indice de référence.

- L'écart de suivi réalisé se définit comme l'écart-type annualisé entre les rendements mensuels d'un compartiment et ceux de son indice de référence. L'écart de suivi montre la cohérence des rendements par rapport à l'indice de référence sur une période déterminée. L'écart de suivi réalisé est annualisé et calculé au moyen des données de la période d'observation des 36 mois précédents. Lorsqu'un Compartiment n'a procédé à aucune transaction sur 36 mois, le tableau indique l'écart de suivi annualisé depuis sa création.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Synthèse de la performance, écart de performance et écart de suivi (suite)

Le tableau et les notes de bas de page correspondantes indiquent également les principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance brute du TFE, et lorsque l'écart de suivi réalisé est supérieur à l'écart de suivi anticipé. Parmi les principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance figurent les transactions de prêt de titres et les techniques d'investissement. Ces dernières comprennent la gestion de la trésorerie, les frais de transaction résultant du rééquilibrage, les positions sur contrats à terme standardisés et les techniques d'échantillonnage.

L'écart de rendement net et les impôts peuvent également impacter l'écart de performance et l'écart de suivi en raison de la retenue à la source appliquée au Compartiment sur les produits de ses investissements. Le niveau et le quantum des écarts de performance et de suivi résultant des retenues d'impôt à la source dépendent de divers facteurs tels que les demandes de recouvrement déposées pour le compte du Compartiment auprès de différentes autorités fiscales, les avantages obtenus par le Compartiment au titre d'une convention fiscale ou les activités de prêt de titres réalisées par le Compartiment. Ces incidences constituent un atout ou un frein important en fonction des circonstances sous-jacentes.

					Principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance					
Nom du Compartiment	Rendement du Comp %	Rendement de l'indice de référence %	TFE %	Écart de performance brut du TFE %	Écart de rendement net et impôts[1]	Prêt de titres	Technique d'investissement[2]	Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %	Autres sources d'écart de performance et d'écart de suivi
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	4,46	4,43	0,07	0,10		√	√	Jusqu'à 0,15	0,05	
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	4,17	4,10	0,07	0,14		√	√	Jusqu'à 0,10	0,13	c
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	2,77	2,69	0,07	0,15		√	√	Jusqu'à 0,20	0,27	c
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	3,42	3,55	0,15	0,02		√	√	Jusqu'à 0,05	0,02	
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	3,55	3,68	0,15	0,02		√	√	Jusqu'à 0,05	0,03	
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	2,14	2,27	0,15	0,02		√	√	Jusqu'à 0,10	0,06	
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	12,32	11,81	0,10	0,61	√	√	√	Jusqu'à 0,35	0,22	
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	13,06	13,20	0,07	(0,07)	√		√	Jusqu'à 0,10	0,02	
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	15,19	14,70	0,12	0,61	√	√	√	Jusqu'à 0,25	0,21	
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	18,42	18,59	0,20	0,03	√	√	√	Jusqu'à 0,15	0,05	
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	16,03	15,87	0,07	0,23	√		√	Jusqu'à 0,10	0,02	
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	9,30	9,37	0,33	0,26	√	√	√	Jusqu'à 0,15	0,05	
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	27,19	26,08	0,33	1,44	√	√		Jusqu'à 0,30	0,42	a, d

Synthèse de la performance, écart de performance et écart de suivi (suite)

Nom du Compartiment	Rendement du Comp. %	Rendement de l'indice de référence %	TFE %	Écart de performance brut du TFE %	Principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance: Écart de rendement net et impôts[1]	Prêt de titres	Technique d'investissement[2]	Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %	Autres sources d'écart de performance et d'écart de suivi
iShares MSCI Canada UCITS ETF	21,04	21,45	0,48	0,07	√	√	√	Jusqu'à 0,10	0,02	a
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	18,23	18,03	0,18	0,38	√	√		Jusqu'à 1,00	0,30	a
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	12,09	11,92	0,38	0,55	√	√	√	Jusqu'à 0,35	0,21	
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	10,26	9,85	0,15	0,56	√	√	√	Jusqu'à 0,30	0,19	
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	16,20	16,06	0,58	0,72	√	√	√	Jusqu'à 0,90	0,25	a
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	16,90	16,81	0,38	0,47	√	√	√	Jusqu'à 0,35	0,20	a, b
iShares MSCI Japan UCITS ETF	6,07	6,13	0,12	0,06	√	√	√	Jusqu'à 0,15	0,41	e
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	11,91	12,26	0,65	0,30	√	√	√	Jusqu'à 0,30	0,32	a, d, e
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	11,38	12,10	0,65	(0,07)	√		√	Jusqu'à 0,10	0,03	a
iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF	10,20	10,49	0,15	(0,14)	√	√	√	Jusqu'à 0,10	0,07	
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	5,67	6,44	0,58	(0,19)	√	√	√	Jusqu'à 0,20	0,08	a
iShares MSCI UK UCITS ETF	12,26	12,70	0,33	(0,11)			√	Jusqu'à 0,10	0,03	a
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	0,99	1,17	0,43	0,25	√	√	√	Jusqu'à 0,20	0,07	
iShares MSCI USA UCITS ETF	16,63	16,51	0,07	0,19	√		√	Jusqu'à 0,10	0,03	
iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF[3]	4,79	4,90	0,30	0,04	√		√	Jusqu'à 0,20	0,03	
iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF[3]	9,65	9,75	0,30	0,05	√			Jusqu'à 0,10	0,02	
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	20,32	20,55	0,31	0,08	√		√	Jusqu'à 0,10	0,02	
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	6,33	6,67	0,48	0,14	√	√	√	Jusqu'à 0,20	0,43	e

Synthèse de la performance, écart de performance et écart de suivi (suite)

					Principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance					
Nom du Compartiment	Rende-ment du Comp. %	Rendement de l'indice de référence %	TFE %	Écart de perfor-mance brut du TFE %	Écart de rendement net et impôts[1]	Prêt de titres	Technique d'investis-sement[2]	Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %	Autres sources d'écart de perfor-mance et d'écart de suivi
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	23,49	23,74	0,18	(0,07)			√	Jusqu'à 0,15	0,03	
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	8,24	8,46	0,18	(0,04)			√	Jusqu'à 0,15	0,04	
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	14,85	14,73	0,07	0,19	√		√	Jusqu'à 0,10	0,03	
iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF[3]	10,90	10,99	0,20	0,05	√			Jusqu'à 0,15	0,01	
iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[3]	15,33	15,33	0,20	0,06	√			Jusqu'à 0,10	0,03	

[1] Comprend le différentiel du taux d'imposition à la source, les récupérations d'impôt et les différences temporelles de revenu entre le Compartiment et l'indice de référence.

[2] Comprend la gestion de la trésorerie, les coûts de négociation, les opérations de couverture des devises, les contrats à terme standardisés et les techniques d'échantillonnage.

[3] Le Compartiment a commencé ses opérations au cours de l'exercice financier. Les rendements sont présentés de la date de lancement jusqu'à la fin de l'exercice financier.

[a] L'écart de performance est également le résultat de l'impact du TFE quotidien cumulé prélevé sur les actifs sous gestion du Compartiment.

[b] L'écart de performance résulte également de l'incidence des techniques de couverture de devises.

[c] L'écart de suivi a résulté des différences de valorisation entre le Compartiment et l'Indice.

[d] L'écart de suivi réalisé est attribuable à la différence entre le taux d'imposition appliqué aux dividendes perçus par le Compartiment et le taux d'imposition hypothétique utilisé dans le calcul du rendement total de l'indice de référence.

[e] L'écart de suivi réalisé résulte d'une différence de valorisation entre le Compartiment et l'indice de référence résultant d'un traitement différent des jours fériés.

La performance passée n'est pas indicative de la performance future et ne saurait constituer le seul facteur de sélection d'un produit. Tous les investissements financiers comportent un élément de risque. Par conséquent, la valeur de votre placement ainsi que le revenu généré varieront et le montant initial de votre placement ne peut être garanti. Les chiffres de performance ne tiennent pas compte des frais et des commissions susceptibles d'être prélevés lors de la souscription ou du rachat des 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, dont le rapport annuel, les états financiers audités et le rapport intermédiaire, les états financiers non audités ainsi que les DIC relatifs aux PRIIP les plus récents font partie intégrante. Des exemplaires de ces documents sont disponibles auprès des Services aux investisseurs, de l'Agent de transfert, de la Société de gestion ou de l'un des Représentants ou du Distributeur.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Aperçu de l'économie mondiale

Les actions mondiales, représentées par l'indice MSCI All Country World Index, ont enregistré une performance de 15,87 % (en USD) au cours de la période de douze mois clôturée le 31 juillet 2025. Leur progression s'est inscrite dans un contexte de ralentissement de l'inflation (taux d'augmentation des prix des biens et des services), et d'optimisme accru des investisseurs dans la mesure où les plus grandes banques centrales du monde ont opté pour un relâchement de leur politique monétaire. Toutefois, les tensions géopolitiques, notamment les conflits au Moyen-Orient et en Europe, ainsi que la mise en œuvre de politiques commerciales protectionnistes aux États-Unis, ont présagé de nouvelles perturbations de l'économie mondiale.

L'économie américaine a fait preuve de résilience pendant la majeure partie de la période de douze mois, affichant une croissance plus forte que les autres nations développées en 2024, grâce aux dépenses de consommation toujours élevées. Alors que les chiffres du premier trimestre de 2025 indiquaient un repli de l'activité lié à l'anticipation d'une vague d'importations avant l'entrée en vigueur des droits de douane, une reprise a été observée au deuxième trimestre de 2025. Au Japon, le produit intérieur brut (« PIB ») n'a globalement progressé que de 0,10 % sur l'année 2024, puis s'est contracté de 0,20 % au premier trimestre 2025. La production du Royaume-Uni est restée globalement stable au second semestre 2024, mais a augmenté de 0,70 % au premier trimestre 2025. La croissance du PIB de la zone euro, repartie à la hausse au cours de l'année 2024, s'est accélérée au début de 2025 avant de ralentir entre avril et juin.

Les principales économies des marchés émergents ont poursuivi leur croissance. Malgré les défis économiques posés par une période de taux d'intérêt élevés, la résilience de l'économie américaine a fait office de planche de salut. En septembre 2024, les investisseurs ont accueilli favorablement l'annonce par la Chine d'une nouvelle série de mesures de relance, entraînant une croissance du PIB plus rapide que prévu au premier semestre 2025 et ce, malgré l'impact des droits de douane américains. La croissance de l'économie indienne a été soutenue, en particulier au dernier trimestre 2024 et au premier trimestre 2025. La croissance brésilienne a ralenti au dernier trimestre 2024, avant de connaître une accélération début 2025 suite à l'accroissement de la demande des ménages et de la production agricole.

La plupart des grandes banques centrales dans le monde ont amorcé un assouplissement de leur politique monétaire afin de tenir compte du ralentissement de l'inflation. En septembre 2024, la Réserve fédérale américaine (la « Fed ») a décidé de réduire ses taux d'intérêt pour la première fois en plus de quatre ans. L'organisme a procédé à de nouvelles coupes en novembre et décembre 2024, tout en laissant entrevoir un ralentissement des baisses appliquées en 2025. La Banque d'Angleterre (« BoE ») a réduit ses taux d'intérêt en août 2024, une fois l'inflation retombée à l'objectif de 2,0 % que le pays s'était fixé. La Banque centrale européenne (« BCE ») a abaissé ses taux à sept reprises entre septembre 2024 et juin 2025. Marquant un revirement fort, la Banque du Japon (« BoJ ») a réagi à la hausse de l'inflation intérieure en relevant ses taux d'intérêt à deux reprises en 2024, puis au début de l'année 2025.

Les actions mondiales ont signé une performance positive dans l'ensemble au cours de la période de douze mois, la vigueur continue de l'économie mondiale ayant permis de conjurer les craintes de récession. Dans un premier temps, les investisseurs ont réagi favorablement à la victoire de Donald Trump lors de l'élection présidentielle américaine de novembre 2024. Cependant, au début de 2025, les politiques économiques de la nouvelle administration ont soulevé des inquiétudes, et en particulier les droits de douane imposés aux principaux partenaires commerciaux susceptibles d'entraîner une hausse de l'inflation et un ralentissement de la croissance mondiale. En réaction, les marchés se sont montrés particulièrement volatils au printemps 2025. Les principales valeurs technologiques ont été portées par les gains de productivité significatifs espérés grâce à l'intelligence artificielle (« IA »), malgré les interrogations grandissantes quant à l'ampleur des investissements en infrastructures nécessaires au bon fonctionnement des plateformes d'IA.

À l'échelle mondiale, les actions et les obligations qui intègrent les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») des entreprises se sont heurtées à des problématiques d'ordre réglementaire, ainsi qu'à un revirement de confiance des investisseurs. Les fonds ESG ont globalement enregistré des afflux de capitaux en 2024. Au cours des premiers mois de 2025, des sorties de capitaux significatives ont été observées, suivies d'entrées nettes positives au deuxième trimestre. Aux États-Unis comme en Europe, les régulateurs ont proposé de nouvelles réglementations dans le but de garantir la capacité des sociétés d'investissement à justifier leurs prétentions en matière de durabilité.

Servant de taux de prêt de référence pour le marché obligataire mondial, les rendements des bons du Trésor américain à 10 ans (qui évoluent en sens inverse des cours obligataires), ont clôturé la période sur une note plus élevée. Au cours de l'été 2024, les rendements ont chuté en prévision de baisses des taux d'intérêt, avant de se redresser au début de l'année 2025, en raison d'une possible poussée de l'inflation et d'une augmentation des emprunts du gouvernement suite aux politiques économiques du Président. Au Royaume-Uni, les rendements des Gilts ont terminé en hausse, avec une augmentation particulièrement prononcée à l'automne 2024 et au début de 2025, suite aux hausses de la fiscalité et des dépenses publiques envisagées par le gouvernement britannique. Les rendements des obligations de la zone euro ont terminé en hausse sur la période de douze mois, avec un pic bref en mars 2025 qui a suivi l'annonce d'un accroissement des emprunts par le gouvernement allemand pour financer ses dépenses en matière de défense et d'infrastructures. Les rendements ont progressé au Japon, les investisseurs anticipant de nouvelles hausses des taux d'intérêt.

Les obligations d'entreprise mondiales ont affiché des rendements solides dans l'ensemble, à mettre au compte de la réévaluation du crédit par les marchés du fait de la baisse de l'inflation et des taux d'intérêt. La hausse des rendements obligataires a capté les investisseurs et la résilience économique durable à l'échelle internationale a tempéré les préoccupations concernant le crédit, en particulier pour les obligations à haut rendement.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Aperçu de l'économie mondiale (suite)

Les actions des marchés émergents ont également progressé, à la faveur d'une conjoncture économique mondiale relativement stable et du sursis offert par le resserrement des politiques monétaires. Les obligations des marchés émergents ont affiché un rendement positif dans l'ensemble, les investisseurs ayant réagi à la politique monétaire moins restrictive des économies développées.

Les marchés des matières premières ont été perturbés par la montée des tensions géopolitiques et les inquiétudes liées à l'impact des droits de douane américains. Les cours du pétrole brut Brent ont baissé, sous l'effet de l'augmentation de la production mondiale de pétrole à laquelle les États-Unis et le Canada ont contribué dans une très large mesure. D'autres replis prononcés ont été observés en 2025 en raison des inquiétudes entourant la perturbation des échanges commerciaux, même si les attaques menées par les États-Unis et Israël sur l'Iran au mois de juin ont déclenché une hausse des prix fugace. Les prix du gaz naturel ont connu une forte hausse au début de 2025, avec le retour des basses températures et des investisseurs se préparant à l'impact des droits de douane sur les importations américaines. Les cours de l'or ont atteint des sommets, en raison des inquiétudes géopolitiques et du risque de volatilité des marchés actions et obligataires qu'entraînerait l'application de la politique de commerce extérieur des États-Unis.

Sur les marchés des changes, la performance du dollar américain a été nettement décevante par rapport aux autres grandes devises mondiales. Le billet vert s'est déprécié par rapport à l'euro, à la livre sterling et au yuan chinois. Il a cependant légèrement augmenté par rapport au yen japonais.

BlackRock Advisors (UK) Limited

Août 2025

CONSEIL D'ADMINISTRATION

William McKechnie (irlandais) – Président du Conseil d'administration, Administrateur indépendant non exécutif et Président du Comité de nomination (nommé le 30 décembre 2021) : En sa qualité de juge irlandais, M. McKechnie a exercé en tant que membre de la Haute Cour irlandaise et membre senior de la Cour suprême d'Irlande jusqu'en avril 2021. Il a également présidé le Valuation Tribunal of Ireland, le Barreau général d'Irlande, le *Judicial Studies Institute Journal* et a été membre du Court Services Board pendant plusieurs années. Il a, en outre, présidé l'Association of European Competition Law Judges.

À l'heure actuelle, M. McKechnie est également Professeur invité du College of Europe (Bruges) et donne des conférences sur une gamme étendue de sujets auprès de différent(e)s universités, tribunaux et institutions, comme l'European University Institute de Florence, la Florence School of Regulation (Énergie, Climat, Communications et Médias), la Commission européenne et les universités du groupe NUI (National University of Ireland). Il est membre du Comité de conseil de l'Institut européen du droit en matière d'intelligence artificielle et d'administration publique. Il est également membre de l'équipe de projet dédiée à la technologie *blockchain* et aux contrats intelligents.

M. McKechnie est titulaire d'un *Bachelor* de droit civil, d'un diplôme d'avocat, d'un diplôme de conseiller juridique (*Senior Counsel*), d'un *Master* en droit européen et est un médiateur accrédité par le CEDR (Center for Effective Dispute Resolution).

Ros O'Shea (irlandaise) – Administratrice indépendante non exécutive, membre du Comité d'audit et membre du Comité de nomination (nommée le 3 mai 2019) : Mme O'Shea est une Administratrice indépendante non exécutive ayant au cours de sa carrière occupé de nombreuses positions en qualité d'administratrice, notamment au sein de la Bank of Montreal (Europe) plc, après avoir siégé aux conseils d'administration de la Bank of Montreal (Europe), de Pieta House, de la Food Safety Authority of Ireland et du Royal Victoria Eye & Ear Hospital. Également associée de la société de conseil Board Excellence Ltd, qui propose une gamme de services conçus pour permettre aux conseils d'administration de se distinguer par leur efficacité et leurs performances en matière de gouvernance, Mme O'Shea donne des conférences sur la gouvernance d'entreprise et des sujets connexes à la Smurfit Graduate School of Business et à l'Institute of Banking de l'UCD (University College Dublin). Elle a auparavant mené une brillante carrière, occupant des postes à responsabilité au sein de deux des plus grandes entreprises irlandaises, chacune classée au FTSE 100 : CRH plc, pour laquelle elle était responsable du département Éthique et conformité du groupe, et Smurfit Kappa Group plc. Ros est titulaire d'une licence (*Bachelor*) et d'une maîtrise en commerce avec mention très bien de l'UCD, ainsi que d'un diplôme professionnel en gouvernance d'entreprise de la Smurfit Graduate Business School de l'UCD. Formée chez PwC, elle est collaboratrice de l'Institute of Tax et membre de l'Institute of Chartered Accountants. Elle est également diplômée du Programme *Value Creation through Effective Boards* (Création de Valeur par le biais de conseils d'administration efficaces) de la Harvard Business School et Directrice de Banque certifiée.

En outre, Mme O'Shea est l'auteure du livre, « *Leading with Integrity – a Practical Guide to Business Ethics* » et publie régulièrement des articles sur ce thème dans la presse écrite.

Deirdre Somers (irlandaise) – Administratrice indépendante non exécutive, Présidente du Comité d'audit et membre du Comité de nominations (nommée le 3 mai 2019) : Mme Somers est une administratrice indépendante non exécutive ayant occupé cette position de nombreuses fois au cours de sa carrière. Elle a été PDG et administratrice exécutive de la Bourse irlandaise (« ISE ») de 2007 jusqu'à son rachat par Euronext NV début 2018. Elle a ensuite occupé le poste de PDG d'Euronext Dublin et été nommée Responsable du département Dette, Fonds et ETF du groupe jusqu'à la fin 2018. Elle est administratrice non exécutive indépendante de Cancer Trials Ireland, Aquis plc et Kenmare Resources plc où elle préside également le Comité d'audit. Elle a rejoint l'ISE en 1995 et occupé plusieurs postes de direction, dont ceux de Directrice des cotations (2000-2007) et de Responsable de la politique générale (1995-2000), fonctions dans le cadre desquelles elle a construit des positions mondiales relatives aux cotations de fonds et d'obligations. Elle a été membre du Conseil national de l'IBEC de 2013 à 2018, Gouverneur de l'University College Cork de 2008 à 2012 et membre du Taoiseach's Clearing House Group de 2007 à 2015. Elle est membre (*Fellow*) de l'Institute of Chartered Accountants en Irlande et a obtenu un *Bachelor of Commerce* en 1987.

Padraig Kenny (irlandais) – Administrateur indépendant non exécutif, membre du Comité d'audit et Administrateur référent (nommé le 27 juillet 2022 et démissionnaire au 30 septembre 2024) : M. Kenny a acquis 35 ans d'expérience dans l'industrie des services financiers, dont 30 ans à des postes de direction de départements ou de direction générale. Après avoir débuté dans la finance pour le secteur de l'aviation, M. Kenny s'est spécialisé dans la gestion d'actifs et les services liés aux valeurs mobilières pour plusieurs banques internationales de premier rang domiciliées en Irlande, Amérique du Nord et Europe. Parmi ses fonctions les plus importantes, l'on retiendra : la gestion de portefeuilles pour clients institutionnels ; l'implantation sur les marchés internationaux chez Bank of Ireland Asset Management ; l'établissement ou la transformation des activités mondiales de services liés aux valeurs mobilières en Irlande chez Bankers Trust (États-Unis) et Royal Bank of Canada, eu égard aux fonds d'investissement réglementés du marché OPCVM ; et l'établissement et l'expansion organique et externe en Europe et aux États-Unis de la division Gestion d'actifs d'Unicredit Group. Tout au long de sa carrière, M. Kenny a occupé des fonctions relevant de réglementations internationales et locales ainsi que de cadres communs de gouvernance d'entreprise et de fonds d'investissement approfondis. M. Kenny est désormais spécialisé dans la Direction d'opérations de transformation d'entreprise (*Business Transformation Leadership*).

CONSEIL D'ADMINISTRATION (suite)

Il est titulaire d'un diplôme de droit de l'University College Dublin, détenteur du titre officiel d'avocat en Irlande. Il est également titulaire d'un diplôme en gouvernance d'entreprise et d'un master of science de l'UCD Smurfit Business School. Il a en outre occupé précédemment le poste de Président de l'Irish Funds Industry Association.

Peter Vivian (britannique) – Administrateur non exécutif (nommé le 21 novembre 2022 et démissionnaire au 30 septembre 2024) : M. Vivian, *Chartered Financial Analyst*, Administrateur, ancien membre de l'équipe ETF and Index Investments (« EII ») de BlackRock. Il a dirigé les équipes Livraison produits (*Product Delivery*) et Intégrité produits (*Product Integrity*) au sein de la branche Ingénierie produits (*Product Engineering*) pour la région EMEA et a été responsable du lancement de nouveaux produits ETF et du déploiement qualitatif des produits de la gamme sur l'intégralité du cycle de vie. Peter officie chez BlackRock depuis 2004, ce qui inclut ses années chez Barclays Global Investors, fusionnée avec BlackRock en 2009. Chez BGI, Peter a initialement rejoint iShares en tant que consultant en 2004, puis en tant que Project Manager principalement chargé de la structuration et du lancement de nouveaux produits dans les segments Gestion de trésorerie, Revenu fixe et Actions. Avant de rejoindre BGI, Peter a occupé des fonctions de gestion du changement dans un certain nombre de grandes organisations du secteur des services financiers, en ce compris les pensions, la banque et l'assurance, et mené à bien une série de projets complexes axés sur la technologie et les affaires. Peter est titulaire d'un *Bachelor of Science* (avec mention) en informatique.

Manuela Sperandeo – Administratrice non exécutive (nommée le 22 novembre 2024) : Mme Sperandeo est Responsable Europe et Moyen-Orient des produits iShares chez BlackRock. Elle dirige le programme d'innovation des produits pour l'activité indicielle et fait émerger de nouvelles opportunités produits. Auparavant, elle était Responsable de l'indexation durable. Dans ces fonctions, elle menait la stratégie de durabilité des activités d'indexation de BlackRock, notamment en matière d'innovation produit, de recherche et de mobilisation des clients. Elle était précédemment Responsable des ETF factoriels, durables et thématiques et pilotait ces segments de produits dans la région EMEA. Manuela est arrivée chez BlackRock en 2014 après avoir travaillé pendant six ans chez Barclays, occupant différentes fonctions dans les divisions de banque d'investissement et de gestion de patrimoine et d'investissement. Elle avait dernièrement occupé le poste de Directrice de Barclays Capital Fund Solution, une division de gestion d'actifs spécialisée dans les stratégies de rendement absolu et d'indexation alternative. Avant son passage chez Barclays, elle avait travaillé en tant qu'analyste chez Alpstar, un hedge fund spécialisé en crédit, ainsi qu'au sein de l'équipe de vente d'instruments dérivés structurés chez Credit Suisse. Mme Sperandeo est l'une des membres fondatrices de la section européenne de *Women in ETFs*. Elle est titulaire d'un diplôme d'économie avec mention de l'université Bocconi de Milan et d'un MBA de la Harvard Business School.

iSHARES VII PLC

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

Introduction

Le Conseil d'administration s'est engagé à assurer le respect des normes les plus rigoureuses en matière de gouvernance d'entreprise et est responsable vis-à-vis des actionnaires de la gestion des affaires de l'Entité. L'Entité est assujettie aux Règles de cotation de la Financial Conduct Authority britannique (les « Règles de cotation de la FCA ») qui sont applicables aux fonds d'investissement à capital variable étrangers en vertu du Chapitre 16 des Règles de cotation de la FCA et des chapitres applicables des Règles relatives aux informations à fournir et des Règles relatives à la transparence de la FCA, consultables sur le site http://www.fca.org.uk (*Disclosure Guidance et Transparency Rules*, ou « Règles DTR »). L'Entité est soumise aux normes de gouvernance définies dans le Code britannique de gouvernance d'entreprise de 2018 (le « Code ») publié par le Financial Reporting Council (« FRC ») et applicable pour les exercices comptables à compter du 1er janvier 2019.

Le Code britannique est publié par le FRC et disponible au téléchargement sur le site http://www.frc.org.uk. L'Entité a également opté pour le rattachement volontaire au Code de gouvernance d'entreprise de l'Irish Funds Industry Association pour les organismes de placement collectif et les sociétés de gestion (décembre 2011) (l'« *Irish Funds Code* ») et, en outre, se fondera sur ce Code pour la période considérée. Ledit *Irish Funds Code* peut être obtenu sur le site Internet de l'organisme à l'adresse https://files.irishfunds.ie.

L'Entité est également assujettie aux pratiques de gouvernance d'entreprise imposées par la Réglementation OPCVM, lesquelles peuvent être obtenues sur le site Internet de la BCI à l'adresse http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/ucits/Pages/default.aspx et sont consultables au siège social de l'Entité.

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 dont il estime qu'il respecte les meilleures pratiques et qu'il est adapté à l'Entité, compte tenu de la nature de sa structure en tant que société d'investissement.

L'Entité a pour seul objectif le placement collectif en valeurs mobilières, et/ou dans d'autres actifs financiers liquides visés par le Règlement 68 de la Réglementation OPCVM, des capitaux levés auprès du public et dont le fonctionnement est soumis au principe de la répartition des risques. L'Acte constitutif prévoit que l'Entité peut offrir des catégories d'actions séparées, chacune représentant des intérêts dans un Compartiment comprenant un portefeuille d'investissements distinct. Les objectifs et politiques d'investissement spécifiques de chaque Compartiment sont formulés par le Conseil d'administration au moment de la création du Compartiment et toute modification apportée à l'objectif d'investissement d'un Compartiment et/ou tout changement important de la politique d'investissement d'un Compartiment sont soumis à l'approbation préalable des actionnaires, soit à la majorité des votes en assemblée des actionnaires d'un Compartiment, soit par consentement écrit de l'ensemble des actionnaires.

La présente déclaration synthétise la structure de gouvernance d'entreprise et les processus en place pour l'Entité sur l'exercice considéré.

Conformité du Conseil d'administration avec le Code et l'*Irish Funds Code*

Le Conseil d'administration a procédé aux déclarations appropriées dans le présent rapport, afin de garantir que l'Entité satisfait à ses obligations en vertu du Code. L'Entité n'a pas d'employés et les Administrateurs n'occupent pas de fonctions de direction. Le Conseil d'administration reconnaît que les actionnaires de l'Entité investissent dans une société d'investissement réglementée et estime que la structure de gouvernance et les processus opérationnels en place pour l'Entité sont adaptés à une société d'investissement.

Le Conseil d'administration considère que l'Entité s'est conformée aux dispositions pertinentes du Code britannique durant toute cette période comptable excepté, comme indiqué ci-après, lorsqu'une dérogation au Code britannique est jugée appropriée compte tenu du statut de société d'investissement de l'Entité. Cette Déclaration de gouvernance d'entreprise et la Déclaration de responsabilité des Administrateurs décrivent les modalités d'application des principes fondamentaux du Code pour l'Entité.

L'Entité confirme avoir appliqué les principes et observé l'ensemble des dispositions du Code tout au long de l'exercice, excepté concernant ce qui suit :

(i) la nomination et le rôle du Directeur général (disposition 14 du Code) ;

(ii) la rémunération des Administrateurs exécutifs (partie 5 du Code relative à la rémunération) ;

(iii) l'équilibre entre les femmes et les hommes parmi les cadres dirigeants et leurs subordonnés directs (disposition 23 du Code), compte tenu de l'absence d'employés et de la désignation d'une société externe en tant que secrétaire général ;

(iv) la nécessité d'une fonction d'audit interne (dispositions 25 et 26 du Code) ;

(v) la nécessité d'établir un Comité de rémunération (disposition 32 du Code). Veuillez consulter le « Rapport sur la rémunération » en page 315 pour tous détails sur la gouvernance du groupe BlackRock en matière de rémunération ;

(vi) la nécessité d'évaluer et de contrôler la culture et l'approche à l'égard de l'investissement dans la main-d'œuvre et sa rémunération (disposition 2 du Code) ; et

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Conformité du Conseil d'administration avec le Code et l'*Irish Funds Code* (suite)

(vii) une méthode pour motiver la « main-d'œuvre » (principe E du Code).

En raison de la nature de sa structure en tant que société d'investissement dépourvue de personnel, le Conseil d'administration considère que les dispositions ci-dessus relatives aux employés ne sont pas adaptées à l'Entité. S'agissant des dispositions du Code sur la rémunération des Administrateurs exécutifs, le Conseil d'administration ne compte aucun Administrateur exécutif et les employés de BlackRock qui sont également Administrateurs ne perçoivent aucune rémunération au titre de cette fonction. L'Entité ne s'est donc pas conformée à ces dispositions pendant ou après l'exercice financier considéré.

La gestion et l'administration de l'Entité étant déléguées au Gestionnaire, au Gestionnaire d'investissement, à l'Agent administratif et au Dépositaire, le Conseil d'administration estime qu'il n'est pas nécessaire de doter l'Entité d'une fonction d'audit interne propre.

Le Code comporte également des dispositions sur la réélection des Administrateurs par les actionnaires, lesquelles ont été observées par l'Entité durant l'exercice financier considéré. En outre, l'Acte constitutif prévoit que les Administrateurs sortants sont éligibles au renouvellement de leur mandat par les autres Administrateurs tous les trois ans.

Le Conseil d'administration estime que l'Entité s'est pleinement conformée à l'*Irish Funds Code* durant l'exercice financier considéré.

Composition du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration est actuellement composé de cinq Administrateurs non exécutifs, dont quatre sont indépendants. Le Conseil d'administration s'engage à maintenir un équilibre adéquat de compétences, d'expérience, d'indépendance et de connaissances parmi ses membres.

Conformément au Code britannique, le Conseil d'administration a réalisé une évaluation sur la base des critères d'indépendance qui y sont définis et a jugé et arrêté que M. William McKechnie, Mme Deirdre Somers, Mme Ros O'Shea et M. Padraig Kenny sont indépendants au sens de ces critères.

M. Peter Vivian, qui était employé de BlackRock Group, a occupé le poste d'Administrateur non exécutif durant l'exercice financier considéré et a démissionné de ses fonctions le 30 septembre 2024. Mme Manuela Sperandeo, employée de BlackRock Groupe, est Administratrice non exécutive et a été nommée le 22 novembre 2024.

Tous les Administrateurs indépendants sont indépendants du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement et autres prestataires de services tiers tels que l'Agent administratif et le Dépositaire. Le Conseil d'administration a également considéré et convient que la présence de quatre Administrateurs non exécutifs indépendants (en ce compris, le Président) est appropriée. Le Conseil d'administration a nommé M. Padraig Kenny au poste d'Administrateur référent.

Chaque Administrateur respecte les Normes d'aptitude et de probité (les « Normes ») publiées par la Banque centrale d'Irlande conformément à l'article 50 de la loi de 2010 sur la réforme de la Banque centrale (*Central Bank Reform Act*). Chaque Administrateur confirme avant sa nomination, puis à chaque réunion du Conseil d'administration de l'Entité, se conformer aux Normes. L'Entité confirme chaque année à la Banque centrale le bon respect des Normes par le Conseil d'administration.

Le Conseil d'administration a adopté une politique en matière de conflit d'intérêts afin d'identifier et de gérer les conflits d'intérêts réels, potentiels ou appréhendés. Cela inclut la gestion de toute influence de tiers tels que le Gestionnaire, le Gestionnaire d'investissement, l'Agent administratif et le Dépositaire. Aucun Administrateur ne détient de participation dans l'Entité.

Les biographies des Administrateurs ci-dessus font état, dans leur ensemble, d'une connaissance approfondie du secteur des investissements et de compétences commerciales et financières qui leur permettent d'assurer un leadership stratégique efficace, un contrôle et une gouvernance adéquate de l'Entité. En conséquence, le Conseil d'administration recommande le renouvellement des mandats respectifs de chaque Administrateur.

Délégation de responsabilités

Les Administrateurs de l'Entité ont délégué les domaines de responsabilité suivants :

Gestion et administration

Les Administrateurs de l'Entité délèguent la responsabilité de la gestion d'investissement, de la distribution et de l'administration de l'Entité et de ses Compartiments au Gestionnaire.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Gestion et administration (suite)
Le Gestionnaire a délégué l'administration du portefeuille d'investissement et la distribution des actions de l'Entité au Gestionnaire d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement opère selon les directives établies par le Gestionnaire et détaillées dans le prospectus de l'Entité ainsi que dans les différents prospectus supplémentaires relatifs aux Compartiments de cette dernière. Le Gestionnaire d'investissement est directement responsable des décisions relatives à l'exploitation quotidienne des Compartiments de l'Entité et doit rendre compte de la performance d'investissement de ces derniers au Conseil d'administration du Gestionnaire et de l'Entité.

Le Gestionnaire a confié à l'Agent administratif la responsabilité de la gestion de l'Entité et de ses Compartiments, notamment le calcul de la valeur liquidative quotidienne et la préparation des états financiers de l'Entité, sous la supervision générale des Administrateurs et du Gestionnaire.

L'Entité a nommé le Dépositaire comme dépositaire de ses actifs ayant la responsabilité de la garde desdits actifs, conformément à la Réglementation OPCVM. Dans le cadre de sa responsabilité fiduciaire vis-à-vis de l'Entité, le Dépositaire assure, dans une certaine mesure, une surveillance continue de l'Entité et rend compte de la gestion des activités de l'Entité au cours de chaque exercice comptable annuel, comme indiqué dans la Déclaration de responsabilité du Dépositaire.

Le Conseil d'administration a créé un Comité de nomination et un Comité d'audit. Les Administrateurs ont délégué certaines fonctions à ces comités. Veuillez vous reporter à la section « Comités du Conseil d'administration » de la présente Déclaration de gouvernance d'entreprise pour plus de détails.

Assurance
L'Entité a souscrit une couverture d'assurance-responsabilité annuelle pour les Administrateurs et les membres de la direction.

Culture d'entreprise
Le Conseil d'administration cultive l'ouverture et encourage la communication et les débats réguliers. Étant donné que l'Entité est une société d'investissement sans employés et opère en appliquant un modèle de délégation de ses activités, l'approche de la culture d'entreprise est différente de celle d'une société regroupant des employés : il s'agit davantage d'un modèle de surveillance que d'un modèle d'implication directe. Dans un modèle de délégation, la fonction de surveillance et de contrôle constitue un élément essentiel de la gouvernance de la culture d'entreprise, et le Conseil d'administration reçoit des présentations des principaux prestataires de service, tels que le Gestionnaire, sur la manière de gérer et de contrôler la culture de leurs organisations, afin de veiller à ce que leur approche soit conforme à la sienne. Le Conseil d'administration assume la responsabilité spécifique de veiller à ce que les Compartiments soient gérés au mieux des intérêts des investisseurs, et ses décisions sont axées sur cette responsabilité. Il incombe également au Conseil d'administration d'établir la ligne de conduite de la direction et de donner l'exemple dans les discussions et les échanges au cours de ses réunions, conformément à ses valeurs fondamentales. Ces qualités et engagements se reflètent dans la procédure de recrutement des administrateurs, tout comme les principes de diversité et d'inclusion. Une présentation sur la culture d'entreprise est fournie chaque année au Conseil d'administration. Ce thème fut également abordé lors de la dernière évaluation dudit Conseil d'administration.

Responsabilités du Conseil d'administration
Le Conseil d'administration se réunit tous les mois, ainsi que ponctuellement le cas échéant. Tous les Administrateurs sont tenus de participer à chacune des réunions et la présence aux réunions du Conseil d'administration et des Comités pour l'exercice financier est indiquée dans les pages suivantes. Les Administrateurs reçoivent les documents requis préalablement à chaque réunion du Conseil d'administration. Par ailleurs, les copies électroniques des documents de réunion et autres informations pertinentes sont mises à disposition des Administrateurs. Les documents seront transmis aux Administrateurs même s'ils ne peuvent pas participer à une réunion donnée. Des réunions ponctuelles du Conseil d'administration sont susceptibles d'être organisées en urgence, auquel cas la présence de tous les Administrateurs pourrait ne pas être systématiquement assurée.

Le Conseil d'administration se réserve les décisions relatives à la détermination de la politique et des objectifs d'investissement des Compartiments et à toute modification des stratégies d'investissement des Compartiments, à la nomination ainsi qu'à la révocation du Secrétaire général et à la conclusion de tous contrats importants. Le Conseil d'administration approuve également le prospectus, les circulaires à l'intention des actionnaires, les détails de cotation et autres documents juridiques ou relatifs aux fonds pertinents. Les questions spécifiques à soumettre au Conseil d'administration sont dûment enregistrées.

Tout Administrateur qui démissionne est tenu de certifier au Conseil d'administration et à la BCI que sa décision est étrangère à toutes éventuelles difficultés rencontrées avec l'Entité ou réclamations à l'encontre de l'Entité. En outre, tout Administrateur ayant des inquiétudes quant à l'exploitation de l'Entité ou tout plan d'action proposé est invité à en faire état sous la forme d'une déclaration écrite adressée au Président ou à l'Administrateur référent afin qu'elle soit communiquée au Conseil d'administration ou, sinon, à demander à ce que ses préoccupations soient formellement enregistrées dans le procès-verbal d'une réunion du Conseil d'administration.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Responsabilités du Conseil d'administration (suite)

Le Conseil d'administration est chargé de veiller à ce que les livres et registres comptables de l'Entité soient adéquatement tenus, qu'ils reflètent avec précision et à tout moment la situation financière de l'Entité et lui permettent de garantir que les états financiers sont conformes au *Companies Act* et aux normes comptables correspondantes. Le Conseil d'administration est chargé d'établir le rapport annuel et les comptes et de présenter une évaluation juste, claire et pondérée de la situation financière de l'Entité, en ce compris les états financiers intermédiaires et autres rapports, qui offre aux actionnaires les informations nécessaires pour évaluer la situation, la performance, le modèle économique et la stratégie de l'Entité. Le Conseil d'administration est également responsable de la conservation des actifs de l'Entité et de la mise en œuvre des contrôles nécessaires à la prévention et à la détection de toute fraude et autres irrégularités.

Si nécessaire, les Administrateurs peuvent bénéficier des conseils et services du Secrétaire général, de consultants externes et des ressources du Gestionnaire d'investissement. 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.

Intégration et formation des Administrateurs

Après sa nomination, tout nouvel Administrateur reçoit les informations d'intégration complètes, officielles et personnalisées relatives à l'Entité ainsi qu'aux obligations qui lui incombent en sa qualité d'Administrateur. En outre, un nouvel Administrateur est tenu d'être formé par les représentants du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement, afin de se familiariser avec les différents processus que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement estiment indispensables à l'exécution de ses obligations envers l'Entité.

L'Entité a pour politique d'encourager les Administrateurs à se tenir informés de son évolution. Les Administrateurs ont pris part et continueront de prendre part aux exposés et séances d'information du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement qui sont utiles pour l'Entité. Les Administrateurs bénéficient également de briefings réguliers, entre autres des commissaires aux comptes, de stratégistes d'investissement, de dépositaires et de conseillers juridiques, relativement à toutes évolutions des produits proposés ou modifications législatives ou réglementaires susceptibles d'avoir une incidence sur l'Entité. 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. Les besoins en formation des Administrateurs sont mesurés dans le cadre de l'évaluation annuelle des performances du Conseil d'administration. De plus amples informations sur l'évaluation de la performance sont présentées ci-dessous.

Évaluation annuelle de la performance du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration examine officiellement ses performances chaque année, selon un système d'appréciation instauré pour ledit Conseil d'administration, ses Comités de support et les Administrateurs à titre individuel, en ce compris le Président. Ce processus d'évaluation contribue à l'identification des besoins de formation et de perfectionnement de chaque Administrateur. Le Conseil d'administration est satisfait de la fiabilité du système d'appréciation et considère que les processus d'analyse et d'évaluation actuels sont adaptés. Le rapport d'évaluation des membres du Conseil d'administration pour 2024 établi en 2025 ne signale aucune problématique significative.

Cette évaluation des performances tient également compte de l'exactitude, de l'actualité et de la clarté des informations remises au Conseil d'administration lui permettant de remplir ses fonctions et obligations.

Le Conseil d'administration a également examiné le temps que chaque Administrateur consacrait à ses autres engagements, afin de vérifier que leur disponibilité restait suffisante pour s'acquitter pleinement de leurs fonctions auprès de l'Entité. Chaque Administrateur informe le Conseil d'administration à chaque réunion de tout changement dans son emploi du temps eu égard à ses autres engagements et l'Entité confirme annuellement à la BCI que chaque Administrateur conserve la disponibilité suffisante pour s'acquitter pleinement de ses obligations et responsabilités. Le Conseil d'administration n'est nullement inquiet quant à la capacité de chaque Administrateur à consacrer le temps nécessaire à ses fonctions. Les informations concernant la participation des Administrateurs aux réunions du Conseil d'administration et des Comités sont détaillées dans la présente Déclaration de gouvernance d'entreprise.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Rapport sur la diversité

Le Comité de nomination, avec le Conseil d'administration, reconnaît l'importance de la diversité pour améliorer l'efficacité de ses activités. Durant le processus de sélection, le Conseil d'administration et le Comité de nomination s'engagent à sélectionner des personnes qui offrent une diversité de compétences professionnelles, d'expérience et de genre, et les candidats sont considérés sur la base de ces caractéristiques. Selon le principe du Conseil d'administration, chaque membre doit avoir les compétences, l'expérience, les connaissances et l'aptitude générale qui lui permettent de contribuer individuellement, et en tant que membre de l'équipe du Conseil d'administration, à l'efficacité dudit Conseil. Sous réserve de ce principe absolu, le Conseil d'administration estime que la diversité en matière d'expérience et d'approche, en ce compris le niveau de formation et le parcours professionnel, le genre, l'âge et l'origine géographique de ses membres, est d'une grande valeur lorsqu'il s'agit de considérer l'équilibre global du Conseil et de procéder à de nouvelles nominations. La priorité du Conseil d'administration est de veiller à perpétuer un leadership efficace et les compétences adéquates pour la mise en œuvre de la stratégie d'entreprise. La mise en œuvre de la politique de diversité est contrôlée par le Comité de nominations qui passe en revue l'équilibre des compétences, des connaissances, des expériences et la diversité au sein du Conseil d'administration et dirige la planification successorale pour les nominations des membres. Le Comité de nomination veillera à ce que l'ensemble des décisions de sélection repose sur le mérite et que le recrutement soit équitable et non discriminatoire. La politique du Conseil d'administration consiste à ce que les femmes représentent au moins 30 % des membres du Conseil d'administration, la représentation féminine étant actuellement de 60 %. La composition actuelle du Conseil d'administration reflète des personnes d'âges, de genre et de parcours éducatifs et professionnels divers.

Conscient des avantages qu'offre la diversité, le Conseil d'administration continue d'attacher de l'importance à tous les aspects dans ce domaine, lors de l'évaluation annuelle de ses membres.

Comités du Conseil d'administration

Comité de nomination

Le Conseil d'administration a établi un Comité de nomination composé d'Administrateurs indépendants. Le Comité de nomination se compose de M. William McKechnie (président), Mme Deirdre Somers et Mme Ros O'Shea. Le principal objectif du Comité de nomination est de veiller à ce que le Conseil d'administration soit composé de personnes qui présentent un équilibre approprié de compétences, d'expériences, d'indépendance et de connaissances adaptées à l'Entité afin de garantir qu'il s'acquitte efficacement de ses responsabilités et du contrôle de toutes les questions relatives à la gouvernance d'entreprise.

Le Comité de nomination est responsable de l'évaluation et de la nomination, pour approbation par le Conseil d'administration, des candidats aux postes vacants dudit Conseil dès lors qu'ils se présentent. Avant qu'une proposition ne soit faite au Conseil d'administration, les membres du Comité s'assureront que les compétences requises pour un poste donné ont été prises en compte. Ils s'assureront également que, lors d'une nomination au Conseil d'administration, les Administrateurs non exécutifs reçoivent une lettre de nomination officielle définissant clairement leurs attributions en termes de durée d'engagement, de siège et d'implication hors réunions dudit Conseil d'administration.

L'orientation en faveur de la planification de la succession se poursuit, en s'appuyant sur les travaux entrepris les années précédentes. Le Comité examine régulièrement la structure, la taille et la composition du Conseil d'administration et de ses Comités, et formule des recommandations au Conseil d'administration s'il y a lieu. La question du mandat du Conseil d'administration et des départs à la retraite prévus au cours des prochaines années a été abordée, ainsi que la nécessité de garantir une combinaison appropriée de connaissances, de compétences et d'expérience, et de diversité. Le Comité a également examiné la politique de diversité de l'Entité ainsi que la politique de sélection, de renouvellement de mandat et de révocation des Administrateurs, toutes deux recommandées au Conseil d'administration puis approuvées par celui-ci.

Le processus d'identification de candidats potentiels tient dûment compte de la Politique de diversité de l'Entité, de la Politique de sélection, de renouvellement de mandat ou de révocation des administrateurs de l'Entité et de la nécessité de veiller à l'équilibre adéquat du Conseil d'administration et de son Comité en termes de connaissances, de compétences et d'expérience. Après réunions et examen formel des nouveaux candidats aux postes d'Administrateurs, le Comité de nomination fait part de ses recommandations au Conseil d'administration. Le Conseil d'administration est responsable en dernier ressort de l'approbation et de la nomination de tout nouvel Administrateur et de la composition du Comité de nomination et du Comité d'audit. Toute nomination approuvée par le Conseil d'administration est soumise à l'agrément de la BCI.

Lors de la préparation du programme de renouvellement du Conseil d'administration, le Comité de nomination tient dûment compte de la réglementation et de la législation applicables à l'Entité, notamment des exigences du Code. Ces considérations incluent le fait de contrôler les durées de mandat des Administrateurs et de vérifier, le cas échéant, le maintien de leur statut d'administrateur indépendant.

Compte tenu de son évaluation pour l'exercice financier, le Comité est convaincu que tous les administrateurs indépendants non exécutifs ont conservé leur indépendance tout au long de celui-ci, tant en termes d'individualité que de jugement. Le Comité et le Conseil d'administration se sont penchés en particulier sur le cas des administrateurs qui sont en fonction depuis plus de 6 ans. Lorsqu'il recommande la réélection d'administrateurs, le Comité examine les performances de chaque administrateur non exécutif et sa capacité à conserver la disponibilité requise pour s'acquitter de ses obligations, en tenant compte des capacités, des compétences et des expériences, et de toutes les relations qui ont été communiquées. Tous les Administrateurs ont été considérés comme exerçant des fonctions appropriées.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Comités du Conseil d'administration (suite)

Comité de nomination (suite)
Le Conseil d'administration a mené une évaluation annuelle de son efficacité pendant l'année. Il s'agissait d'une évaluation interne, qui est entreprise par le Secrétaire général. Le Conseil d'administration estime que le processus d'évaluation actuel est efficace et suffisamment solide. Par conséquent et pour l'heure, il n'estime pas nécessaire le recours à un comité d'évaluation externe.

Chaque année, dans le cadre de l'évaluation de l'efficacité du Conseil d'administration, le Comité entreprend également une analyse de sa propre efficacité. Les Administrateurs ont mené des discussions portant sur les résultats de l'évaluation annuelle et sur la culture d'entreprise et la planification successorale du Conseil d'administration ainsi que sur les conclusions de ce rapport lors de la réunion tenue en avril 2025.

Le Comité de nomination se réunit au moins une fois par an pour dresser un bilan de son mandat de référence et de sa performance, de même que pour réexaminer la structure, la taille et la composition du Conseil d'administration.

Le mandat du Comité de nomination est disponible sur demande.

Comité d'audit
L'Entité a établi un Comité d'audit qui rend directement compte au Conseil d'administration et se réunit tous les mois pour exercer ses fonctions. De plus amples informations relatives à l'exécution de ces attributions durant l'exercice financier considéré sont présentées dans le Rapport du Comité d'audit.

Le Conseil d'administration a estimé que tous les membres du Comité d'audit étaient suffisamment qualifiés et expérimentés pour s'acquitter de leurs fonctions de manière efficace. Par ailleurs, Ros O'Shea et Deirdre Somers sont des expertes-comptables se prévalant d'une expérience sur les enjeux financiers des sociétés d'investissement.

Le nombre de réunions du Conseil d'administration et du Comité ainsi que les participations des membres sont indiqués dans le tableau ci-après.

Registre de présence

	Conseil d'administration[1] du 1er août 2024 au 31 juillet 2025		Comité d'audit[2] de l'Entité du 1er août 2024 au 31 juillet 2025		Comité de nomination de l'Entité du 1er août 2024 au 31 juillet 2025	
	A*	B*	A*	B*	A*	B*
Ros O'Shea	12	12	10	10	1	1
Deirdre Somers	12	12	10	10	1	1
William McKechnie	12	12	S/O	S/O	1	1
Padraig Kenny	12	12	10	10	S/O	S/O
Peter Vivian	2	2	S/O	S/O	S/O	S/O
Manuela Sperandeo	9	8	S/O	S/O	S/O	S/O

* La colonne A indique le nombre de réunions tenues pendant l'exercice financier durant lequel l'Administrateur était membre du Conseil d'administration ou du Comité et était habilité à y participer. La colonne B indique le nombre de participations aux réunions.
[1] Douze réunions planifiées du Conseil d'administration se sont tenues durant l'exercice financier. Il n'y a pas eu de réunion ad hoc.
[2] Dix réunions planifiées du Comité d'audit se sont tenues au cours de l'exercice financier. Il n'y a pas eu de réunion *ad hoc*.

Contrôle interne et gestion du risque
Le Conseil d'administration est responsable des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque de l'Entité 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 qui régissent l'exploitation de l'Entité. Des responsabilités spécifiques ont été déléguées au Comité d'audit comme indiqué dans le rapport du Comité d'audit. Le système est conçu pour gérer et réduire plutôt que pour éliminer le risque de ne pas atteindre les objectifs de l'Entité et ne fournit qu'une garantie raisonnable et non absolue, contre les inexactitudes ou les pertes significatives, et repose sur les contrôles opérationnels établis par les prestataires de services. Le Conseil d'administration est également tenu de superviser la gestion des risques les plus importants dans le cadre de l'examen régulier des expositions au risque et des contrôles clés y afférents.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Contrôle interne et gestion du risque (suite)

Le Conseil d'administration passe en revue les risques principaux et émergents de l'Entité et les processus de contrôle des risques identifiés. Les processus de contrôle couvrent la gestion financière, opérationnelle, de conformité et des risques et sont intégrés dans les procédures opérationnelles du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement et des autres prestataires de services tiers, dont l'Agent administratif et le Dépositaire. Un processus de contrôle et de reporting a été mis en place afin de vérifier ces contrôles tout au long de l'exercice financier et jusqu'à la date du présent rapport. Le Conseil d'administration confirme avoir procédé à une évaluation rigoureuse des risques principaux et émergents rencontrés par l'Entité, en ce compris ceux qui pourraient menacer son modèle opérationnel, ses performances futures, sa solvabilité et sa liquidité. Les principaux risques sont identifiés et examinés en détail sous la section « Instruments financiers et risques » qui fait partie intégrante des états financiers. Cette section explique également comment ces risques sont gérés et limités.

Le Gestionnaire examine les risques émergents dans de nombreux forums et l'équipe chargée des risques et des analyses quantitatives produit une étude annuelle sur les risques. Tous les risques importants pertinents pour l'Entité selon l'étude de risque annuelle seront communiqués au Conseil d'administration. Le Conseil d'administration continuera d'évaluer ces risques de manière constante. En ce qui concerne le Code, le Conseil d'administration est convaincu que les procédures en place de l'Entité sont suffisantes pour garantir que la surveillance nécessaire des risques et des contrôles a été effectuée tout au long de l'exercice financier.

Le Conseil d'administration est chargé de l'établissement et du maintien des systèmes adéquats de contrôle interne et de gestion des risques de l'Entité concernant le processus de présentation de l'information financière. L'Entité dispose de procédures permettant d'assurer les mises à jour et à disposition de l'ensemble des documents comptables pertinents, en ce compris la présentation d'états financiers annuels et semestriels. Ces procédures incluent la nomination du Gestionnaire chargé de la tenue des registres comptables de l'Entité, indépendamment du Gestionnaire d'investissement et du Dépositaire. Le Gestionnaire a mandaté l'Agent administratif pour tenir lesdits registres comptables de l'Entité. Les états financiers annuels et semestriels de l'Entité doivent être approuvés par le Conseil d'administration et déposés auprès de la BCI et du LSE. Les états financiers sont préparés conformément aux normes comptables généralement reconnues en Irlande, au *Companies Act* et aux dispositions de la Réglementation OPCVM. Il est exigé que les états financiers soient impérativement audités. Le rapport des Commissaires aux comptes, en ce compris les éventuelles réserves, est reproduit dans son intégralité dans le rapport annuel de l'Entité.

Activités de contrôle et de révision

Il existe des procédures conçues pour surveiller le système de contrôle interne et la gestion du risque et pour saisir et évaluer toute défaillance 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.

Durant l'exercice financier considéré, le Dépositaire a rendu compte au Conseil d'administration sur une base trimestrielle.

Le Dépositaire et l'Agent administratif produisent un Rapport annuel sur le Contrôle organisationnel des services qui fournit au Gestionnaire un aperçu du cadre de contrôle adopté et appliqué par le Dépositaire et l'Agent administratif. Le Gestionnaire en fait un compte rendu annuel au Comité d'audit de l'Entité. Le Gestionnaire reçoit un rapport de l'Agent administratif sur les contrôles internes des activités administratives de l'Entité et l'Agent administratif rend compte au Conseil d'administration sur une base annuelle.

Examen d'efficacité

Le Conseil d'administration a examiné l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque (y compris les contrôles financiers, opérationnels et de conformité) conformément au Code pour l'exercice financier considéré et jusqu'à la date d'approbation des états financiers. Le Conseil d'administration n'a pas connaissance de défaillances ou de faiblesses significatives du contrôle interne survenues au cours de cet examen. Si de telles défaillances ou faiblesses avaient été observées, le Conseil d'administration confirme que les mesures nécessaires auraient été prises pour y remédier.

Principe de continuité de l'exploitation et déclaration de viabilité

Les déclarations relatives au principe de continuité de l'exploitation et à la viabilité sont présentées dans le Rapport des Administrateurs.

Rémunération

L'Entité est une société d'investissement et n'a ni employés ni Administrateurs exécutifs. Le Conseil d'administration estime que les principes de la section 5 du Code relatifs à la rémunération ne s'appliquent pas à l'Entité, excepté comme indiqué ci-après, l'Entité n'ayant aucun Administrateur exécutif. Aucun Administrateur passé ou actuel n'était ni n'est éligible à bénéficier d'une retraite, et l'Entité 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 ni n'inclut d'options d'achats d'actions.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Rémunération (suite)

Les Administrateurs qui sont également employés du Groupe BlackRock ne sont pas habilités à percevoir des commissions d'Administrateur. Tous les autres Administrateurs perçoivent des honoraires définis dans leur lettre de nomination avec l'Entité. Le Conseil d'administration estime que le niveau de rémunération des Administrateurs qui perçoivent des honoraires reflète correctement les durées d'engagement et les responsabilités liées à leurs fonctions. Le montant de rémunération maximal payable aux Administrateurs est déterminé par le Conseil d'administration et indiqué dans le prospectus de l'Entité.

Le niveau de rémunération du Président et de tous les Administrateurs indépendants non exécutifs reflète le temps qu'ils consacrent à cette fonction et les responsabilités qui leur sont confiées. Les termes des mandats susmentionnés prévoient une durée correspondant à celle d'un exercice financier et incluent une évaluation du temps que chaque Administrateur devrait consacrer à sa fonction. Les Administrateurs sont également tenus à tout moment de veiller à disposer du temps nécessaire à l'exercice de leurs fonctions. Les détails des autres nominations et engagements de chaque Administrateur, y compris le Président, sont consultables par le Conseil d'administration, et toutes les nouvelles nominations ou tous les nouveaux engagements importants requièrent l'approbation préalable du Gestionnaire d'investissement. Les Administrateurs qui sont des employés du groupe BlackRock ont signé des lettres de nomination incluant une évaluation de la durée d'engagement attendue de chacun d'eux. Des extraits des contrats de services de l'Entité et des lettres de nomination sont consultables sur demande et lors de chaque Assemblée générale annuelle (l'« AGA »).

Aucun conseiller en rémunération n'a été nommé par l'Entité.

Communication avec les actionnaires

L'Entité est une société d'investissement et les actionnaires investissent dans une gamme de Compartiments, entre autres, afin de développer une exposition à l'expertise du Gestionnaire d'investissement et à ses stratégies d'investissement. Compte tenu de la nature de l'Entité, il n'est ni nécessaire ni souhaitable pour le Président ni aucun autre Administrateur de débattre des stratégies d'investissement avec les actionnaires. En outre, le Gestionnaire a désigné le Gestionnaire d'investissement en qualité de distributeur ; c'est cette entité qui est chargée de gérer activement la relation entre l'Entité et ses actionnaires.

Le Conseil d'administration passe en revue les rapports mensuels sur les communications aux actionnaires et examine, en outre, les rapports relatifs à la fonction de conformité du Gestionnaire, lesquels incluent les mises à jour des plaintes d'actionnaires.

La manière dont le Conseil d'administration appréhende les opinions et les intérêts des principaux actionnaires de l'Entité, et la manière dont ces opinions et intérêts ont été pris en compte dans les discussions et les décisions du Conseil sont décrites dans la section « Implication des actionnaires ». L'Entité réexamine régulièrement les mécanismes d'implication des actionnaires afin qu'ils demeurent efficaces.

Le Conseil d'administration est tenu de convoquer l'AGA ainsi que toutes autres assemblées générales de l'Entité. Les actionnaires ont tous la possibilité de participer et de voter aux assemblées générales. Les convocations aux assemblées générales sont émises conformément aux exigences du *Companies Act* et aux dispositions de l'Acte constitutif de l'Entité et la convocation à l'assemblée générale annuelle est envoyée au moins 20 jours ouvrables avant la tenue de l'assemblée, et tout élément inhabituel est expliqué dans une circulaire d'information. La convocation à toutes les autres assemblées générales est envoyée au moins 14 jours ouvrés avant la tenue de l'assemblée. Toutes les questions d'importance présentées en assemblée générale sont traitées par voie de résolution distincte, conformément aux dispositions prévues par l'Acte constitutif de l'Entité. Le nombre de votes par procuration est consigné par le président de l'assemblée générale et les résultats de chaque assemblée générale sont annoncés et mis à disposition sur le site Internet d'iShares peu après la levée de la réunion. Lorsqu'il est d'avis qu'un pourcentage important de voix a été exprimé contre une résolution lors d'une assemblée générale, le Conseil d'administration expliquera lors de l'annonce des résultats quelles sont les mesures qu'il entend adopter pour rechercher et comprendre les raisons de ce résultat.

Les assemblées générales sont organisées et dirigées par le Secrétaire général de l'Entité avec l'aide des représentants du Gestionnaire. Les questions stratégiques et l'ensemble des thématiques opérationnelles de nature importante sont déterminés par le Conseil d'administration. Si les actionnaires désirent s'impliquer relativement à la gestion de l'Entité, ils devront débattre de ces questions avec le Gestionnaire d'investissement ou le rencontrer.

Le Conseil d'administration acceptera, sur demande, que les Administrateurs se tiennent individuellement à la disposition des actionnaires. Un Administrateur indépendant est en permanence disponible pour assister aux assemblées générales. La Présidente du Comité d'audit et le Président du Comité de nomination se tiendront à disposition pour participer aux assemblées générales et répondre aux questions, si nécessaire, tandis que l'Administrateur référent se tiendra également disponible pour assurer la liaison avec les actionnaires, le cas échéant.

Chaque porteur d'actions de participation, présent en personne ou par procuration qui vote à main levée, a droit à une voix. Lors d'un scrutin, chaque porteur d'actions de participation présent en personne ou par procuration a droit à une voix au titre de chaque action qu'il détient. Le scrutin devra se tenir conformément aux dispositions prévues par l'Acte constitutif.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Implication des actionnaires – déclaration au titre de la section 172

Il est important pour l'Entité d'établir des relations constructives avec les actionnaires. Cette collaboration menée dans un objectif commun contribue à une réussite durable. Tout au long de l'exercice financier, le Conseil d'administration a examiné l'impact général des décisions stratégiques et opérationnelles pour les actionnaires de l'Entité. Afin de développer une culture et une stratégie de réussite durable à long terme, il est crucial de s'impliquer, de mener des consultations et des actions concernant les besoins des différents actionnaires. Ces besoins sont toujours pris en compte, tout comme les conséquences de toute décision sur le long terme et l'importance de notre réputation quant au respect de normes élevées en matière d'éthique commerciale. Il n'est pas toujours possible d'offrir des résultats qui soient favorables à l'ensemble des actionnaires, et le Conseil d'administration doit fréquemment prendre des décisions difficiles s'agissant de gérer des priorités concurrentes. Toutefois, notre implication sur l'ensemble des domaines permet de prendre des décisions éclairées, en tenant compte des conséquences pour les différents actionnaires. Afin de permettre et garantir que les considérations des actionnaires soient au cœur de toutes les décisions d'entreprise, une grande variété de sujets concernant différents groupes d'actionnaires sont présentés et débattus régulièrement au sein du Conseil d'administration. L'Entité s'implique de différentes manières, et la présente section décrit les principaux groupes de parties prenantes, la manière dont elle interagit avec eux et la manière dont les groupes influencent la prise de décisions stratégiques. Cette section fournit également des exemples de décisions stratégiques clés prises au cours de l'année, et la manière dont le Conseil d'administration y participe. La présente section constitue la déclaration au titre de la section 172(1), conformément au *Companies Act* britannique de 2006, applicable aux entreprises non britanniques qui rendent compte de leur conformité avec le Code.

- Notre personnel : l'Entité n'a pas d'employés, mais encourage le maintien d'un dialogue ouvert et honnête au sein du Conseil d'administration. Le Conseil d'administration fait l'objet d'une évaluation annuelle, laquelle reprend les commentaires de l'ensemble des Administrateurs concernant l'ensemble des améliorations et des perfectionnements nécessaires et donne lieu à la mise en œuvre d'un plan d'action.
- Nos actionnaires : la réussite future de l'activité passe inévitablement par le soutien et l'implication de nos actionnaires. L'activité de l'Entité dépend fondamentalement de l'actionnaire, dont les intérêts sont primordiaux dans toute prise de décision. Le Conseil d'administration a veillé à agir équitablement à l'égard des actionnaires à tout moment. Le Gestionnaire d'investissement entretient un dialogue productif et constant avec nos actionnaires, et toute réclamation importante de leur part est signalée au Conseil d'administration. Le Conseil d'administration a également assisté à une présentation de l'Équipe de gestion de l'expérience client aux fins d'une meilleure compréhension des besoins et du degré de satisfaction des actionnaires de l'Entité. Le Conseil d'administration s'efforce de bien cerner les attentes de ses actionnaires et de toujours agir au mieux de leurs intérêts. Nous fournissons à nos actionnaires, via notre site Internet, un accès facile aux renseignements concernant l'AGA de l'Entité, ses résultats et les informations destinées aux investisseurs. Toutes les annonces relatives à l'Entité sont disponibles à la Bourse de Londres.
- Nos prestataires de services : nous établissons de solides relations avec nos prestataires de services afin de construire des partenariats durables pour un bénéfice mutuel. La gestion quotidienne de l'Entité est déléguée au Gestionnaire, qui facilite l'implication des autres prestataires de services. En outre, les prestataires de service rendent compte régulièrement au Conseil d'administration. Celui-ci reconnaît que les relations avec les prestataires de service sont importantes pour la réussite à long terme de l'Entité.
- Autorités de régulation : nous entretenons une communication permanente avec l'Autorité de régulation irlandaise, la BCI, facilitée par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement. Tous les engagements réglementaires sont signalés au Conseil d'administration. Le Conseil d'administration est régulièrement informé des évolutions juridiques et réglementaires, dont il tient compte pour envisager ses futures actions.
- Questions communautaires, environnementales et relatives aux droits de l'homme : n'ayant pas d'employés, l'Entité n'a aucune responsabilité directe sociale ou communautaire ni aucun impact sur l'environnement. Les Compartiments de l'Entité suivent ou répliquent les composants d'un Indice de référence.

iSHARES VII PLC

RAPPORT DU COMITÉ D'AUDIT

Le Conseil d'administration a établi un Comité d'audit dont les rôles et responsabilités sont détaillés ci-dessous.

Rôles et responsabilités

Les principales responsabilités du Comité d'audit couvrent notamment l'examen du contenu des états financiers intermédiaires et annuels, leur recommandation au Conseil d'administration pour approbation et l'expression d'une opinion quant à savoir si les états financiers annuels pris dans leur ensemble donnent une image fidèle, équilibrée et compréhensible et fournissent des informations permettant aux actionnaires d'évaluer la situation financière, la performance, le modèle économique et la stratégie de l'Entité. Le Comité d'audit passe également en revue les informations présentées dans les états financiers, y compris les déclarations concernant les contrôles internes et la gestion du risque. Par ailleurs, le Comité d'audit est chargé d'approuver les honoraires d'audit des Commissaires aux comptes indépendants, d'examiner le rapport des Commissaires aux comptes sur les états financiers annuels et de vérifier et se forger une opinion sur l'efficacité du processus d'audit externe et la qualité de l'audit. Parmi ses autres obligations figurent l'examen de l'adéquation de la comptabilité de l'Entité et de la présentation de l'information financière au Conseil d'administration et la manière dont il s'est acquitté de ses responsabilités.

Des mandats formels sont en place pour le Comité d'audit. Le mandat de référence du Comité d'audit est mis à la disposition des actionnaires sur demande.

Le Comité d'audit s'est réuni à dix reprises au cours de l'exercice financier. Ces réunions avaient pour objet d'aborder plusieurs sujets dont l'actualité de l'environnement règlementaire d'intérêt pour les états financiers de l'Entité, l'actualité des conventions comptables et les états d'avancement de l'Entité en matière d'audit. Les questions importantes étudiées par le Comité d'audit eu égard aux états financiers sont traitées ci-après et ci-contre.

États financiers

Le Comité d'audit a passé en revue les états financiers intermédiaires, les états financiers annuels et la présentation des résultats de l'audit des Commissaires aux comptes.

Questions importantes prises en compte en relation avec les états financiers

Au cours de l'exercice financier, le Comité d'audit a étudié un certain nombre de problèmes et de domaines significatifs des risques d'audit pour les besoins du rapport annuel et des états financiers. Le Comité a examiné en amont le plan d'audit externe et a conclu que les domaines à risque de l'audit de l'Entité avaient été correctement mis en évidence dans le programme d'audit, et que des procédures appropriées avaient été mises en place afin d'obtenir des garanties raisonnables sur l'absence d'anomalies significatives. Les principaux domaines à risque mis en évidence et les solutions proposées par le Comité sont présentés dans les pages suivantes.

1. Évaluation

Le Conseil d'administration possède une structure hiérarchique applicable à la valorisation de chaque classe d'actifs de l'Entité qui détaille les sources de valorisation primaires, secondaires et tertiaires (la « Hiérarchie des valorisations »). L'Agent administratif a été désigné aux fins de valoriser chaque classe d'actifs de l'Entité. L'Agent administratif adopte à ce titre la Hiérarchie des valorisations. Au cours de l'exercice considéré, le Gestionnaire d'investissement était en charge du reporting mensuel, dans lequel toute exception à cette procédure a été mise en évidence, examinée et soumise au Conseil d'administration. Le Comité d'audit considère que les procédures mises en place par le Conseil d'administration pour contrôler l'activité de l'Agent administratif et du Gestionnaire d'investissement sont adaptées et appropriées. Le Comité d'audit a discuté avec les commissaires aux comptes des résultats des procédures d'audit de clôture d'exercice financier sur la valorisation des investissements. Aucune exception significative à la valorisation des actifs n'a été relevée durant l'exercice financier considéré.

2. Existence

Afin de s'assurer de l'existence des actifs de l'Entité, un rapprochement quotidien de l'ensemble des classes d'actifs est réalisé par l'Agent administratif entre ses propres registres et ceux conservés par les contreparties, le Dépositaire et le Gestionnaire d'investissement. Durant l'exercice financier considéré, toutes les exceptions importantes identifiées par ces rapprochements ont été communiquées chaque mois par le Gestionnaire d'investissement et chaque trimestre par l'Agent administratif et le Dépositaire. Le Dépositaire a également remis un rapport en relation avec la supervision de son réseau mondial de dépositaires délégués et de teneurs de compte-conservateurs et tous les éléments exceptionnels concernant l'existence des actifs de l'Entité ont été portés à la connaissance du Comité d'audit. Le Comité d'audit considère que les procédures mises en place par le Conseil d'administration pour contrôler l'activité de l'Agent administratif et du Gestionnaire d'investissement sont adaptées et appropriées. Le Comité d'audit a discuté avec les commissaires aux comptes des résultats des procédures d'audit de clôture d'exercice financier sur l'existence des investissements. Aucune exception significative à l'existence des actifs n'a été relevée durant l'exercice financier considéré.

RAPPORT DU COMITÉ D'AUDIT (suite)

États financiers (suite)

Questions importantes prises en compte en relation avec les états financiers (suite)

3. Risque de contournement de la direction

Le Dépositaire et l'Agent administratif ont remis chaque année des rapports au Gestionnaire sur les contrôles en place, afin de minimiser le risque de contournement de la direction. En outre, le Gestionnaire a passé en revue la Déclaration sur le Contrôle organisationnel des services (la « SOC1 ») préparée par le Dépositaire et l'Agent administratif pour vérifier que les procédures de contrôle concernées étaient en place afin de minimiser le risque de contournement de la direction. La SOC1 du Gestionnaire d'investissement est également présentée annuellement pour examen. Toutes les exceptions identifiées ont été signalées au Comité d'audit pour examen plus poussé. Aucune exception significative concernant le risque de contournement de la direction n'a été relevée durant l'exercice financier considéré.

États financiers réputés fidèles, équilibrés et compréhensibles

L'établissement et l'audit des états financiers constituent un processus exhaustif nécessitant la contribution de plusieurs personnes. Suite à l'adoption du Code britannique par l'Entité, le Conseil d'administration a demandé au Comité d'audit d'indiquer s'il considère que les états financiers, pris dans leur ensemble, sont fidèles, équilibrés et compréhensibles et fournissent les informations nécessaires pour permettre aux actionnaires d'évaluer la situation et la performance, le modèle de gestion et la stratégie de l'Entité. Pour ce faire, le Comité d'audit a tenu compte de ce qui suit :

- les examens complets réalisés à différents niveaux du processus de production des états financiers par le Gestionnaire et l'Agent administratif ;
- l'examen complet également réalisé durant le processus de production par le Gestionnaire d'investissement ;
- l'examen complet réalisé par le Comité d'audit visant à garantir l'homogénéité, l'équilibre global et une communication adéquate ;
- les contrôles en place au niveau du Gestionnaire d'investissement, de l'Agent administratif et du Dépositaire, destinés à garantir l'exhaustivité et l'exactitude des dossiers financiers de l'Entité et de la sécurité de ses actifs ;
- l'existence de rapports de contrôle SOC1 satisfaisants, analysant l'efficacité des contrôles internes du Gestionnaire d'investissement, de l'Agent administratif et du Dépositaire ; et
- l'identification et la résolution dans les délais de tous les risques significatifs d'audit, erreurs des processus ou failles dans les contrôles susceptibles d'avoir impacté la VL de l'Entité, les livres comptables et l'identification et la résolution efficace de problèmes dans les domaines comptables.

En conséquence des travaux réalisés, le Comité d'audit a conclu que les états financiers pour l'exercice clôturé le 31 juillet 2025, pris dans leur ensemble, donnent une image fidèle, équilibrée et compréhensible et fournissent des informations permettant aux actionnaires d'évaluer la situation, la performance, le modèle économique et la stratégie de l'Entité. Le Comité d'audit a communiqué ses conclusions au Conseil d'administration et lui a présenté les états financiers pour approbation. Les conclusions du Conseil d'administration à cet égard figurent dans la Déclaration de responsabilité des Administrateurs.

Commissaires aux comptes

Afin de juger de l'efficacité de l'audit externe, les membres du Comité d'audit travaillent en étroite collaboration avec le Gestionnaire d'investissement et le Gestionnaire pour parvenir à une connaissance approfondie de la progression et de l'efficacité de l'audit externe.

Les parties impliquées, notamment le partenaire d'audit et l'équipe d'audit, sont invitées à transmettre leurs commentaires et remarques sur la procédure d'audit et les rôles du Gestionnaire d'investissement et du Gestionnaire. Les Commissaires aux comptes sont invités à assister aux réunions du Comité d'audit au cours desquelles les états financiers annuels sont examinés.

RAPPORT DU COMITÉ D'AUDIT (suite)

Commissaires aux comptes (suite)
Deloitte Ireland LLP (« Deloitte ») a été nommée en tant que Commissaires aux comptes de l'Entité le 13 novembre 2018 et une rotation de la principale société chargée de l'audit a lieu tous les cinq ans pour en garantir l'indépendance. Afin de parvenir à une conclusion sur l'indépendance des Commissaires aux comptes, le Comité d'audit juge si leurs compétences et expériences en font un prestataire adéquat de services hors audit et si des mesures de protection sont en place pour veiller à ce que rien ne menace leur objectivité et leur indépendance dans la réalisation de l'audit externe issu de la prestation de ces services. Les frais relatifs aux services d'audit externe et d'assurance sont communiqués à la Note 18 des états financiers de l'Entité.

Chaque année, les Commissaires aux comptes passent en revue l'indépendance de leur relation avec l'Entité et communiquent leurs résultats au Conseil d'administration. Le Comité d'audit reçoit également des informations concernant les politiques et les procédures visant au maintien de l'indépendance et à la surveillance de la conformité aux exigences pertinentes des Commissaires aux comptes de l'Entité, en ce compris des informations sur la rotation des partenaires de l'audit externe et du personnel, des renseignements sur toute relation entre la société d'audit externe et son personnel et l'Entité, ainsi qu'une confirmation globale des Commissaires aux comptes concernant leur indépendance et objectivité.

Compte tenu des vérifications effectuées, le Comité d'audit a conclu que Deloitte est, en sa qualité de Commissaires aux comptes, indépendante de l'Entité. Le Comité d'audit a réalisé un examen sur l'indépendance des Commissaires aux comptes et dispose d'une politique d'approbation préalable de l'engagement des Commissaires aux comptes en faveur de services autres que des services d'audit.

Audit interne
La gestion et l'administration de l'Entité étant déléguées au Gestionnaire, au Gestionnaire d'investissement, à l'Agent administratif et au Dépositaire, le Conseil d'administration estime qu'il n'est pas nécessaire de doter l'Entité d'une fonction d'audit interne propre.

Efficacité du Comité d'audit
La performance du Comité d'audit sera révisée au moins une fois par an. L'évaluation du Comité d'audit pour 2024 s'est déroulée en 2025 sans qu'aucune problématique significative ne soit identifiée.

Deirdre Somers
Présidente du Comité d'audit
28 octobre 2025

iSHARES VII PLC

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs présentent leur rapport et les états financiers audités pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025.

Déclaration de responsabilité des Administrateurs

Les Administrateurs sont responsables de la préparation du rapport annuel et des états financiers audités conformément à la législation irlandaise applicable, la Norme d'information financière FRS 102, « La Norme d'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » établie par le Financial Reporting Council, le *Companies Act* irlandais de 2014 (tel qu'amendé), la Réglementation OPCVM et les Règles de cotation du London Stock Exchange (« LSE »).

En vertu du droit irlandais, les Administrateurs ne sauraient approuver les états financiers sous réserve qu'ils répondent à l'obligation de présenter une image fidèle et honnête des actifs, des passifs et de la situation financière de l'Entité à la clôture de l'exercice financier, ainsi que des profits et pertes enregistrés par l'Entité au cours de l'exercice en question.

Lors de la préparation de ces états financiers, les Administrateurs sont tenus :

- de sélectionner des conventions comptables adaptées et de les appliquer de manière systématique ;
- de présenter des jugements et estimations raisonnables et prudents ;
- d'indiquer si les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables en vigueur et de définir les normes en question, tout écart important par rapport auxdites normes étant publié et expliqué dans les notes aux états financiers ; et
- d'établir les états financiers en appliquant le principe de continuité de l'exploitation, à moins qu'il soit inapproprié de présumer que l'Entité poursuivra ses activités.

Les Administrateurs confirment qu'ils se sont conformés aux conditions susvisées lors de la préparation des états financiers audités.

Les Administrateurs sont responsables de la tenue de registres comptables appropriés qui soient suffisants pour :

- correctement enregistrer et justifier les transactions de l'Entité ;
- permettre de déterminer, à tout moment et avec une précision raisonnable, les actifs, les passifs, la situation financière ainsi que les profits et pertes de l'Entité ; et
- permettre aux Administrateurs de garantir que les états financiers et le Rapport des Administrateurs soient conformes au *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé) et que lesdits états financiers puissent faire l'objet d'un audit.

Pour assurer le respect de l'obligation faite à l'Entité de tenir des registres comptables appropriés, les Administrateurs ont nommé le Gestionnaire, qui a lui-même nommé BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company aux fins de tenir des registres comptables appropriés. En conséquence, les registres comptables sont conservés à l'adresse suivante pour le compte de l'Agent administratif :

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
The Shipping Office
20-26 Sir Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Les Administrateurs sont aussi responsables de la conservation des actifs de l'Entité et, par conséquent, de la mise en œuvre des contrôles nécessaires pour se prémunir de toute fraude ou autre irrégularité. Les Administrateurs ont confié la conservation des actifs de l'Entité au Dépositaire conformément aux dispositions prévues par l'Acte constitutif de l'Entité. À ce titre, les Administrateurs ont nommé The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, en tant que Dépositaire en vertu des dispositions prévues par le Contrat de Dépositaire. L'adresse à laquelle l'activité est exercée est la suivante :

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch
The Shipping Office
20-26 Sir Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Les états financiers audités sont publiés sur le site Internet suivant : www.iShares.com. Les Administrateurs, ainsi que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement, auront la responsabilité du suivi et de l'intégrité des informations financières publiées sur ce site Web. La législation de la République d'Irlande applicable à la préparation et à la diffusion des états financiers est susceptible de différer des législations en vigueur dans d'autres juridictions.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS (suite)

Déclaration de responsabilité des Administrateurs (suite)
Le Code britannique exige également des Administrateurs de garantir que le rapport annuel et les états financiers audités sont fidèles, équilibrés et compréhensibles et qu'ils fournissent les informations nécessaires pour permettre aux actionnaires d'évaluer la situation et la performance de l'Entité, ainsi que son modèle économique et sa stratégie. Afin de parvenir à une conclusion sur ce sujet, les Administrateurs ont demandé au Comité d'audit d'estimer s'il considère que les états financiers remplissent ces exigences. Le processus qui a permis au Comité d'audit de parvenir à ces conclusions est présenté dans le rapport du Comité d'audit. Suite à un examen exhaustif, les Administrateurs ont conclu que les états financiers de l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025, pris dans leur ensemble, étaient fidèles, équilibrés et compréhensibles et fournissaient les informations nécessaires aux actionnaires pour évaluer la position, la performance, le modèle économique et la stratégie de l'Entité.

Déclaration de conformité des Administrateurs
Conformément à l'article 225 du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), les Administrateurs reconnaissent qu'il leur incombe d'assurer la conformité de l'Entité vis-à-vis de ses obligations et confirment que :

1. une politique de conformité a été préparée pour définir les procédures de l'Entité (qui, de l'avis des Administrateurs, sont appropriées pour l'Entité) visant à garantir le respect des obligations correspondantes de la part de l'Entité ;
2. une structure adaptée et conçue, de l'avis des Administrateurs, pour garantir que l'Entité respecte concrètement les obligations qui lui incombent, a été mise en place ; et
3. une procédure de révision annuelle est en place aux fins d'examiner les obligations correspondantes de l'Entité et de veiller à ce qu'une structure existe pour garantir le respect de ces obligations.

Résultats et dividendes
Les résultats et dividendes de l'Entité pour l'exercice financier sont présentés dans le compte de résultat.

Le Gestionnaire a soumis une demande qui a été approuvée pour l'application du statut de « Fonds déclarant » à certaines catégories d'actions en vertu de l'Instrument statutaire 2009/3001 (*The Offshore Funds (Tax) Regulations 2009*, la législation fiscale du Royaume-Uni régissant les fonds offshores). Une liste des catégories d'actions ayant actuellement le statut de « fonds déclarant » est disponible à l'adresse https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds.

Évaluation de l'activité et évolutions futures
Les objectifs et politiques d'investissement spécifiques de chaque Compartiment, tels que décrits dans le prospectus de l'Entité, sont formulés par les Administrateurs au moment de la création du Compartiment. Les investisseurs d'un Compartiment doivent être des investisseurs éclairés ayant obtenu des conseils professionnels, être capables de supporter le risque de capital et de revenu et envisager un horizon de placement de moyen à long terme. Une description du Compartiment, de sa performance et une analyse de marché figurent à la section « Historique » et dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement. L'analyse de performance comporte des informations sur l'écart de suivi et l'écart de performance qui sont des indicateurs clés de la qualité de la gestion du Compartiment par rapport à ses indices de référence.

Objectifs et politiques de gestion des risques
Les risques auxquels l'Entité est exposée concernent les instruments financiers qu'elle détient et sont décrits dans la section « Risques financiers » des états financiers. La déclaration de gouvernance d'entreprise de l'Entité est présentée dans la section « Gouvernance » des états financiers.

Événements postérieurs à la date de clôture de l'exercice financier
Les événements subséquents qui se sont produits depuis la date de clôture de l'exercice sont présentés dans les notes aux états financiers audités.

Participations des Administrateurs et du Secrétaire général
Les Administrateurs et le Secrétaire général ne détenaient aucune participation dans les actions de l'Entité au cours de l'exercice financier (2024 : néant).

Les Administrateurs et le Secrétaire général ne détenaient aucune participation dans les obligations de l'Entité pendant ou à la fin de l'exercice financier (2024 : néant).

Manuela Sperandeo est Administratrice non exécutive et, par ailleurs, employée par le groupe BlackRock. Manuela Sperandeo a été nommée Administratrice non exécutive avec prise d'effet le 22 novembre 2024. Peter Vivian a démissionné de son mandat d'Administrateur non exécutif avec prise d'effet le 30 septembre 2024.

Aucun Administrateur n'a détenu, à un quelconque moment de l'exercice financier, un intérêt matériel dans un quelconque contrat significatif relatif aux activités de l'Entité réalisées au cours ou à la fin de l'exercice financier (2024 : néant).

Peter Vivian a démissionné de son mandat d'Administrateur non exécutif avec prise d'effet le 30 septembre 2024.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS (suite)

Participations des Administrateurs et du Secrétaire général (suite)
Manuela Sperandeo a été nommée Administratrice non exécutive avec prise d'effet le 22 novembre 2024.

Continuité de l'exploitation
Les états financiers de l'Entité ont été préparés sur le principe de la continuité de l'exploitation. L'Entité est en mesure de s'acquitter de l'ensemble de ses passifs à partir de ses actifs. La performance, le potentiel commercial et les risques du Compartiment sont passés en revue régulièrement durant l'exercice financier. En conséquence, les Administrateurs estiment que l'Entité conservera son existence opérationnelle dans un futur proche et qu'elle est financièrement solide. Les Administrateurs se satisfont du fait que lors de l'approbation des états financiers, il est approprié d'adopter le principe de la continuité d'exploitation dans la préparation des états financiers de l'Entité.

Déclaration de viabilité
Le Code actualisé intègre une proposition pour les entreprises afin d'inclure une « Déclaration de viabilité » adressée aux Actionnaires dont le concept est de fournir une évaluation tant approfondie qu'élargie de la solvabilité et de la liquidité à long terme. Le Code britannique ne définit pas l'expression « long terme », mais prévoit que la période soit supérieure à 12 mois et que chaque entreprise choisisse une période financière appropriée à la nature spécifique de ses activités. Les Administrateurs ont procédé à cette analyse pour la période financière allant jusqu'à l'AGA de 2028, à savoir une période de trois ans à compter de la date d'approbation du présent rapport annuel par les Actionnaires. Les Administrateurs considèrent que trois exercices constituent une période adaptée pour évaluer les perspectives de l'Entité, étant donné qu'ils n'anticipent pas de modification significative des principaux risques de l'Entité ni de la pertinence des contrôles qui visent à les réduire au cours de cette période financière. En outre, les Administrateurs n'envisagent aucune modification de l'objectif de l'Entité, tel que stipulé à la section « Historique » du rapport annuel et des états financiers audités, ni aucun autre événement susceptible d'empêcher la poursuite de l'exploitation de celle-ci sur la période étant donné que ses actifs sont suffisamment liquides et qu'elle prévoit de poursuivre ses activités en tant que Société d'investissement. Cette période comptable a été choisie, car une période comptable supérieure à trois exercices engendre un degré d'incertitude sur l'avenir. Les Administrateurs sont d'avis qu'une Déclaration de viabilité ne saurait ainsi être réalisée de manière valable. Pour procéder à cette évaluation, les Administrateurs ont tenu compte des facteurs suivants :

- les principaux risques de l'Entité, décrits dans la section « Risques financiers » des états financiers ;
- la pertinence dans le temps des objectifs de l'Entité dans l'environnement actuel ; et
- le niveau de demande des investisseurs pour les Compartiments proposés par l'Entité.

Les Administrateurs ont également tenu compte de différentes mesures financières lors de son évaluation, incluant :

- le niveau des frais courants, tant actuels qu'historiques ;
- le niveau de l'activité d'investissement, tant actuelle qu'historique ;
- le niveau de revenu généré ; et
- la liquidité, l'écart de suivi et l'écart de performance de chaque Compartiment.

Le Conseil d'administration a conclu que l'Entité aurait la capacité de répondre à ses coûts d'exploitation courants lorsqu'ils parviennent à échéance du fait :

- d'une offre de produits divers qui répond aux besoins des investisseurs ; et
- de frais généraux qui comportent un faible pourcentage des actifs nets.

Compte tenu des résultats de leur analyse, les Administrateurs prévoient de manière raisonnable que l'Entité sera en mesure de poursuivre son exploitation et d'honorer ses engagements à échéance sur la période financière évaluée.

Commissaires aux comptes indépendants
Deloitte a été nommée en tant que commissaires aux comptes indépendants de l'Entité le 13 novembre 2018 et a expressément manifesté sa volonté de poursuivre son mandat auprès de l'Entité. Le mandat des commissaires aux comptes, Deloitte, sera renouvelé conformément à la section 383 du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé).

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS (suite)

Déclaration de pertinence des informations utilisées pour l'audit

À la connaissance des Administrateurs, il n'existe aucune information d'audit pertinente dont les commissaires aux comptes de l'Entité n'auraient pas connaissance. Les Administrateurs ont pris toutes les mesures devant être adoptées dans le cadre de leurs fonctions, afin que toutes les informations d'audit pertinentes leur soient soumises ainsi qu'aux Commissaires aux comptes de l'Entité.

Au nom des Administrateurs

Administrateur

28 octobre 2025

Administrateur

28 octobre 2025

The Bank of New York Mellon SA/NV,
Dublin Branch
The Shipping Office, 20-26 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2, D02 Y049, Irlande.

Tél. +353 1 900 7920

RAPPORT DU DÉPOSITAIRE AUX ACTIONNAIRES

Pour la période courant du 1er août 2024 au 31 juillet 2025 (la « **Période** »).

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (le « **Dépositaire** », « **nous** », « **notre** » ou « **nos** ») a étudié la gestion des activités de iShares VII plc (l'« Entité ») pour la Période, en sa qualité de Dépositaire de la Société.

Le présent rapport, dont l'avis qu'il contient, a été préparé à la seule attention des actionnaires de la Société, conformément à notre mission de Dépositaire de la Société et à l'exclusion de toute autre fin. En exprimant cette opinion, nous nous exonérons de toute responsabilité pour tout autre objet ou envers toute autre personne à qui ce rapport est présenté.

Responsabilités du Dépositaire

Nos obligations et responsabilités figurent dans le Règlement 34 de la Réglementation des Communautés européennes de 2011 (Organisme de placement collectif en valeurs mobilières) (I.S. Nº 352 de 2011) telle qu'amendée (la « Réglementation »).

Notre rapport doit établir si, au cours de ladite période et selon nous, la gestion de la Société a été conforme aux dispositions prévues par les documents constitutifs de la Société et par la Réglementation. Il relève de la responsabilité générale de la Société de se conformer à ces dispositions. Si la gestion de la Société n'a pas été conforme à ces dispositions, nous sommes tenus, en qualité de Dépositaire, d'indiquer en quoi elle ne l'a pas été et de préciser les mesures que nous avons prises en conséquence.

Fondement de l'opinion du Dépositaire

Le Dépositaire mène les révisions qu'il considère raisonnablement nécessaires pour honorer ses obligations et afin de garantir que, à tous égards significatifs, la Société a été gérée : (i) conformément aux restrictions sur les capacités d'investissement et d'emprunt prévues par les dispositions des documents constitutifs et de la réglementation applicable ; et (ii) par ailleurs, conformément aux documents constitutifs de la Société et à la réglementation applicable.

Opinion

À notre avis, la Société a, au cours de la Période, été gérée à tous égards significatifs :

(i) conformément aux restrictions imposées aux pouvoirs d'investissement et d'emprunt de la Société, prévues par les documents constitutifs et la Réglementation ; et

(ii) par ailleurs, conformément aux dispositions des documents constitutifs et à la Réglementation.

Par et pour le compte de The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch The Shipping Office,
20-26 Sir Rogerson's Quay,
Dublin 2,
Irlande.

Date : 28 octobre 2025

Enregistré en Irlande sous le n° 907126, n° de TVA IE9578054E

The Bank of New York Mellon SA/NV, opérant sous le nom de The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, est agréée par la Banque nationale de Belgique et réglementée par la Banque centrale d'Irlande en matière de règles de conduite.

The Bank of New York Mellon SA/NV, Boulevard Anspachlaan 1, B-1000 Brussels Belgique - Tél. (32) 2 545 81 11, n° de TVA BE 0806.743.159- RPM-RPR- Brussels Numéro d'entreprise 0806.743.159. The Bank of New York Mellon SA/NV est une société belge à responsabilité limitée, agréée et réglementée en tant qu'établissement de crédit important par la Banque centrale européenne et la Banque nationale de Belgique dans le cadre du Mécanisme de surveillance unique, ainsi que par l'Autorité belge des services et marchés financiers.

Deloitte.

Deloitte Ireland LLP
Chartered Accountants &
Statutory Audit Firm

Rapport des commissaires aux comptes aux actionnaires d'iShares VII PLC

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion sur les états financiers d'iShares VII PLC (l'« entité »)

Il est de notre avis que les états financiers :

- donnent une image sincère et fidèle de l'actif, du passif et de la situation financière de l'entité pour l'exercice annuel clôturé au 31 juillet 2025 ainsi que de la situation bénéficiaire de l'exercice considéré ; et
- ont été dûment préparés conformément au cadre de présentation de l'information financière, à la réglementation en vigueur et, en particulier, aux dispositions du *Companies Act* de 2014.

Les états financiers que nous avons audités comprennent :

- le Compte de résultat ;
- l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables ;
- le Bilan ;
- les notes y afférentes 1 à 20, qui contiennent une synthèse des principales conventions comptables telles que stipulées à la note 2 ; et
- les Tableaux des investissements.

Le cadre de présentation de l'information financière appliqué lors de la préparation des états financiers, est composé du *Companies Act* de 2014 et de la Norme FRS 102 « Norme de reporting financier applicable au R.-U. et en République d'Irlande » publiée par le Financial Reporting Council (le « cadre de présentation de l'information financière »).

La réglementation en vigueur appliquée lors de cette préparation se compose de la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 ainsi que de la Réglementation de 2019 issue de la Loi de 2013 de la Banque centrale (*Supervision and Enforcement*) [supervision et application] (section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (la « Réglementation applicable »).

Fondement de notre opinion

Nous avons procédé à notre audit conformément aux Normes internationales d'audit (Irlande) [*International Standards on Auditing (Ireland)*], (« ISAs (Ireland) ») et au droit applicable. Nos responsabilités en vertu de ces normes sont décrites ci-dessous dans la partie de notre rapport intitulée « *Responsabilités des Commissaires aux comptes concernant l'audit des états financiers* ».

Nous sommes indépendants de l'entité conformément aux prescriptions déontologiques applicables à notre audit des états financiers en Irlande, parmi lesquelles la norme déontologique promulguée par l'Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA) applicable aux entités d'intérêt public, et nous avons satisfait à nos autres responsabilités déontologiques conformément à ces exigences.

Nous estimons que nous avons réuni suffisamment d'éléments probants pour fonder notre opinion.

Récapitulatif de notre approche d'audit

Points clés de l'audit	Les points clés de l'audit que nous avons identifiés lors de l'exercice considéré sont les suivants : • Valorisation des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat • Existence d'actifs et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat
Importance relative	L'importance relative que nous avons utilisée pour l'exercice considéré a été fixée à 0,5 % de l'actif net moyen pour chaque Compartiment, à l'exception du Compartiment iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF pour lequel nous avons sélectionné 4 % du solde de trésorerie à la date de clôture de l'exercice.

Périmètre	L'entité est constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable, est organisée sous la forme d'une société anonyme de type *public limited company* de droit irlandais régie par le *Companies Act* de 2014. L'entité a délégué certaines fonctions et responsabilités d'administration quotidienne de l'entité à BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire »). Notre audit suit une approche fondée sur le risque qui prend en compte la structure de l'entité, le type d'investissements, l'implication des prestataires de service externes, les procédures comptables et les contrôles mis en place, et le secteur dans lequel l'entité exerce son activité.
Changements significatifs dans notre approche	Il n'y a pas eu de changements significatifs dans notre approche par rapport à l'année précédente.

Conclusions relatives au principe de la continuité d'exploitation

Lors de l'audit des états financiers, nous avons conclu que le principe comptable de la continuité d'exploitation utilisé par les Administrateurs lors de la préparation des états financiers est approprié.

Notre évaluation de l'examen conduit par les Administrateurs quant à la capacité de l'entité à continuer d'adopter le principe comptable de la continuité d'exploitation, comprenait les travaux décrits ci-dessous :

- Dans le cadre de nos procédures d'évaluation du risque, nous avons veillé à bien comprendre le fonctionnement des contrôles mis en place eu égard à la continuité d'exploitation.
- Nous avons soumis à examen le caractère raisonnable des hypothèses clés appliquées par les Administrateurs dans leur évaluation.
- Nous avons échangé avec la direction sur les résultats de cette évaluation, les futurs plans de l'entité et leur faisabilité.
- Nous avons examiné l'ensemble des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration tenues au cours de la période jusqu'à la date d'approbation des états financiers dans le but de relever toute indication de discussions et/ou de décisions susceptibles d'influencer la capacité de l'entité à poursuivre son activité.
- Nous avons revu l'activité d'investissement du capital et les variations de la valeur liquidative survenues après la clôture de l'exercice financier.
- Nous avons examiné le caractère adéquat des informations communiquées dans les états financiers eu égard à la question de la continuité d'exploitation.

Au cours de nos travaux, nous n'avons pas identifié d'incertitudes significatives liées à des événements ou à des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourraient jeter un doute important sur la capacité de l'entité à poursuivre son activité pendant une période d'au moins douze mois à compter de la date à laquelle la publication des états financiers a été autorisée.

Concernant le rapport détaillant la manière dont le Groupe a appliqué le Code britannique de gouvernance d'entreprise, nous n'avons pas de remarques significatives à faire, eu égard à la déclaration des Administrateurs portant sur le caractère approprié de leur décision d'adopter le principe comptable de la continuité d'exploitation, incluse dans les états financiers.

Nos responsabilités ainsi que celles des Administrateurs eu égard à la question de la continuité d'exploitation sont décrites dans les sections pertinentes de ce rapport.

Points clés de l'audit

Les points clés de l'audit sont les sujets qui, de notre avis professionnel, étaient les plus importants dans le cadre de l'audit des états financiers de l'exercice financier en cours et qui incluent les risques les plus substantiels d'anomalie significative évalués (qu'elle soit de nature intentionnelle ou non) que nous avons identifiés, en ce compris ceux qui ont eu l'incidence la plus forte sur la stratégie d'audit globale, l'affectation des ressources dans le cadre de l'audit et l'orientation des efforts de notre équipe chargée de la mission d'audit.

Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble, et en établissant notre opinion y relativement, et nous n'émettons pas d'opinion séparée sur ces questions.

Valorisation des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	
Description des points clés de l'audit	Au titre de l'exercice financier clôturé, les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat de l'Entité se sont élevés à 176 545 millions EUR, soit 99,68 % de l'actif net total de 177 108 millions EUR. Bien que la nature des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat ne nécessite pas des niveaux de jugement importants, leur évaluation est jugée clé pour l'audit puisqu'elle représente le solde le plus important du bilan. Il existe un risque que les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat soient évalués de manière incorrecte, que des méthodologies d'évaluation inappropriées soient appliquées, et que l'utilisation d'hypothèses inadéquates aboutisse à des erreurs de valorisation importantes. Veuillez vous référer également aux notes 2.2, 3 et 4 des états financiers.
Mesure dans laquelle le périmètre de notre audit a répondu aux points clés de l'audit	Nous avons suivi les procédures suivantes, afin de nous assurer de couvrir les points clés de l'audit : • Nous avons obtenu le Rapport SOC 1 de BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited (« BNYM »), afin de comprendre et d'évaluer la conception et la mise en œuvre des contrôles clés sur le processus de valorisation des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat ; • Nous avons évalué de manière indépendante les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat en nous appuyant sur des sources de données de marché indépendantes. Nous avons comparé les prix publiés par les sources indépendantes à ceux du portefeuille d'investissement ; et • Nous avons évalué de manière indépendante les contrats de change à terme en obtenant des cours à terme auprès de fournisseurs tiers, et en comparant ces cours aux cours à terme enregistrés dans le portefeuille d'investissement.
Existence d'actifs et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	
Description des points clés de l'audit	Au titre de l'exercice financier clôturé, les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat de l'Entité se sont élevés à 176 545 millions EUR, soit 99,68 % de l'actif net total de 177 108 millions EUR. L'existence d'actifs et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat est cruciale pour garantir que les états financiers ne comportent pas d'inexactitudes importantes, et implique un effort significatif dans l'application des procédures d'audit. Il existe un risque que les actifs et passifs financiers n'existent plus à la clôture de l'exercice. Veuillez vous référer également aux notes 2.2, 3 et 4 des états financiers.
Mesure dans laquelle le périmètre de notre audit a répondu aux points clés de l'audit	Nous avons suivi les procédures suivantes, afin de nous assurer de couvrir les points clés de l'audit : • Nous avons obtenu les Rapports SOC 1 de BNYM afin de comprendre et d'évaluer la conception et la mise en œuvre des contrôles clés sur le processus de réconciliation des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat ; et • Nous avons obtenu la confirmation indépendante des teneurs de compte-conservateurs et des contreparties en fin d'exercice, et avons approuvé les montants détenus dans le portefeuille d'investissement.

Nos procédures d'audit relatives à ces points ont été conçues dans le contexte de notre contrôle légal des états financiers dans leur ensemble, et non pour exprimer une opinion sur des comptes ou publications individuels. Notre opinion sur les états financiers reste inchangée au regard de l'un quelconque des risques susmentionnés, et nous n'exprimons aucune opinion sur ces points individuels.

Notre application de l'importance relative

Nous définissons l'importance relative comme l'ampleur de toute anomalie susceptible de modifier ou d'influencer les décisions économiques prises par une personne raisonnablement bien informée sur la base des états financiers. Nous utilisons la notion d'importance relative à la fois pour planifier le périmètre de notre audit et pour évaluer les résultats de notre travail.

Nous avons déterminé que l'importance relative représentait 0,5 % de l'actif net moyen pour chaque Compartiment. Nous avons considéré que l'actif net moyen constituait le critère essentiel pour établir l'importance relative, le principal objectif de chaque Compartiment étant d'offrir un rendement total aux investisseurs. Nous avons tenu compte de facteurs quantitatifs et qualitatifs, parmi lesquels la compréhension de l'entité et de son environnement, l'historique des erreurs, la complexité de l'entité et la fiabilité de l'environnement de contrôle.

Deloitte.

Nous avons établi le caractère significatif de la performance à un niveau inférieur à l'importance relative et ce, afin de réduire la probabilité que, dans l'ensemble, les inexactitudes non corrigées et omises n'excèdent l'importance relative pour les états financiers en tant qu'un seul et même ensemble. Le caractère significatif de la performance a été fixé à 80 % de l'importance relative pour l'audit 2025 (2024 : 90 %). Pour déterminer le caractère significatif de la performance, nous avons analysé les facteurs suivants :

- notre compréhension de l'entité et du secteur dans lequel elle exerce ;
- la qualité de l'environnement de contrôle et si nous pouvions nous fier aux contrôles ;
- l'évaluation des risques d'anomalie significative, dont les risques de fraude ; et
- la nature, le volume et l'ampleur des inexactitudes (le cas échéant) identifiées dans l'audit en cours et l'audit précédent.

Nous avons convenu avec le Comité d'audit de lui signaler tout écart d'audit représentant plus de 10 % d'importance relative, ainsi que tout écart en deçà de ce seuil qui, selon nous, mériterait d'être signalé pour motifs d'ordre qualitatif. Nous signalons également au Comité d'audit les questions de publication que nous avons relevées lors de l'évaluation de la présentation générale des états financiers.

Présentation du périmètre de notre audit

Notre audit suit une approche fondée sur le risque qui prend en compte la structure de l'entité, le type d'investissements, l'implication des prestataires de service externes, les procédures comptables et les contrôles mis en place, et le secteur dans lequel l'entité exerce son activité. L'entité est constituée comme une société d'investissement à capital variable de droit irlandais et est organisée sous la forme d'une société anonyme de type *public limited company* de droit irlandais régie par le *Companies Act* de 2014. L'entité est agréée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») en tant qu'OPCVM (Organisme de placement en valeurs mobilières), conformément à la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement en valeurs mobilières) de 2011. L'entité est structurée comme un fonds à compartiments multiples avec une responsabilité séparée entre chaque Compartiment. Nous évaluons séparément les risques associés à chaque Compartiment. Nous avons mené notre audit sur la base des livres et registres comptables tenus par l'agent administratif BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited sis The Shipping Office, 20-26 Sir Rogerson's Quay, Dublin 2.

Autres informations

Les autres informations comprennent les informations figurant dans le rapport annuel et les états financiers audités, autres que les états financiers et notre rapport de commissaires aux comptes. Les administrateurs sont responsables des autres informations présentées dans le Rapport annuel ainsi que dans les états financiers audités.

Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les autres informations et, sauf si cela est expressément indiqué dans notre rapport, nous n'exprimons aucune conclusion à leur propos.

Notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à évaluer si les autres informations présentent des incohérences majeures par rapport aux états financiers ou aux informations que nous avons obtenues lors de l'audit, ou si elles semblent comporter des anomalies significatives. Si nous identifions des incohérences majeures ou des anomalies significatives apparentes, nous sommes tenus de déterminer s'il s'agit d'anomalies significatives dans les états financiers ou dans les autres informations. Si, sur la base du travail que nous avons réalisé, nous concluons que ces autres informations contiennent des anomalies significatives, nous avons l'obligation de le signaler.

Nous n'avons rien à signaler à ce propos.

Responsabilités des Administrateurs

Comme cela est expliqué plus en détail dans la Déclaration de responsabilité des administrateurs, les Administrateurs sont responsables de la préparation des états financiers, et ils sont tenus de vérifier que ces derniers donnent une image fidèle et exacte et qu'ils sont, par ailleurs, conformes au *Companies Act* de 2014. Ils sont également responsables de tout contrôle qu'ils estiment nécessaire à la préparation d'états financiers exempts de toute anomalie significative qui serait de nature intentionnelle ou non.

Lors de la préparation des états financiers, les Administrateurs sont responsables de l'évaluation de la capacité de l'entité à exercer ses activités sur le principe de la continuité de l'exploitation en publiant, le cas échéant, les faits relatifs au principe de la continuité de l'exploitation et de l'application du principe comptable de la continuité d'exploitation, à moins que les Administrateurs n'envisagent soit de liquider l'entité, soit de cesser les opérations ou qu'ils n'aient d'alternative réaliste que d'y procéder.

Deloitte.

Responsabilités des commissaires aux comptes concernant l'audit des états financiers

Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont dans leur ensemble exempts de toute anomalie significative qui serait de nature intentionnelle ou non, et à émettre un rapport des commissaires aux comptes qui contienne notre opinion.
L'assurance raisonnable correspond à un haut niveau d'assurance, mais ne garantit aucunement qu'un audit effectué conformément aux ISA (Irlande) détectera dans tous les cas une anomalie significative, le cas échéant. Les anomalies peuvent être de nature intentionnelle ou non et sont considérées comme significatives si, au cas par cas ou dans leur ensemble, l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base des présents états financiers.

Une description plus détaillée de nos responsabilités concernant l'audit des états financiers est disponible sur le site Internet de l'IAASA : https://iaasa.ie/publications/description-of-the-auditors-responsibilities-for-the-audit-of-the-financial-statements/. Cette description fait partie intégrante de notre rapport d'audit.

Mesure dans laquelle l'audit a été jugé propre à détecter des irrégularités, y compris de nature intentionnelle

Les irrégularités,y compris de nature intentionnelle, sont des cas de non-respect des lois et réglementations. Nous concevons des procédures conformément à nos missions, décrites ci-dessus, afin de déceler les anomalies significatives au titre des irrégularités, y compris de nature intentionnelle. La mesure dans laquelle nos procédures sont propres à détecter les erreurs, y compris de nature intentionnelle, est détaillée ci-après.

Identification et évaluation des risques potentiels liés aux irrégularités
Aux fins d'identifier et d'évaluer les risques d'anomalies significatives en matière d'irrégularités, y compris de nature intentionnelle ou résultant du non-respect des lois et réglementations, nous avons tenu compte des éléments suivants, à savoir :

- la nature du secteur, de l'environnement de contrôle et de la performance de la société ;
- des documents de la société sur ses politiques et procédures en matière de fraude et de respect des lois et réglementations ;
- des résultats de nos recherches auprès de la direction concernant leur propre processus d'identification et d'évaluation des risques d'irrégularités ;
- de toute question que nous avons identifiée après obtention et examen des documents de la société sur ses politiques et procédures concernant :
  - l'identification, l'évaluation et le respect des lois et réglementations et s'ils avaient connaissance de cas de non-conformité ;
  - la détection et la réponse apportée aux risques de fraude et s'ils ont connaissance de toute fraude réelle, suspectée ou alléguée ;
  - les contrôles internes établis pour atténuer les risques de fraude ou de non-respect des lois et réglementations ;
- les points faisant l'objet de discussions au sein de l'équipe en charge de la mission d'audit et parmi les spécialistes internes concernés, y compris les moyens utilisés et la forme que peut prendre la fraude ainsi que tous indicateurs potentiels de fraude.

À la suite de ces procédures, nous avons examiné les possibilités et les incitations de fraude qui peuvent exister au sein de l'organisation, et identifié le principal potentiel de fraude dans la comptabilisation des revenus afférents à la variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en titres. De même que pour tous les audits réalisés sous le régime des normes ISA (Irlande), nous sommes tenus de suivre des procédures spécifiques pour répondre au risque de contournement des contrôles par la direction.

Nous avons également appréhendé le cadre juridique et réglementaire dans lequel la société opère, en nous concentrant sur les dispositions de ces lois et réglementations qui ont eu un effet direct pour déterminer les montants et les informations d'importance qui sont communiquées dans les états financiers. Les principales lois et réglementations dont nous avons tenu compte dans ce contexte sont le *Companies Act* de 2014 et la Réglementation des Communautés européennes de 2011 sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (telle qu'amendée).

En outre, nous avons tenu compte des dispositions d'autres lois et réglementations qui n'ont pas d'incidence directe sur les états financiers, mais dont le respect peut s'avérer fondamental quant à la capacité de l'entreprise à fonctionner ou à éviter une sanction importante.

Cela incluait les Règles de cotation applicables.

Commentaires sur l'audit des risques identifiés
Suite à l'exécution des procédures qui précèdent, nous n'avons pas identifié de point clé en matière de risque potentiel de fraude ou de non-respect des lois et règlements.

Nos procédures de réponse aux risques identifiés incluent :

- d'examiner les informations communiquées dans les états financiers et de vérifier les documents justificatifs, afin d'évaluer la conformité aux dispositions des lois et réglementations pertinentes définies comme ayant un effet direct sur les états financiers ;
- de s'informer des litiges et réclamations existants et potentiels auprès de la direction et du comité d'audit ;
- d'appliquer des procédures analytiques pour identifier toute relation inhabituelle ou inattendue qui pourrait indiquer des risques d'anomalies significatives de nature intentionnelle ;
- de lire les comptes-rendus de réunions des responsables en matière de gouvernance ;
- d'évaluer le potentiel de fraude dans la comptabilisation des revenus, de valoriser indépendamment l'ensemble des titres en utilisant nos propres sources de données de marché et de procéder au rapprochement des plus-values/moins-values latentes ; et
- concernant le traitement du risque de fraude via le contournement des contrôles par la direction, de tester le caractère approprié des écritures comptables et autres ajustements ; d'évaluer si les jugements portés lors de la réalisation des estimations comptables sont indicatifs d'une potentielle partialité ; enfin, d'évaluer la justification opérationnelle de toutes transactions significatives qui sont inhabituelles ou sortent du cadre des activités courantes.

Nous avons également communiqué les lois et réglementations pertinentes identifiées ainsi que les risques de fraude potentiels à tous les membres de l'équipe de mission, incluant les spécialistes internes, et sommes restés attentifs à toute indication de fraude ou de non-respect des lois et réglementations tout au long de l'audit.

Rapport sur les autres exigences légales et réglementaires

Opinion sur les autres questions prescrites par le *Companies Act* de 2014

Sur la seule base des travaux menés lors de notre mission d'audit, nous déclarons que :

- nous avons obtenu l'ensemble des informations et explications jugées nécessaires à la réalisation de notre audit.
- nous estimons que les registres comptables de l'entité sont suffisants pour permettre un contrôle aisé et adéquat des états financiers.
- les états financiers sont conformes aux registres comptables.
- à notre avis, les informations présentées dans le rapport des Administrateurs sont cohérentes avec les états financiers, et le rapport des Administrateurs a été préparé conformément au *Companies Act* de 2014.

Déclaration de gouvernance d'entreprise requise par le *Companies Act* de 2014

En ce qui concerne les informations présentées dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise aux pages 19 à 28, nous déclarons ce qui suit :

- à notre avis, à la lumière des travaux que nous avons menés au cours de l'audit, les informations présentées dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise en vertu des alinéas 2(c) de la Section 1373 du *Companies Act* de 2014 sont cohérentes par rapport aux états financiers statutaires de l'entité pour l'exercice considéré, et ces informations ont été préparées conformément au *Companies Act* de 2014. Sur la base de notre connaissance et de notre compréhension de l'entité et de son environnement acquises dans le cadre de notre audit, nous n'avons identifié aucune anomalie significative importante parmi ces informations.

- À notre avis, à la lumière du travail que nous avons mené au cours de l'audit, la Déclaration de gouvernance d'entreprise contient les informations requises en vertu de l'article 6(2) du règlement de l'Union européenne (Publication d'informations non financières et d'informations relatives à la diversité par certaines grandes entreprises et certains groupes) de 2017 (tel qu'amendé) ; et

- à notre avis, à la lumière des travaux que nous avons menés au cours de l'audit, les informations requises en vertu de l'article 1373(2), alinéas (a), (b), (e) et (f) du *Companies Act* de 2014 figurent dans la déclaration de gouvernance d'entreprise.

Déclaration de gouvernance d'entreprise

Les Règles de cotation ou les ISA (Irlande) nous imposent d'examiner la déclaration des Administrateurs relative à la continuité d'exploitation de l'entité, à sa viabilité à long terme, et à la partie de la Déclaration de gouvernance d'entreprise concernant la conformité du groupe quant aux dispositions du Code britannique de gouvernance d'entreprise.

Deloitte.

À la lumière des travaux que nous avons menés, nous avons conclu que chacun des éléments de la Déclaration de gouvernance d'entreprise décrits ci-après était fondamentalement cohérent avec les états financiers et les renseignements obtenus au cours de notre audit, à savoir :

- la déclaration des Administrateurs en page 33 quant au caractère approprié de l'adoption du principe comptable de la continuité d'exploitation et des incertitudes significatives identifiées ;
- les explications fournies par les Administrateurs en page 31 quant aux perspectives de l'entité, à la période couverte par cette évaluation et au caractère approprié de la période d'évaluation choisie ;
- la déclaration des administrateurs en page 33 quant au caractère fidèle, équilibré et compréhensible des états financiers ;
- la confirmation dans laquelle le conseil d'administration atteste avoir conduit une rigoureuse évaluation des risques émergents et principaux auxquels l'entité se trouve confrontée et des informations publiées dans le rapport annuel qui décrivent les principaux risques et les procédures en place pour identifier les risques émergents et expliquent la manière dont ceux-ci sont gérés ou atténués, publiées en page 25 ;
- la section du rapport annuel en page 25 qui décrit l'examen mené pour évaluer le niveau d'efficacité de la gestion des risques et des systèmes de contrôle internes ; et
- la section aux pages 28 à 30 qui présente les travaux effectués par le comité d'audit.

Éléments que nous sommes tenus de publier par exception

Sur la base des informations et de la compréhension de l'entité et de son environnement acquises dans le cadre de notre audit, nous n'avons pas identifié d'anomalie significative quelconque dans le rapport des Administrateurs.

Nous n'avons aucun élément particulier à signaler eu égard aux dispositions du *Companies Act* de 2014 qui exigent de vous soumettre un rapport si, d'après nous, la rémunération et les opérations des Administrateurs n'ont pas été divulguées conformément à la loi.

Autres éléments que nous sommes tenus de couvrir

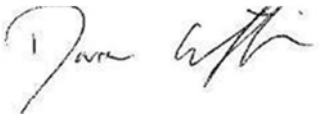
Nous avons été mandatés par les administrateurs en date du 13 novembre 2018 pour réaliser l'audit des états financiers pour la période clôturée le 31 juillet 2019 ainsi que les périodes financières postérieures. La période d'activité totale ininterrompue incluant les renouvellements et réintégrations précédents de la société, est de 7 ans et couvre les exercices clôturés du 31 juillet 2019 au 31 juillet 2025.

Nous n'avons pas offert de services en dehors du périmètre de notre audit, conformément à la norme éthique de l'IAASA qui proscrit toute prestation autre que l'audit, et nous avons mené notre mission en toute indépendance par rapport à l'entité.

Notre opinion d'audit concorde avec le rapport aux administrateurs que nous sommes tenus de soumettre en vertu de l'ISA (Irlande) 260.

Utilisation de notre rapport

Ce rapport est préparé à l'attention exclusive des actionnaires de l'entité en qualité d'organisme, conformément à la Section 391 du *Companies Act* de 2014. Nous avons mené notre mission d'audit de manière à pouvoir déclarer aux actionnaires de l'entité les points que nous sommes tenus de leur signaler dans notre rapport de commissaires aux comptes, et à aucune autre fin. Dans la mesure autorisée par la loi, nous n'acceptons ou n'endossons aucune responsabilité envers quiconque, en dehors de l'entité et des actionnaires de l'entité en qualité d'organisme, eu égard à notre mission d'audit, au présent rapport, ou aux opinions que nous avons formulées.



Darren Griffin
Associé
Pour le compte de Deloitte Ireland LLP
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Deloitte & Touche House, Earlsfort Terrace, Dublin 2,

Date : 31 octobre 2025

iSHARES VII PLC

COMPTE DE RÉSULTAT
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	Note	Total de l'Entité 2025 000 EUR	Total de l'Entité 2024 000 EUR	iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B 2025 000 USD	iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B 2024 000 USD	iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF 2025 000 USD	iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF 2024 000 USD	iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc) 2025 000 USD	iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc) 2024 000 USD
Produits d'exploitation	5	2 894 161	2 385 834	29 737	22 523	316 410	246 723	175 204	151 335
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	20 226 509	18 338 500	786	7 047	71 009	71 983	(34 749)	47 202
Total produits/(pertes) sur investissements		**23 120 670**	**20 724 334**	**30 523**	**29 570**	**387 419**	**318 706**	**140 455**	**198 537**
Charges d'exploitation	6	(192 925)	(149 097)	(480)	(375)	(6 090)	(5 183)	(2 892)	(2 676)
Produits/(Charges) net(te)s d'exploitation		**22 927 744**	**20 575 237**	**30 043**	**29 195**	**381 329**	**313 523**	**137 563**	**195 861**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	(167)	(356)	-	(6)	(23)	(50)	(5)	(27)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	(111 977)	(100 513)	-	-	(59 638)	(56 167)	-	-
Total des charges financières		**(112 144)**	**(100 869)**	**-**	**(6)**	**(59 661)**	**(56 217)**	**(5)**	**(27)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**22 815 601**	**20 474 368**	**30 043**	**29 189**	**321 668**	**257 306**	**137 558**	**195 834**
Fiscalité	10	(284 990)	(242 843)	-	-	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**22 530 610**	**20 231 526**	**30 043**	**29 189**	**321 668**	**257 306**	**137 558**	**195 834**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**22 530 610**	**20 231 526**	**30 043**	**29 189**	**321 668**	**257 306**	**137 558**	**195 834**

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

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	Note	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc) 2025 000 EUR	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc) 2024 000 EUR	iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF 2024 000 EUR	iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc) 2025 000 EUR	iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc) 2024 000 EUR	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF 2024 000 EUR
Produits d'exploitation	5	48 253	42 594	23 002	19 233	20 081	13 327	147 330	137 033
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	13 612	14 667	8 121	16 241	(2 615)	17 783	405 596	336 956
Total produits/(pertes) sur investissements		**61 865**	**57 261**	**31 123**	**35 474**	**17 466**	**31 110**	**552 926**	**473 989**
Charges d'exploitation	6	(2 787)	(2 115)	(1 302)	(1 163)	(1 027)	(704)	(4 662)	(3 916)
Produits/(Charges) net(te)s d'exploitation		**59 078**	**55 146**	**29 821**	**34 311**	**16 439**	**30 406**	**548 264**	**470 073**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	(1)	(49)	-	(2)	-	(3)	(1)	-
Total des charges financières		**(1)**	**(49)**	**-**	**(2)**	**-**	**(3)**	**(1)**	**-**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**59 077**	**55 097**	**29 821**	**34 309**	**16 439**	**30 403**	**548 263**	**470 073**
Fiscalité	10	-	-	-	-	-	-	(7 771)	(7 771)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**59 077**	**55 097**	**29 821**	**34 309**	**16 439**	**30 403**	**540 492**	**462 302**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**59 077**	**55 097**	**29 821**	**34 309**	**16 439**	**30 403**	**540 492**	**462 302**

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

iSHARES VII PLC

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	Note	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc) 2025 000 GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc) 2024 000 GBP	iShares Core MSCI EMU UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares Core MSCI EMU UCITS ETF 2024 000 EUR	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF 2025 000 USD	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF 2024 000 USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF 2025 000 USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF 2024 000 USD
Produits d'exploitation	5	83 404	83 022	189 306	152 904	113 319	110 561	1 463 585	1 146 776
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	206 506	180 966	641 457	373 968	401 408	(7 142)	15 428 103	14 897 501
Total produits/(pertes) sur investissements		**289 910**	**263 988**	**830 763**	**526 872**	**514 727**	**103 419**	**16 891 688**	**16 044 277**
Charges d'exploitation	6	(1 609)	(1 441)	(7 169)	(5 636)	(5 843)	(5 189)	(77 689)	(54 264)
Produits/(Charges) net(te)s d'exploitation		**288 301**	**262 547**	**823 594**	**521 236**	**508 884**	**98 230**	**16 813 999**	**15 990 013**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	(6)	-	(3)	-	-	(1)	(2)	(83)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	-	-	(29 026)	(21 598)	-	-	(28 688)	(27 514)
Total des charges financières		**(6)**	**-**	**(29 029)**	**(21 598)**	**-**	**(1)**	**(28 690)**	**(27 597)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**288 295**	**262 547**	**794 565**	**499 638**	**508 884**	**98 229**	**16 785 309**	**15 962 416**
Fiscalité	10	(246)	(119)	(10 843)	(9 534)	(866)	(578)	(204 953)	(161 565)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**288 049**	**262 428**	**783 722**	**490 104**	**508 018**	**97 651**	**16 580 356**	**15 800 851**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**288 049**	**262 428**	**783 722**	**490 104**	**508 018**	**97 651**	**16 580 356**	**15 800 851**

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

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	Note	iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF 2025 000 USD	iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF 2024 000 USD	iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF[1] 2025 000 EUR	iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF[1] 2024 000 EUR	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) 2025 000 EUR	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) 2024 000 EUR	iShares MSCI Canada UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF 2024 000 USD
Produits d'exploitation	5	24 847	21 973	15	1 055	13 612	10 864	35 824	33 883
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	92 296	153 090	(493)	2 694	46 000	17 186	215 243	70 982
Total produits/(pertes) sur investissements		**117 143**	**175 063**	**(478)**	**3 749**	**59 612**	**28 050**	**251 067**	**104 865**
Charges d'exploitation	6	(4 663)	(3 563)	(4)	(98)	(760)	(620)	(5 734)	(4 792)
Produits/(Charges) net(te)s d'exploitation		**112 480**	**171 500**	**(482)**	**3 651**	**58 852**	**27 430**	**245 333**	**100 073**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	-	(1)	-	-	(1)	-	-	-
Total des charges financières		**-**	**(1)**	**-**	**-**	**(1)**	**-**	**-**	**-**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**112 480**	**171 499**	**(482)**	**3 651**	**58 851**	**27 430**	**245 333**	**100 073**
Fiscalité	10	(3 681)	(3 266)	(1)	(1)	(104)	(243)	(8 615)	(7 834)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**108 799**	**168 233**	**(483)**	**3 650**	**58 747**	**27 187**	**236 718**	**92 239**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**108 799**	**168 233**	**(483)**	**3 650**	**58 747**	**27 187**	**236 718**	**92 239**

[1] Le Compartiment a cessé ses opérations au cours de l'exercice financier.
Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	Note	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc) 2025 000 CHF	iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc) 2024 000 CHF	iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF 2024 000 EUR	iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF 2024 000 EUR
Produits d'exploitation	5	76 487	56 242	3 265	2 790	43 970	31 206	29 969	27 699
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	463 015	127 307	8 574	3 579	102 612	91 128	103 254	17 337
Total produits/(pertes) sur investissements		**539 502**	**183 549**	**11 839**	**6 369**	**146 582**	**122 334**	**133 223**	**45 036**
Charges d'exploitation	6	(6 272)	(4 371)	(391)	(313)	(1 994)	(1 589)	(4 956)	(3 911)
Produits/(Charges) net(te)s d'exploitation		**533 230**	**179 178**	**11 448**	**6 056**	**144 588**	**120 745**	**128 267**	**41 125**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	(13)	(19)	-	-	(95)	(98)	-	(1)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	-	-	-	-	(1 024)	(17)	-	-
Total des charges financières		**(13)**	**(19)**	**-**	**-**	**(1 119)**	**(115)**	**-**	**(1)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**533 217**	**179 159**	**11 448**	**6 056**	**143 469**	**120 630**	**128 267**	**41 124**
Fiscalité	10	(34 142)	(38 918)	(187)	(177)	(2 770)	(1 856)	(1 800)	(1 769)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**499 075**	**140 241**	**11 261**	**5 879**	**140 699**	**118 774**	**126 467**	**39 355**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**499 075**	**140 241**	**11 261**	**5 879**	**140 699**	**118 774**	**126 467**	**39 355**

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

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	Note	iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc) 2025 000 USD	iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc) 2024 000 USD	iShares MSCI Japan UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI Japan UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc) 2025 000 USD	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc) 2024 000 USD	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF 2024 000 USD
Produits d'exploitation	5	6 563	6 136	19 317	12 064	3 542	5 623	3 148	3 453
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	26 231	16 568	41 248	73 229	22 070	(3 664)	3 627	(5 570)
Total produits/(pertes) sur investissements		**32 794**	**22 704**	**60 565**	**85 293**	**25 612**	**1 959**	**6 775**	**(2 117)**
Charges d'exploitation	6	(791)	(727)	(942)	(1 308)	(1 036)	(1 756)	(465)	(581)
Produits/(Charges) net(te)s d'exploitation		**32 003**	**21 977**	**59 623**	**83 985**	**24 576**	**203**	**6 310**	**(2 698)**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	-	-	(1)	(2)	-	(3)	-	-
Total des charges financières		**-**	**-**	**(1)**	**(2)**	**-**	**(3)**	**-**	**-**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**32 003**	**21 977**	**59 622**	**83 983**	**24 576**	**200**	**6 310**	**(2 698)**
Fiscalité	10	(375)	(378)	(2 832)	(1 770)	(490)	(871)	(300)	(343)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**31 628**	**21 599**	**56 790**	**82 213**	**24 086**	**(671)**	**6 010**	**(3 041)**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**31 628**	**21 599**	**56 790**	**82 213**	**24 086**	**(671)**	**6 010**	**(3 041)**

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

iSHARES VII PLC

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	Note	iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF[1] 2025 000 USD	iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF[1] 2024 000 USD	iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF 2025 000 GBP	iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF 2024 000 GBP	iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF 2025 000 GBP	iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF 2024 000 GBP	iShares MSCI UK UCITS ETF 2025 000 GBP	iShares MSCI UK UCITS ETF 2024 000 GBP
Produits d'exploitation	5	9	41	1 123	1 045	5 886	6 059	3 348	4 317
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(1)	10 721	2 249	2 658	(356)	18 121	7 574	7 637
Total produits/(pertes) sur investissements		**8**	**10 762**	**3 372**	**3 703**	**5 530**	**24 180**	**10 922**	**11 954**
Charges d'exploitation	6	-	(347)	(48)	(39)	(894)	(990)	(301)	(337)
Produits/(Charges) net(te)s d'exploitation		**8**	**10 415**	**3 324**	**3 664**	**4 636**	**23 190**	**10 621**	**11 617**
Charges financières :									
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	-	-	(935)	(969)	-	-	-	-
Total des charges financières		**-**	**-**	**(935)**	**(969)**	**-**	**-**	**-**	**-**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**8**	**10 415**	**2 389**	**2 695**	**4 636**	**23 190**	**10 621**	**11 617**
Fiscalité	10	-	-	(12)	(7)	(148)	(119)	(7)	-
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**8**	**10 415**	**2 377**	**2 688**	**4 488**	**23 071**	**10 614**	**11 617**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**8**	**10 415**	**2 377**	**2 688**	**4 488**	**23 071**	**10 614**	**11 617**

[1] Le Compartiment a été dissous au cours d'un exercice antérieur et détient encore des soldes résiduels, et la procédure de radiation est en cours auprès de la BCI.

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

iSHARES VII PLC

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	Note	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI USA UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI USA UCITS ETF 2024 000 USD	iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF[1] 2025 000 USD	iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF[1] 2025 000 USD
Produits d'exploitation	5	29 602	23 525	24 707	14 603	30	17
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(98 077)	133 872	223 282	212 819	634	812
Total produits/(pertes) sur investissements		**(68 475)**	**157 397**	**247 989**	**227 422**	**664**	**829**
Charges d'exploitation	6	(8 621)	(6 419)	(1 297)	(705)	(11)	(6)
Produits/(Charges) net(te)s d'exploitation		**(77 096)**	**150 978**	**246 692**	**226 717**	**653**	**823**
Charges financières :							
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	(15)	(15)	-	-	-	-
Total des charges financières		**(15)**	**(15)**	**-**	**-**	**-**	**-**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**(77 111)**	**150 963**	**246 692**	**226 717**	**653**	**823**
Fiscalité	10	(3 799)	(2 988)	(3 446)	(2 033)	(4)	(3)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**(80 910)**	**147 975**	**243 246**	**224 684**	**649**	**820**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**(80 910)**	**147 975**	**243 246**	**224 684**	**649**	**820**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

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

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	Note	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF 2025 000 USD	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF 2024 000 USD	iShares Nikkei 225 UCITS ETF 2025 000 JPY	iShares Nikkei 225 UCITS ETF 2024 000 JPY	iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF 2025 000 USD	iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF 2024 000 USD	iShares Russell 1000 Value UCITS ETF 2025 000 USD	iShares Russell 1000 Value UCITS ETF 2024 000 USD
Produits d'exploitation	5	134 769	117 136	1 056 548	912 115	1 500	221	2 157	274
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	3 316 518	2 634 471	2 619 413	7 860 638	68 338	7 397	6 941	2 022
Total produits/(pertes) sur investissements		**3 451 287**	**2 751 607**	**3 675 961**	**8 772 753**	**69 838**	**7 618**	**9 098**	**2 296**
Charges d'exploitation	6	(54 064)	(41 650)	(253 164)	(235 541)	(434)	(57)	(188)	(22)
Produits/(Charges) net(te)s d'exploitation		**3 397 223**	**2 709 957**	**3 422 797**	**8 537 212**	**69 404**	**7 561**	**8 910**	**2 274**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	(4)	(4)	(184)	(1 246)	-	-	-	-
Total des charges financières		**(4)**	**(4)**	**(184)**	**(1 246)**	**-**	**-**	**-**	**-**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**3 397 219**	**2 709 953**	**3 422 613**	**8 535 966**	**69 404**	**7 561**	**8 910**	**2 274**
Fiscalité	10	(19 133)	(16 719)	(154 699)	(133 589)	(219)	(32)	(300)	(38)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**3 378 086**	**2 693 234**	**3 267 914**	**8 402 377**	**69 185**	**7 529**	**8 610**	**2 236**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**3 378 086**	**2 693 234**	**3 267 914**	**8 402 377**	**69 185**	**7 529**	**8 610**	**2 236**

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

iSHARES VII PLC

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	Note	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF 2025 000 USD	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF 2024 000 USD	iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF[1] 2025 000 USD	iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[1] 2025 000 USD
Produits d'exploitation	5	10 313	4 615	477	1 277
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	92 828	76 065	19 263	44 544
Total produits/(pertes) sur investissements		**103 141**	**80 680**	**19 740**	**45 821**
Charges d'exploitation	6	(597)	(250)	(160)	(182)
Produits/(Charges) net(te)s d'exploitation		**102 544**	**80 430**	**19 580**	**45 639**
Charges financières :					
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	(205)	(305)	-	-
Total des charges financières		**(205)**	**(305)**	**-**	**-**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**102 339**	**80 125**	**19 580**	**45 639**
Fiscalité	10	(1 473)	(664)	(71)	(182)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**100 866**	**79 461**	**19 509**	**45 457**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**100 866**	**79 461**	**19 509**	**45 457**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.
Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	Total de l'Entité		iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B		iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF		iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	142 730 805	101 504 376	713 260	548 062	7 534 072	6 080 072	4 734 609	2 969 478
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	22 530 610	20 231 526	30 043	29 189	321 668	257 306	137 558	195 834
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	44 006 747	37 441 802	210 805	419 269	5 244 914	5 751 956	1 845 178	2 246 387
Rachats d'actions rachetables	(23 603 523)	(18 051 496)	(383 626)	(283 260)	(4 813 163)	(4 555 262)	(2 342 706)	(677 090)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**20 403 224**	**19 390 306**	**(172 821)**	**136 009**	**431 751**	**1 196 694**	**(497 528)**	**1 569 297**
Ajustement de change notionnel*	(8 556 893)	1 604 597	-	-	-	-	-	-
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**177 107 746**	**142 730 805**	**570 482**	**713 260**	**8 287 491**	**7 534 072**	**4 374 639**	**4 734 609**

* L'ajustement de change notionnel résulte tant de la reconversion des actifs nets au début de l'exercice financier au taux de change en vigueur au 31 juillet 2025, que de la reconversion des éléments du compte de résultat et des opérations sur actions au taux de change moyen de la période clôturée au 31 juillet 2025.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)		iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)		iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Actifs nets au début de l'exercice financier	1 444 123	1 557 261	897 188	671 699	525 751	406 613	4 361 220	3 562 231
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	59 077	55 097	29 821	34 309	16 439	30 403	540 492	462 302
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	1 660 132	508 188	378 983	396 359	551 797	419 903	722 221	431 630
Rachats d'actions rachetables	(1 296 038)	(676 423)	(382 682)	(205 179)	(259 769)	(331 168)	(235 929)	(94 943)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**364 094**	**(168 235)**	**(3 699)**	**191 180**	**292 028**	**88 735**	**486 292**	**336 687**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**1 867 294**	**1 444 123**	**923 310**	**897 188**	**834 218**	**525 751**	**5 388 004**	**4 361 220**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)		iShares Core MSCI EMU UCITS ETF		iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF		iShares Core S&P 500 UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	2 278 832	1 839 373	5 068 030	4 131 464	2 758 603	2 724 003	93 739 889	64 581 230
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	288 049	262 428	783 722	490 104	508 018	97 651	16 580 356	15 800 851
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	-	210 426	2 247 333	1 276 969	424 825	327 447	22 696 509	19 789 893
Rachats d'actions rachetables	(94 322)	(33 395)	(1 275 899)	(830 507)	(393 222)	(390 498)	(7 321 226)	(6 432 085)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(94 322)**	**177 031**	**971 434**	**446 462**	**31 603**	**(63 051)**	**15 375 283**	**13 357 808**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**2 472 559**	**2 278 832**	**6 823 186**	**5 068 030**	**3 298 224**	**2 758 603**	**125 695 528**	**93 739 889**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF		iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF[1]		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)		iShares MSCI Canada UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	1 179 638	1 012 805	25 937	32 138	254 059	190 367	1 087 335	1 064 159
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	108 799	168 233	(483)	3 650	58 747	27 187	236 718	92 239
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	424 777	159 171	-	-	162 173	115 376	428 108	246 771
Rachats d'actions rachetables	(181 082)	(160 571)	(25 454)	(9 851)	(181 207)	(78 871)	(376 764)	(315 834)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**243 695**	**(1 400)**	**(25 454)**	**(9 851)**	**(19 034)**	**36 505**	**51 344**	**(69 063)**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**1 532 132**	**1 179 638**	**-**	**25 937**	**293 772**	**254 059**	**1 375 397**	**1 087 335**

[1] Le Compartiment a cessé ses opérations au cours de l'exercice financier.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF		iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF		iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 CHF	2024 000 CHF	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Actifs nets au début de l'exercice financier	2 589 317	2 376 307	96 264	75 298	1 057 031	1 038 898	867 654	544 107
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	499 075	140 241	11 261	5 879	140 699	118 774	126 467	39 355
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	848 042	242 823	12 820	15 087	623 827	145 092	101 755	370 924
Rachats d'actions rachetables	(147 165)	(170 054)	(3 807)	-	(192 172)	(245 733)	(128 028)	(86 732)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**700 877**	**72 769**	**9 013**	**15 087**	**431 655**	**(100 641)**	**(26 273)**	**284 192**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**3 789 269**	**2 589 317**	**116 538**	**96 264**	**1 629 385**	**1 057 031**	**967 848**	**867 654**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI Japan UCITS ETF		iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)		iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	195 013	196 415	675 861	497 353	190 883	163 881	87 689	81 196
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	31 628	21 599	56 790	82 213	24 086	(671)	6 010	(3 041)
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	21 847	10 209	407 931	138 244	63 922	575 454	22 197	52 125
Rachats d'actions rachetables	(26 512)	(33 210)	(134 561)	(41 949)	(30 798)	(547 781)	(30 764)	(42 591)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(4 665)**	**(23 001)**	**273 370**	**96 295**	**33 124**	**27 673**	**(8 567)**	**9 534**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**221 976**	**195 013**	**1 006 021**	**675 861**	**248 093**	**190 883**	**85 132**	**87 689**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF[1]		iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF		iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI UK UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Actifs nets au début de l'exercice financier	-	-	28 848	28 057	185 364	180 931	99 822	117 758
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	8	10 415	2 377	2 688	4 488	23 071	10 614	11 617
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	-	-	7 608	9 180	-	21 583	7 974	-
Rachats d'actions rachetables	(8)	(10 415)	(5 477)	(11 077)	(50 816)	(40 221)	(18 804)	(29 553)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(8)**	**(10 415)**	**2 131**	**(1 897)**	**(50 816)**	**(18 638)**	**(10 830)**	**(29 553)**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**-**	**-**	**33 356**	**28 848**	**139 036**	**185 364**	**99 606**	**99 822**

[1] Le Compartiment a été dissous au cours d'un exercice antérieur et détient encore des soldes résiduels, et la procédure de radiation est en cours auprès de la BCI.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF		iShares MSCI USA UCITS ETF		iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF[1]	iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF[1]
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2025 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	1 861 382	1 686 671	1 599 843	520 981	-	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	(80 910)	147 975	243 246	224 684	649	820
Opérations sur actions :						
Émissions d'actions rachetables	913 613	685 328	938 521	1 058 169	7 604	5 668
Rachats d'actions rachetables	(814 359)	(658 592)	(585 195)	(203 991)	-	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**99 254**	**26 736**	**353 326**	**854 178**	**7 604**	**5 668**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**1 879 726**	**1 861 382**	**2 196 415**	**1 599 843**	**8 253**	**6 488**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF		iShares Nikkei 225 UCITS ETF		iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF		iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 JPY	2024 000 JPY	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	15 263 214	10 677 913	57 567 107	41 741 260	93 143	7 889	39 002	5 253
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	3 378 086	2 693 234	3 267 914	8 402 377	69 185	7 529	8 610	2 236
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	4 874 234	3 747 909	10 569 687	12 447 006	361 132	77 725	173 574	31 513
Rachats d'actions rachetables	(2 863 358)	(1 855 842)	(13 308 793)	(5 023 536)	(100 328)	-	(32 837)	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**2 010 876**	**1 892 067**	**(2 739 106)**	**7 423 470**	**260 804**	**77 725**	**140 737**	**31 513**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**20 652 176**	**15 263 214**	**58 095 915**	**57 567 107**	**423 132**	**93 143**	**188 349**	**39 002**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF		iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF[1]	iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[1]
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2025 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	592 352	173 130	-	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	100 866	79 461	19 509	45 457
Opérations sur actions :				
Émissions d'actions rachetables	558 313	514 264	250 073	315 260
Rachats d'actions rachetables	(563 273)	(174 503)	(44 287)	(120)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(4 960)**	**339 761**	**205 786**	**315 140**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**688 258**	**592 352**	**225 295**	**360 597**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

BILAN
Au 31 juillet 2025

	Note	Total de l'Entité 2025 000 EUR	Total de l'Entité 2024 000 EUR	iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B 2025 000 USD	iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B 2024 000 USD	iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF 2025 000 USD	iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF 2024 000 USD	iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc) 2025 000 USD	iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc) 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		114 745	160 386	64	57	2 188	3 766	359	1 041
Équivalents de trésorerie		83 941	46 710	1 392	1 794	23 390	17 442	1 331	2 127
Marges de trésorerie		13 501	17 419	-	-	-	-	-	-
Produits à recevoir	11	929 732	764 901	28 012	43 986	264 461	216 040	158 949	205 427
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	176 730 379	142 385 527	566 031	708 118	8 218 046	7 493 345	4 312 366	4 680 256
Total des actifs circulants		**177 872 298**	**143 374 943**	**595 499**	**753 955**	**8 508 085**	**7 730 593**	**4 473 005**	**4 888 851**
PASSIFS CIRCULANTS									
Marges de trésorerie à payer		(1 765)	(677)	-	-	-	-	-	-
Charges à payer	12	(556 209)	(594 786)	(25 017)	(40 695)	(172 679)	(190 784)	(98 366)	(154 242)
Provision pour impôt différé sur les plus-values	10	(20 704)	(29 239)	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	(185 874)	(19 437)	-	-	(47 915)	(5 737)	-	-
Total des passifs circulants		**(764 552)**	**(644 139)**	**(25 017)**	**(40 695)**	**(220 594)**	**(196 521)**	**(98 366)**	**(154 242)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**177 107 746**	**142 730 805**	**570 482**	**713 260**	**8 287 491**	**7 534 072**	**4 374 639**	**4 734 609**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Administrateur
28 octobre 2025

Administrateur
28 octobre 2025

iSHARES VII PLC

BILAN (suite)
Au 31 juillet 2025

	Note	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc) 2025 000 EUR	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc) 2024 000 EUR	iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF 2024 000 EUR	iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc) 2025 000 EUR	iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc) 2024 000 EUR	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF 2024 000 EUR
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		433	85	95	94	102	54	7 425	8 914
Équivalents de trésorerie		1 332	3 533	2 404	1 029	1 083	740	3 575	1 410
Marges de trésorerie		-	-	-	-	-	-	1 080	1 435
Produits à recevoir	11	94 815	78 590	45 376	41 040	46 764	26 210	9 739	6 591
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	1 842 390	1 426 063	918 535	892 660	822 530	520 530	5 366 643	4 343 337
Total des actifs circulants		**1 938 970**	**1 508 271**	**966 410**	**934 823**	**870 479**	**547 534**	**5 388 462**	**4 361 687**
PASSIFS CIRCULANTS									
Charges à payer	12	(71 676)	(64 148)	(43 100)	(37 635)	(36 261)	(21 783)	(458)	(373)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	-	-	-	-	-	-	(94)
Total des passifs circulants		**(71 676)**	**(64 148)**	**(43 100)**	**(37 635)**	**(36 261)**	**(21 783)**	**(458)**	**(467)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**1 867 294**	**1 444 123**	**923 310**	**897 188**	**834 218**	**525 751**	**5 388 004**	**4 361 220**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

BILAN (suite)
Au 31 juillet 2025

	Note	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc) 2025 000 GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc) 2024 000 GBP	iShares Core MSCI EMU UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares Core MSCI EMU UCITS ETF 2024 000 EUR	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF 2025 000 USD	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF 2024 000 USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF 2025 000 USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		6 016	4 374	3 927	10 735	14 150	8 426	28 453	76 225
Équivalents de trésorerie		9 372	431	10 258	6 525	1 108	-	-	-
Marges de trésorerie		860	348	1 341	1 877	1 167	907	5 079	7 453
Produits à recevoir	11	3 929	3 769	20 261	8 678	22 469	6 894	239 067	110 126
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	2 452 527	2 270 041	6 806 265	5 044 742	3 281 513	2 747 612	125 603 157	93 622 002
Total des actifs circulants		**2 472 704**	**2 278 963**	**6 842 052**	**5 072 557**	**3 320 407**	**2 763 839**	**125 875 756**	**93 815 806**
PASSIFS CIRCULANTS									
Marges de trésorerie à payer		-	-	-	-	(363)	(259)	(940)	-
Charges à payer	12	(145)	(131)	(11 740)	(533)	(21 795)	(4 919)	(59 570)	(67 635)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	-	(7 126)	(3 994)	(25)	(58)	(119 718)	(8 282)
Total des passifs circulants		**(145)**	**(131)**	**(18 866)**	**(4 527)**	**(22 183)**	**(5 236)**	**(180 228)**	**(75 917)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**2 472 559**	**2 278 832**	**6 823 186**	**5 068 030**	**3 298 224**	**2 758 603**	**125 695 528**	**93 739 889**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

BILAN (suite)
Au 31 juillet 2025

	Note	iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF 2025 000 USD	iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF 2024 000 USD	iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF[1] 2025 000 EUR	iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF[1] 2024 000 EUR	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) 2025 000 EUR	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) 2024 000 EUR	iShares MSCI Canada UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		1 489	2 460	4	162	690	524	5 246	5 010
Équivalents de trésorerie		-	2 466	-	-	1 027	1 740	-	-
Marges de trésorerie		96	235	-	8	182	248	243	53
Produits à recevoir	11	757	610	-	1 725	597	2	1 564	1 418
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	1 530 277	1 174 409	-	25 788	292 055	251 653	1 368 908	1 081 266
Total des actifs circulants		**1 532 619**	**1 180 180**	**4**	**27 683**	**294 551**	**254 167**	**1 375 961**	**1 087 747**
PASSIFS CIRCULANTS									
Marges de trésorerie à payer		(48)	(225)	-	-	(76)	(38)	-	-
Charges à payer	12	(439)	(317)	(4)	(1 745)	(703)	(70)	(564)	(412)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Total des passifs circulants		**(487)**	**(542)**	**(4)**	**(1 746)**	**(779)**	**(108)**	**(564)**	**(412)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**1 532 132**	**1 179 638**	**-**	**25 937**	**293 772**	**254 059**	**1 375 397**	**1 087 335**

[1] Le Compartiment a cessé ses opérations au cours de l'exercice financier.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

BILAN (suite)
Au 31 juillet 2025

	Note	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc) 2025 000 CHF	iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc) 2024 000 CHF	iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF 2024 000 EUR	iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF 2024 000 EUR
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		16 601	12 233	163	194	3 463	1 691	1 316	2 232
Équivalents de trésorerie		13 031	-	945	750	11 794	2 643	-	860
Marges de trésorerie		374	1 538	74	88	397	379	351	377
Produits à recevoir	11	9 213	11 180	235	154	3 474	1 912	9 445	2 404
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	3 786 541	2 596 605	115 268	95 511	1 611 067	1 051 531	963 404	862 258
Total des actifs circulants		**3 825 760**	**2 621 556**	**116 685**	**96 697**	**1 630 195**	**1 058 156**	**974 516**	**868 131**
PASSIFS CIRCULANTS									
Marges de trésorerie à payer		-	-	-	-	(102)	-	(86)	(53)
Charges à payer	12	(12 794)	(464)	(118)	(412)	(218)	(1 060)	(6 582)	(424)
Provision pour impôt différé sur les plus-values	10	(23 697)	(31 640)	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	(135)	(29)	(21)	(490)	(65)	-	-
Total des passifs circulants		**(36 491)**	**(32 239)**	**(147)**	**(433)**	**(810)**	**(1 125)**	**(6 668)**	**(477)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**3 789 269**	**2 589 317**	**116 538**	**96 264**	**1 629 385**	**1 057 031**	**967 848**	**867 654**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

BILAN (suite)
Au 31 juillet 2025

	Note	iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI Japan UCITS ETF		iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)		iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	
		2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		240	422	4 342	1 513	318	447	152	220
Équivalents de trésorerie		190	1 882	-	-	-	-	-	-
Marges de trésorerie		44	201	309	145	1 345	1 313	7	22
Produits à recevoir	11	558	377	1 169	713	419	588	1	-
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	224 035	193 797	1 000 522	673 666	246 143	188 643	85 020	87 502
Total des actifs circulants		**225 067**	**196 679**	**1 006 342**	**676 037**	**248 225**	**190 991**	**85 180**	**87 744**
PASSIFS CIRCULANTS									
Marges de trésorerie à payer		-	-	(220)	-	-	-	(1)	-
Charges à payer	12	(2 882)	(62)	(101)	(176)	(132)	(108)	(47)	(51)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	(209)	(1 604)	-	-	-	-	-	(4)
Total des passifs circulants		**(3 091)**	**(1 666)**	**(321)**	**(176)**	**(132)**	**(108)**	**(48)**	**(55)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**221 976**	**195 013**	**1 006 021**	**675 861**	**248 093**	**190 883**	**85 132**	**87 689**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

BILAN (suite)
Au 31 juillet 2025

	Note	iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF[1] 2025 000 USD	iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF[1] 2024 000 USD	iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF 2025 000 GBP	iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF 2024 000 GBP	iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF 2025 000 GBP	iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF 2024 000 GBP	iShares MSCI UK UCITS ETF 2025 000 GBP	iShares MSCI UK UCITS ETF 2024 000 GBP
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		402	393	170	155	408	451	237	472
Équivalents de trésorerie		-	-	-	-	-	336	667	369
Marges de trésorerie		-	-	8	3	60	-	40	36
Produits à recevoir	11	7	7	82	53	436	998	158	166
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	10	33 100	28 640	138 206	183 677	98 531	98 807
Total des actifs circulants		**409**	**410**	**33 360**	**28 851**	**139 110**	**185 462**	**99 633**	**99 850**
PASSIFS CIRCULANTS									
Marges de trésorerie à payer		-	-	-	-	-	(10)	-	-
Charges à payer	12	(409)	(410)	(4)	(3)	(68)	(88)	(27)	(28)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	-	-	-	(6)	-	-	-
Total des passifs circulants		**409**	**410**	**(4)**	**(3)**	**(74)**	**(98)**	**(27)**	**(28)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**-**	**-**	**33 356**	**28 848**	**139 036**	**185 364**	**99 606**	**99 822**

[1] Le Compartiment a été dissous au cours d'un exercice antérieur et détient encore des soldes résiduels, et la procédure de radiation est en cours auprès de la BCI.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

BILAN (suite)
Au 31 juillet 2025

	Note	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI USA UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI USA UCITS ETF 2024 000 USD	iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF[1] 2025 000 USD	iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF[1] 2025 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS							
Trésorerie		2 030	4 225	2 511	2 893	8	7
Équivalents de trésorerie		3 339	2 270	277	-	-	-
Marges de trésorerie		508	-	109	197	-	-
Produits à recevoir	11	19 663	452	1 002	777	-	1
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	1 874 033	1 855 191	2 192 646	1 596 069	8 247	6 482
Total des actifs circulants		**1 899 573**	**1 862 138**	**2 196 545**	**1 599 936**	**8 255**	**6 490**
PASSIFS CIRCULANTS							
Marges de trésorerie à payer		-	(135)	-	-	-	-
Charges à payer	12	(19 781)	(621)	(130)	(93)	(2)	(2)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	(66)	-	-	-	-	-
Total des passifs circulants		**(19 847)**	**(756)**	**(130)**	**(93)**	**(2)**	**(2)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**1 879 726**	**1 861 382**	**2 196 415**	**1 599 843**	**8 253**	**6 488**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

BILAN (suite)
Au 31 juillet 2025

	Note	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF 2025 000 USD	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF 2024 000 USD	iShares Nikkei 225 UCITS ETF 2025 000 JPY	iShares Nikkei 225 UCITS ETF 2024 000 JPY	iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF 2025 000 USD	iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF 2024 000 USD	iShares Russell 1000 Value UCITS ETF 2025 000 USD	iShares Russell 1000 Value UCITS ETF 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		18 345	16 893	355 898	339 081	809	103	338	47
Équivalents de trésorerie		-	-	-	-	1 130	-	303	43
Marges de trésorerie		709	1 241	3 204	27 446	62	3	38	-
Produits à recevoir	11	41 325	19 394	64 473	49 996	4 181	23	137	24
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	20 649 437	15 248 258	57 695 491	57 174 385	421 117	93 025	187 562	38 899
Total des actifs circulants		**20 709 816**	**15 285 786**	**58 119 066**	**57 590 908**	**427 299**	**93 154**	**188 378**	**39 013**
PASSIFS CIRCULANTS									
Marges de trésorerie à payer		(71)	-	-	-	-	-	-	(2)
Charges à payer	12	(21 521)	(21 880)	(23 151)	(23 801)	(4 167)	(11)	(28)	(9)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	(36 048)	(692)	-	-	-	-	(1)	-
Total des passifs circulants		**(57 640)**	**(22 572)**	**(23 151)**	**(23 801)**	**(4 167)**	**(11)**	**(29)**	**(11)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**20 652 176**	**15 263 214**	**58 095 915**	**57 567 107**	**423 132**	**93 143**	**188 349**	**39 002**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES VII PLC

BILAN (suite)
Au 31 juillet 2025

	Note	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF 2025 000 USD	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF 2024 000 USD	iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF[1] 2025 000 USD	iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[1] 2025 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS					
Trésorerie		1 446	1 201	129	121
Équivalents de trésorerie		112	213	-	-
Marges de trésorerie		117	83	4	13
Produits à recevoir	11	349	21 877	23	200
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	686 346	590 501	225 178	360 326
Total des actifs circulants		**688 370**	**613 875**	**225 334**	**360 660**
PASSIFS CIRCULANTS					
Marges de trésorerie à payer		(70)	-	(3)	(2)
Charges à payer	12	(42)	(21 521)	(36)	(61)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	(2)	-	-
Total des passifs circulants		**(112)**	**(21 523)**	**(39)**	**(63)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**688 258**	**592 352**	**225 295**	**360 597**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

1. Informations générales

L'Entité est une société d'investissement ouverte à capital variable de droit irlandais, domiciliée et constituée en Irlande en tant que société publique à responsabilité limitée. L'Entité est agréée par la BCI et régie par les dispositions de la Réglementation OPCVM, et son siège social est sis J.P. Morgan, 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 RK57, Irlande.

2. Conventions comptables importantes

2.1 Base de préparation

Les états financiers sont préparés conformément à la Norme de présentation financière FRS 102 applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande et publiée par le Financial Reporting Council.

Les états financiers sont établis selon le principe de continuité de l'exploitation sous convention du coût historique modifié par la revalorisation des actifs et passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

L'Entité a pu bénéficier de la dérogation offerte aux fonds d'investissement à capital variable qui détiennent une proportion substantielle de placements très liquides et valorisés à la juste valeur, au titre de la section 7 de la Norme FRS 102, et ne présente donc pas d'état des flux de trésorerie.

La présentation des états financiers et certaines formulations y incluses sont adaptées des dispositions prévues par la Section 3 de la Norme FRS 102, de manière à mieux refléter, de l'avis des Administrateurs, la nature des activités de l'Entité en tant que fonds d'investissement.

Tous les montants ont été arrondis au millier le plus proche, sauf mention contraire. Les montants d'un montant inférieur à 500 EUR ont été arrondis à zéro.

2.2 Instruments financiers

L'Entité a choisi d'adopter les dispositions de comptabilisation et d'évaluation prévues par la Norme IAS 39, ainsi que les seules exigences de déclaration prévues sous les sections 11 et 12 de la Norme FRS 102 concernant les instruments financiers.

2.2.1 Classification

L'Entité classe ses investissements en instruments de créance, instruments de capital et dérivés comme actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Ces actifs et passifs financiers sont répertoriés comme détenus à des fins de transaction ou désignés par les Administrateurs à la juste valeur par le biais du compte de résultat au moment de leur création. Tous les placements dans des dérivés sont détenus à des fins de transaction. Tous les autres actifs et passifs financiers, dont la trésorerie, les équivalents de trésorerie, les montants à payer et les montants à recevoir sont mesurés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

2.2.2 Comptabilisation et sortie du bilan

L'Entité comptabilise un actif ou un passif financier à la date à laquelle elle devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les achats et les ventes de placements sont comptabilisés à la date de réalisation de la transaction.

Les plus-values ou moins-values réalisées sur les cessions d'instruments financiers sont calculées selon la méthode du coût moyen. Pour les instruments détenus en position longue, elles représentent la différence entre la valeur comptable initiale et le montant de la cession. Pour les instruments détenus en position courte, elles représentent la différence entre les produits reçus et la valeur d'ouverture. Pour les contrats dérivés, elles représentent les montants de trésorerie payés ou reçus sur les contrats dérivés (hormis ceux payés ou perçus au titre des garanties ou des comptes de marge pour ces instruments).

Les actifs financiers sont sortis du bilan dès lors que les droits à recevoir des flux de trésorerie sur l'actif ont expiré ou lorsque la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété ont été transférés. Les passifs financiers sont sortis du bilan lorsque l'obligation liée au passif est libérée, annulée ou lorsqu'elle a expiré.

2.2.3 Évaluation

Tous les instruments financiers sont initialement comptabilisés à la juste valeur.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Conventions comptables importantes (suite)

2.2 Instruments financiers (suite)

2.2.3 Évaluation (suite)

Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont ensuite évalués à leur juste valeur. Les coûts de transaction sur achats et ventes d'investissements et les plus-values et moins-values qui résultent des variations de la juste valeur des actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, sont présentés dans le compte de résultat au poste « Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers » pour la période au cours de laquelle ils surviennent.

Les actifs et passifs financiers autres que ceux classés à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont ensuite évalués au coût amorti.

2.2.4 Estimation de la juste valeur

La juste valeur est le prix qui serait reçu lors de la vente d'un actif ou celui qui serait versé pour transférer un passif dans une transaction ordonnée entre des participants du marché à la date d'évaluation. L'estimation de la juste valeur, après comptabilisation initiale, est déterminée comme suit :

- Les investissements en instruments de créance et de capital et les instruments dérivés négociés en Bourse qui sont cotés, négociés ou échangés sur un marché ou une Bourse de valeurs sont évalués sur la base des prix cotés, ce qui, aux fins de présentation des états financiers, est conforme à la méthodologie de valorisation prescrite dans le prospectus de l'Entité. En fonction de la nature de l'investissement sous-jacent, la valeur retenue peut correspondre au cours de clôture, au cours moyen de clôture du marché, ou au cours acheteur sur le marché concerné.
- Les investissements dans des fonds négociés en Bourse (« ETF ») qui sont cotés, négociés ou échangés sur un marché ou une Bourse de valeurs sont valorisés sur la base des prix cotés, sauf dans les cas où le Compartiment négocie habituellement les parts détenues à la dernière VL de cet ETF. Dans ces cas précis, un investissement dans un ETF est valorisé sur la base de la dernière VL de l'ETF en question.
- Les investissements dans des instruments dérivés de gré à gré à compensation centralisée et des organismes de placement collectif (« OPC ») émetteurs sont mesurés au moyen de techniques de valorisation.

Dans le cas d'un investissement qui n'est pas coté, inscrit ou négocié sur un marché reconnu ou pour lequel un prix ou un cours coté, négocié ou traité n'est pas disponible au moment de la valorisation, la juste valeur de cet investissement sera estimée avec soin et de bonne foi par un professionnel compétent qu'il s'agisse d'une personne physique, d'un organisme, d'un cabinet ou d'une société (désigné à cette fin par les Administrateurs avec l'accord du Gestionnaire d'investissement et approuvé à cet effet par le Dépositaire), et cette juste valeur sera déterminée au moyen de techniques de valorisation. L'Entité utilise un certain nombre de méthodes et projette des hypothèses basées sur la conjoncture de marché existante à chaque date d'établissement des rapports.

Les techniques de valorisation utilisées pour les instruments financiers non standardisés, tels que les dérivés de gré à gré, incluent celles détaillées dans la note sur la hiérarchie des justes valeurs, ainsi que celles employées par les acteurs du marché qui utilisent au maximum les données de marché et reposent le moins possible sur des données spécifiques à l'Entité.

2.2.5 Instruments financiers dérivés et autres instruments spécifiques

2.2.5.1 Contrats à terme standardisés

Un contrat à terme standardisé est un contrat, négocié sur un marché boursier, pour acheter ou vendre un instrument sous-jacent donné à une date future donnée, à un prix spécifié.

Les dépôts de marge initiaux sont effectués auprès des courtiers concernés au moment de la conclusion des contrats à terme standardisés et sont inclus dans la trésorerie pour appel de marge.

2.2.5.2 Contrats de change à terme

Un contrat de change à terme est un accord conclu de gré à gré entre deux parties qui conviennent d'acheter ou de vendre une devise sous-jacente donnée, à une date future déterminée et à un prix spécifié.

2.2.5.3 Swaps

Un swap est un accord conclu de gré à gré négocié individuellement entre deux parties convenant d'échanger un flux de paiements contre un autre. Ils peuvent être souscrits sous contrat bilatéral (« swaps de gré à gré ») ou compensés de manière centralisée (« swaps à compensation centralisée »).

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Conventions comptables importantes (suite)

2.2 Instruments financiers (suite)

2.2.5 Produits financiers dérivés et autres instruments spécifiques (suite)

2.2.5.3 Swaps (suite)

Au moment de la souscription d'un swap à compensation centralisée, le Fonds a l'obligation de déposer une marge initiale auprès de la maison de courtage, sous forme de numéraire dont le montant varie en fonction de la taille et du profil de risque du contrat de swap sous-jacent en question.

2.2.6 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie inscrite au bilan inclut les dépôts à vue détenus auprès des banques. Les équivalents de trésorerie incluent les placements liquides à court terme aisément convertibles en montants numéraires connus et dont le risque de variations de valeur est négligeable, avec des échéances initiales équivalentes ou inférieures à trois mois.

Les découverts bancaires sont classés comme passifs au bilan.

2.2.7 Garanties et marges de trésorerie

Les garanties en numéraire fournies par le Compartiment sont identifiées en tant qu'actifs dans le bilan comme des « Garanties en numéraire » et ne sont pas incluses comme composante de trésorerie et équivalents de trésorerie. Pour les garanties autres qu'en numéraire fournies par le Compartiment, si la partie bénéficiaire de la garantie est habilitée, sur la base du contrat, à vendre ou réengager la garantie, le Compartiment classe cet actif au bilan séparément d'autres actifs et identifie l'actif en question en tant qu'investissement nanti. Lorsque la partie bénéficiaire de la garantie n'est pas habilitée à la vendre ou la réengager, la garantie en question est déclarée dans les notes annexes aux états financiers.

Les soldes de trésorerie détenus à la date du rapport à titre de marge auprès des courtiers respectifs, relativement à des investissements sur produits dérivés, sont inclus au bilan, au poste « Marges de trésorerie ».

Les garanties en numéraire fournies au Compartiment par les contreparties sont identifiées au bilan comme des « Garanties en numéraire exigibles ». Le Compartiment peut réinvestir cette garantie en numéraire et les actifs achetés sont inclus au bilan, au poste « Équivalents de trésorerie ».

2.2.8 Actions rachetables

Chaque Compartiment classe les actions rachetables émises comme des passifs financiers conformément à la teneur des termes contractuels des instruments. Les actions rachetables sont mesurées à la valeur actuelle des montants de rachat.

Les actions de participation rachetables sont rachetables au gré des porteurs et ne répondent pas aux conditions énoncées à la section 22.4 de la Norme FRS 102 pour être classées en fonds propres. En conséquence, elles sont classées comme passifs financiers.

Les actions rachetables sont comptabilisées à la date de réalisation de la transaction. Les souscriptions et les rachats d'actions rachetables sont comptabilisés à la date de réalisation de la transaction commerciale. Les actions sont souscrites et remboursées selon la VL par action au dernier point d'évaluation.

Lorsque des droits et des charges sont imputés dans le contexte d'une souscription ou d'un rachat, ils ont un impact sur la valeur du placement d'un investisseur procédant à une souscription ou un rachat et sont, en conséquence, reflétés comme faisant partie de l'émission ou du rachat d'actions rachetables dans l'état des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables. Les droits et frais éventuels sont déterminés à l'entière discrétion des Administrateurs.

2.3 Devises étrangères

2.3.1 Devise fonctionnelle et devise de présentation

Les éléments en devises étrangères inclus dans les états financiers de chaque Compartiment sont évalués dans la devise fonctionnelle de chaque Compartiment indiquée pour chacun d'entre eux dans les intitulés des états financiers.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Conventions comptables importantes (suite)

2.3 Devises étrangères (suite)

2.3.1 Devise fonctionnelle et devise de référence (suite)

Les Administrateurs considèrent que ces devises sont celles qui représentent le plus précisément les effets économiques des transactions, des conditions et des événements relatifs à chaque Compartiment. La devise de présentation de chaque Compartiment est identique à la devise fonctionnelle.

La devise de présentation des états financiers de l'Entité est l'euro.

2.3.2 Transactions et soldes comptables

Les transactions en devises étrangères sont converties dans la devise fonctionnelle de chaque Compartiment au taux de change en vigueur à la date de transaction.

Les actifs et passifs en devise étrangère, dont les investissements, sont convertis au taux de change prévalant à la date de clôture des états financiers.

Les plus-values ou moins-values de change réalisées sur la conversion des investissements, ainsi que les plus-values ou moins-values résultant de la conversion d'actifs et de passifs autres, sont incluses dans le compte de résultat.

2.4 Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des états financiers conformément à la Norme FRS 102 requiert l'utilisation de certaines estimations comptables déterminantes. L'appréciation des Administrateurs intervient également dans le processus d'application des conventions comptables de l'Entité. Les changements d'hypothèses effectués peuvent avoir un impact significatif sur les états financiers au cours de la période à laquelle ces hypothèses se rapportent. Les Administrateurs estiment que les hypothèses sous-jacentes sont appropriées et que les états financiers de l'Entité offrent, par conséquent, une image fidèle de sa situation financière et de ses résultats. Les estimations et hypothèses sous-jacentes sont révisées sur une base continue. Les révisions des estimations comptables sont constatées sur la période au cours de laquelle l'estimation est révisée si la révision n'affecte que cette période, ou sur la période de révision et les exercices futurs si la révision affecte à la fois l'exercice courant et les exercices futurs. Les domaines impliquant un degré plus important de jugement ou de complexité ou les domaines dans lesquels les hypothèses et les estimations sont significatives pour les états financiers, sont indiqués ci-dessous.

2.4.1 Hypothèses et incertitudes relatives aux estimations

2.4.1.1 Juste valeur des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré

Les instruments financiers dérivés négociés de gré à gré sont valorisés au moyen de techniques de valorisation, comme détaillé dans la note aux états financiers relative à la hiérarchie des justes valeurs. Lorsque des techniques d'évaluation (par exemple, des modèles) sont utilisées pour déterminer les justes valeurs, elles sont validées, régulièrement examinées et comparées au prix fourni par un prestataire de services de cotation indépendant, le cas échéant.

2.4.1.2 Juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif

La juste valeur de ces instruments non cotés sur un marché actif peut être déterminée par le Compartiment au moyen de sources de cotation réputées ou des prix indicatifs fournis par des teneurs de marché en obligations/crédit. Le Compartiment exerce son jugement et ses estimations sur la quantité et la qualité des sources de cotation utilisées. Les cotations des courtiers, telles qu'elles sont fournies par les sources de cotation, peuvent être utilisées à titre indicatif mais elles ne sont ni exécutables ni contraignantes.

2.4.1.3 Juste valeur des instruments financiers caractérisés par un nombre important de données non observables

La juste valeur de ces instruments financiers est déterminée à l'aide de techniques d'évaluation incluant des données non basées sur des statistiques de marché et auxquelles sont appliqués des ajustements et des hypothèses déterminés par une entité importante, tel que décrit dans la note aux états financiers relative à la hiérarchie des justes valeurs.

Les détails concernant la technique d'évaluation et les intrants non observables utilisés pour l'évaluation des instruments financiers sont présentés dans la note aux états financiers concernant la hiérarchie des justes valeurs.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Conventions comptables importantes (suite)

2.4 Estimations et jugements comptables déterminants (suite)

2.4.2 Jugements

2.4.2.1 Évaluation en tant qu'entités d'investissement

Les Administrateurs estiment que l'Entité répond à la définition d'une société d'investissement. Les conditions suivantes sont réunies :

a) l'Entité a obtenu des fonds dans le but de fournir aux investisseurs des services de gestion des investissements ; et
b) les investissements détenus par l'Entité sont mesurés et évalués sur la base de la juste valeur et les informations sur ces investissements sont fournies aux actionnaires sur la base de la juste valeur par l'intermédiaire de l'Entité.

2.5 Produits de dividendes

Les produits de dividendes sont constatés au compte de résultat lorsque le droit du Compartiment à percevoir le paiement est établi. Pour les titres de capital cotés, il s'agit généralement de la date de détachement du coupon. Pour les titres de capital non cotés, il s'agit généralement de la date à laquelle les actionnaires approuvent le paiement d'un dividende. Les produits de dividendes sont indiqués bruts de toutes retenues à la source non récupérables, lesquelles sont présentées séparément dans le compte de résultat. Les revenus des OPC sont comptabilisés lorsque les distributions sont déclarées par l'OPC sous-jacent. Les revenus des ETF sont comptabilisés à la date de détachement du coupon.

2.6 Produits et charges d'intérêts

Les produits et charges d'intérêts pour tous les instruments financiers porteurs d'intérêts sont constatés au compte de résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

2.7 Revenus sur prêt de titres

Les revenus sur prêt de titres sont obtenus grâce aux titres détenus par le Compartiment et prêtés à des emprunteurs tiers. Les revenus sur prêt de titres sont comptabilisés au compte de résultat selon le principe de la comptabilité d'exercice.

2.8 Commissions et frais

Les charges sont constatées au compte de résultat selon le principe de la comptabilité d'exercice à l'exception des frais de transaction liés à l'acquisition et à la réalisation d'investissements qui sont imputés lorsqu'ils sont supportés et présentés sous les « Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers » pour la période au cours de laquelle ils surviennent.

Les charges directement imputables à une catégorie d'actions spécifique sont directement et uniquement assumées par ladite catégorie.

2.9 Rendement négatif sur actifs financiers

Le rendement négatif sur actifs financiers relatif aux intérêts qui résultent d'un taux d'intérêt effectif négatif sur un actif financier est ajusté chaque jour et constaté dans le compte de résultat pendant la durée de vie de l'instrument sous-jacent.

2.10 Distributions

Les distributions sont constatées au compte de résultat comme charges financières lorsque les actions du Compartiment ne répondent pas aux critères de classification en fonds propres et sont, de ce fait, classées comme passifs financiers.

Les Administrateurs peuvent déclarer des distributions sur les actions de la catégorie et ce, pour chaque période financière. Les distributions versées peuvent être prélevées sur les produits nets du Compartiment.

Les Administrateurs ont mis en place des accords de péréquation des revenus, afin de garantir que le niveau de revenu dérivé des investissements n'est pas affecté par l'émission, la conversion ou le rachat d'actions au cours de l'exercice financier. Dans le cadre du paiement de distribution, le montant moyen de ladite péréquation est restitué aux actionnaires ayant réalisé une souscription ou un rachat auprès du Compartiment au cours de l'exercice. L'élément de péréquation de la distribution est géré au titre de remboursement de capital.

Aucune distribution ne sera effectuée auprès des actionnaires des catégories de parts de capitalisation. Les produits et autres bénéfices seront accumulés et réinvestis dans le Compartiment pour le compte de ces actionnaires.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Conventions comptables importantes (suite)

2.11 Fiscalité

2.11.1 Impôt exigible

L'impôt exigible constaté correspond au montant des impôts sur le revenu à payer au titre des bénéfices imposables réalisés à l'étranger pour les périodes de référence en cours ou passées sur la base des taux d'imposition et de la législation fiscale effectivement ou quasiment en vigueur à la date de clôture des états financiers.

2.11.2 Impôt différé

Une provision pour impôt différé à payer est constatée au titre des décalages temporels importants générés et non réintégrés à la date du bilan. Aucun actif d'impôt différé n'est constaté tant que le transfert des avantages économiques dans le futur est incertain. Les décalages temporels correspondent aux différences entre les bénéfices imposables du Compartiment réalisés à l'étranger et ses résultats indiqués dans les états financiers provenant de l'inclusion de produits et charges dans les évaluations fiscales sur des périodes différentes de celles au titre desquelles ils sont constatés dans les états financiers.

2.12 Amendements à la Norme d'information financière FRS 102 adoptés durant l'exercice financier

Le 27 mars 2024, le Financial Reporting Council a apporté des modifications à la Norme d'information financière applicable au R.-U. et en République d'Irlande ainsi qu'à d'autres normes FRS dans le cadre de la révision périodique de 2024. L'entrée en vigueur de la plupart des amendements s'applique aux périodes comptables commençant à partir du 1er janvier 2026. Les amendements les plus significatifs concernent le remplacement de la Section 23, désormais renommée « Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients » et celui de la Section 20 « Contrats de location ». Ces nouvelles exigences en matière de revenus et de locations visent à améliorer la cohérence de la norme et son alignement sur les Normes comptables IFRS, telles que l'IFRS 15 et l'IFRS 16. D'autres modifications moins importantes incluent l'introduction d'une nouvelle Section 2A « Mesure de la juste valeur » et une révision de la Section 2 « Concepts et principes répandus ». Ces nouveaux amendements n'ont pas eu d'impact significatif sur les états financiers de l'Entité.

Il n'existe aucune autre norme, aucune interprétation, ni aucun amendement des normes existantes non encore en vigueur qui devrait avoir une influence significative sur l'Entité.

3. Risques financiers

Les activités d'investissement exercées exposent chacun des Compartiments aux différents types de risques associés aux instruments financiers et aux marchés sur lesquels ils investissent. Les informations suivantes ne sauraient constituer le récapitulatif exhaustif de l'ensemble des risques existants et les investisseurs sont invités à se référer au prospectus pour une analyse plus détaillée des risques inhérents aux placements effectués dans chaque Compartiment.

3.1 Cadre commun de gestion du risque

Les Administrateurs ont délégué au Gestionnaire certaines fonctions et responsabilités relatives à l'administration quotidienne de l'Entité. Le Gestionnaire a, de son côté, délégué l'administration quotidienne du programme d'investissement au Gestionnaire d'investissement. Le Comité d'investissement du Gestionnaire examine la performance des Fonds de l'Entité une fois par an et reçoit toute nouvelle information importante sur la performance et le profil de risque desdits Fonds sur une base trimestrielle. Le Gestionnaire d'investissement est également tenu d'assurer que l'Entité soit gérée conformément aux dispositions prévues par les directives d'investissement et selon les limites définies dans le prospectus. Les Administrateurs se réservent le contrôle et la surveillance du risque lié à la performance et au produit d'investissement ainsi que la responsabilité du contrôle et de la surveillance du risque de réglementation et d'exploitation pour l'Entité. Les Administrateurs ont nommé un gestionnaire des risques chargé du processus quotidien de gestion des risques avec l'aide du personnel clé de la gestion des risques du Gestionnaire d'investissement, y compris des membres du Groupe Analyse quantitative et du risque de BlackRock (le « Groupe RQA », *Risk and Quantitative Analysis Group*), groupe centralisé qui exerce une fonction indépendante de gestion du risque. Le Groupe RQA identifie, mesure et contrôle le risque d'investissement, en ce compris le risque lié au climat, en toute indépendance. Il suit les pratiques de gestion du risque appliquées à chaque Compartiment. En détaillant les composantes du processus, le Groupe RQA est habilité à déterminer si des processus de gestion du risque adéquats sont en place pour chaque Compartiment. Cela recouvre les outils de gestion du risque employés, le mode de contrôle des niveaux de risque, la prise en compte du rapport risque/rendement dans la construction du portefeuille et l'examen des résultats.

3.2 Risque de marché

Le risque de marché découle principalement des incertitudes liées aux futures valeurs des instruments financiers influencées par les fluctuations des devises, des taux d'intérêt et des cours. Il représente la perte potentielle que chaque Compartiment peut subir sur ses positions en cas de fluctuations du marché.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.2 Risque de marché (suite)

Chaque Compartiment est exposé au risque de marché en raison de ses investissements dans des instruments de créance, des instruments de capital, des OPC, des ETF et des dérivés.

La Valeur à risque (« VàR ») est l'une des mesures fondamentales utilisées par le Groupe RQA pour estimer le risque de marché et couvre les risques de change, de taux d'intérêt et de prix. La VàR est une mesure statistique du risque qui estime les pertes potentielles de portefeuilles résultant de variations défavorables des marchés dans une conjoncture de marché normale. L'analyse de la VàR reflète les interdépendances entre les variables du risque, à la différence d'une analyse de sensibilité classique.

Les calculs de la VàR sont réalisés sur la base d'un modèle de simulation historique ajusté avec 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 probabilité sur une période de 1 jour que la perte de chaque Compartiment n'excède pas ce nombre en termes de pourcentage. Plus la VàR augmente, plus le risque augmente. La VàR à un jour s'appuie sur une période rétroactive de plusieurs années qui recense la volatilité entraînée par les événements politiques, sociaux et économiques, lesquels alimentent le modèle de calcul. Les perturbations significatives des marchés, telles que celles entraînées par les pandémies, les catastrophes naturelles ou environnementales, les guerres, les actes terroristes ou d'autres événements, peuvent affecter de façon négative la VàR du Compartiment.

Il convient de noter que le recours à la méthodologie de la VàR présente des limites, à savoir que l'utilisation de données de marché historiques comme base des estimations des événements futurs ne couvre pas tous les scénarios possibles, notamment ceux de nature extrême, et que le recours à un seuil de confiance donné (par ex. 99 %) ne tient pas compte des pertes subies au-delà de ce niveau. Il existe une probabilité que la perte soit supérieure au montant de la VàR. En raison des limites et de la nature de l'indicateur VàR, aucun des Compartiments ne peut garantir que les pertes ne dépasseront pas la perte associée à la VàR, ni que les pertes qui dépassent la perte associée à la VàR ne surviendront pas plus fréquemment.

Les VàR à un jour sur la base d'un seuil de confiance de 99 % sont fournies dans le tableau ci-dessous :

Nom du Compartiment	2025 %	2024 %
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	0,28	0,29
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	0,66	0,71
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	0,99	1,12
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	0,17	0,20
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	0,51	0,60
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	0,77	0,98
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	2,93	2,22
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	2,31	1,77
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	2,78	2,07
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	2,81	2,15
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	3,32	2,81
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	2,78	2,52
iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF[1]	-	2,56
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	3,53	2,60
iShares MSCI Canada UCITS ETF	2,85	2,06
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	3,13	2,29
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	2,78	2,09

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.2 Risque de marché (suite)

Nom du Compartiment	2025 %	2024 %
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	2,67	2,02
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	2,78	2,38
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	2,79	2,09
iShares MSCI Japan UCITS ETF	3,66	2,43
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	4,22	3,14
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	3,51	4,10
iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF	2,43	1,90
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	2,67	2,26
iShares MSCI UK UCITS ETF	2,32	1,77
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	3,18	3,26
iShares MSCI USA UCITS ETF	3,35	2,80
iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF[2]	3,76	-
iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF[2]	4,31	-
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	4,15	3,30
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	3,88	2,21
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	4,15	3,32
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	2,68	2,52
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	3,37	2,84
iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF[2]	4,12	-
iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[2]	3,09	-

[1] Le Compartiment a cessé ses opérations au cours de l'exercice financier.
[2] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier. Il n'existe donc pas de données comparatives.

3.2.1 Risque de marché découlant du risque de change

Le risque de change est le risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison des variations des taux de change.

Exposition au risque de change

Chaque Compartiment pourra investir dans des instruments financiers libellés dans des devises autres que sa devise fonctionnelle. En conséquence, chaque Compartiment est exposé, directement et/ou indirectement, aux risques que les variations du taux de change entre sa devise fonctionnelle et d'autres monnaies aient une incidence défavorable sur la valeur de la part des actifs de chaque Compartiment libellés dans des monnaies autres que la sienne.

Chaque investissement réalisé par le Compartiment dans un OPC sous-jacent est libellé dans la même devise que sa devise de fonctionnement. Par conséquent, aucun des Compartiments n'était directement exposé au risque de change les 31 juillet 2024 et 31 juillet 2025. Chaque Compartiment est indirectement exposé au risque de change par le biais de ses investissements en OPC, étant donné que ces véhicules peuvent investir dans des instruments financiers libellés dans des devises autres que leur devise de fonctionnement.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.2 Risque de marché (suite)

3.2.1 Risque de marché dû au risque de change (suite)

Exposition au risque de change (suite)

Les détails des contrats de change à terme ouverts mis en place pour couvrir le risque de change, à la date de clôture de l'exercice financier, figurent dans les tableaux des investissements.

Par ailleurs, certains Compartiments ont créé des catégories d'actions libellées dans des devises différentes de leur devise fonctionnelle.

Gestion du risque de change direct et indirect

Certains Compartiments effectuent des opérations de couverture de change afin de minimiser l'effet des fluctuations entre les devises des investissements qu'ils détiennent, la devise fonctionnelle du Compartiment et la devise de ses catégories d'actions couvertes.

Le Gestionnaire d'investissement surveille l'exposition de change par rapport à des tolérances prédéfinies et détermine les échéances des réactualisations de la couverture de change, ainsi que du réinvestissement ou du règlement de la plus-value ou moins-value découlant de ladite couverture de change. Il tient compte à cet égard de la fréquence et des coûts de transaction et de réinvestissement associés à la réactualisation de la couverture de change.

3.2.2 Risque de marché découlant du risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison de l'évolution des taux d'intérêt du marché.

Exposition au risque de taux d'intérêt

Chaque Compartiment est exposé au risque de taux d'intérêt via ses avoirs de trésorerie et équivalents de trésorerie, lesquels incluent les marges de trésorerie détenues auprès des courtiers, et via ses investissements en instruments financiers porteurs d'intérêts tels que présentés dans le tableau des investissements.

Certains Compartiments sont également exposés indirectement au risque de taux d'intérêt par le biais de ses investissements en OPC, ETF et instruments financiers dérivés (« IFD ») sur taux d'intérêt, à l'égard desquels la valeur de l'actif sous-jacent peut fluctuer en fonction des variations des taux d'intérêt.

Gestion du risque de taux d'intérêt direct et indirect

L'exposition au risque de taux d'intérêt est gérée au niveau des OPC sous-jacents, grâce au contrôle permanent des positions en cas d'écarts et du respect du seuil de tolérance défini et aux ajustements requis lorsque celui-ci n'est plus respecté.

3.2.3 Risque de marché découlant du risque de prix

Le risque de prix correspond au risque de fluctuations de la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier du fait des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou de change), que lesdites variations soient causées par des facteurs spécifiques aux instruments financiers individuels ou à leur émetteur, ou par d'autres facteurs concernant des instruments financiers similaires négociés sur le marché. Des événements locaux, régionaux et mondiaux, comme les guerres, les actes terroristes, la propagation de maladies infectieuses ou d'autres problèmes de santé publique, les récessions, le changement climatique ou d'autres événements, pourraient avoir un impact significatif sur chaque Fonds et sur les prix de marché de ses investissements.

Exposition au risque de prix

Chaque Compartiment est exposé au risque de prix découlant de ses investissements dans des instruments financiers. L'exposition de chaque Compartiment au risque de prix correspond à la juste valeur des investissements détenus, présentés dans les tableaux des investissements correspondants.

Gestion du risque de prix

Grâce à une diversification appropriée du portefeuille au niveau du Fonds maître, conforme aux objectifs de chacun des Compartiments, l'incidence potentielle des variations de prix d'un investissement spécifique sur la VL de chaque Compartiment est minimisée.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.2 Risque de marché (suite)

3.2.3 Risque de marché lié aux risques de prix (suite)

Gestion du risque de prix (suite)

Il existe un risque que la valorisation de chacun des Compartiments ne reflète pas exactement la valeur des investissements détenus à un moment spécifique en raison d'événements hors du contrôle des Administrateurs, ce qui peut entraîner des pertes importantes ou un établissement de prix inexact pour ces Compartiments. Afin de limiter ce risque, les Administrateurs peuvent suspendre temporairement le calcul de la VL d'un Compartiment jusqu'à ce qu'une valorisation juste et raisonnable des investissements détenus puisse être effectuée.

Le Gestionnaire d'investissement contrôle les risques de prix inhérents aux participations dans des OPC à travers une bonne compréhension des objectifs d'investissement des fonds sous-jacents, ainsi que de leurs règles de contrôle interne et des rapports réguliers sur les risques et la performance. Les investissements dans d'autres OPC sont tous des investissements effectués dans des fonds de parties liées. Ces OPC sont soumis aux mêmes procédures de contrôle que celles employées par le Gestionnaire d'investissement pour chacun des Compartiments.

3.3 Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que chaque Compartiment rencontre des difficultés à honorer ses obligations liées aux passifs financiers.

Exposition au risque de liquidité

Le risque de liquidité principal de chacun des Compartiments émane du droit des investisseurs à effectuer des demandes de rachat et du niveau de liquidité des instruments sous-jacents investis par ces Compartiments.

Les actionnaires de chacun des Compartiments peuvent racheter leurs actions à la clôture de tout jour de négociation en contrepartie d'un paiement en numéraire proportionnel à la part de la VL de ces Compartiments après déduction des droits et charges applicables. Chaque Compartiment est, par conséquent, exposé au risque de liquidité pour satisfaire aux rachats des actionnaires et susceptible de vendre des actifs aux prix de marché en vigueur pour satisfaire les besoins en liquidité.

Chaque Compartiment peut investir dans des OPC qui peuvent lui imposer des périodes de préavis ou d'autres restrictions sur les rachats, ce qui est susceptible d'augmenter le risque de liquidité encouru. Chaque Compartiment est également exposé au risque de liquidité associé aux appels de marge quotidiens sur les IFD.

Tous les passifs financiers du Compartiment, fondés sur les échéances contractuelles, parviennent à terme sous trois mois. Les délais de règlement prévus peuvent excéder trois mois sur la base d'une analyse de la période à courir entre la date du reporting et la date d'échéance et sont indiqués dans le tableau des investissements.

Gestion du risque de liquidité

Le risque de liquidité est minimisé par la détention d'un nombre suffisant d'investissements liquides, immédiatement réalisables afin de satisfaire aux besoins de liquidité. Des cessions d'actifs peuvent également être nécessaires pour satisfaire aux demandes de rachat. Toutefois, la vente de positions en titres dans un délai opportun peut être compromise par de nombreux facteurs, notamment le volume des opérations et la volatilité accrue des cours. Par conséquent, chaque Compartiment peut rencontrer des difficultés à céder des actifs dans le but de répondre à ses besoins de liquidité.

Le risque de liquidité des Compartiments est géré par le Gestionnaire d'investissement conformément aux règles et procédures mises en place. Les gestionnaires de portefeuille passent quotidiennement en revue les rapports de trésorerie prévisionnels qui projettent les obligations de paiement en numéraire. Ces rapports leur permettent de gérer ces obligations en question. Si les demandes de rachat de la part de tous les porteurs d'actions dans un Compartiment excèdent plus de 10 % de la VL de ce Compartiment un jour de négociation donné, les Administrateurs seront en droit, à leur discrétion, de refuser de racheter ce nombre excédentaire d'actions en circulation de chaque Compartiment. Les actions non rachetées lors d'une séance donnée le seront au prorata lors de chaque séance ultérieure, prioritairement aux demandes ultérieurement reçues.

Aucun des actifs des Compartiments ne fait l'objet d'accords spéciaux en matière de liquidité.

3.4 Risque de crédit de contrepartie

Le risque de crédit de contrepartie est le risque qu'une partie impliquée dans un instrument financier entraîne une perte financière pour l'autre partie, en manquant à ses obligations.

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

Exposition au risque de crédit de contrepartie

Chaque Compartiment est exposé à un risque de crédit sur les contreparties avec lesquelles il effectue des opérations et supportera donc le risque de défaut de règlement.

Chaque Compartiment présente un risque de crédit de contrepartie direct limité.

L'exposition de chaque Compartiment est limitée aux contrats pour lesquels ledit Compartiment a actuellement une position sur actifs financiers, déduction faite de toute garantie reçue de/fournie aux contreparties. La valeur comptable des actifs financiers additionnée des liquidités détenues auprès des contreparties représente au mieux l'exposition brute maximale du Compartiment au risque de crédit de contrepartie à la date de reporting, avant prise en compte de l'incidence des Contrats-cadres ISDA et des compensations de clôture qui réduirait l'exposition globale au risque de crédit de contrepartie. Chaque Compartiment négocie uniquement avec les contreparties qui sont des entités réglementées soumises à un contrôle prudentiel ou assorties de notes de crédit élevées attribuées par des agences de notation internationales. Les liquidités détenues sous forme de titres par la contrepartie aux IFD sont exposées au risque de crédit de contrepartie.

Toutes les transactions portant sur des titres cotés sont réglées/payées à la livraison de titres par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque associé aux transactions non réglées est considéré comme faible en raison de la courte période de règlement impliquée et de la qualité de crédit élevée des courtiers en question.

Gestion du risque de crédit de contrepartie

Le risque de crédit de contrepartie est suivi, contrôlé et géré par l'Équipe RQA, Risque de contrepartie et de concentration de BlackRock. L'équipe est dirigée par le Responsable du crédit de contrepartie de BlackRock qui relève du Responsable mondial de RQA. L'autorité en matière de crédit est confiée au Responsable du crédit de contrepartie ainsi qu'à des membres sélectionnés de l'équipe auxquels une autorité spécifique a été déléguée. À ce titre, les approbations de contreparties peuvent être accordées par le Responsable du crédit de contrepartie ou par des responsables identifiés de l'Équipe RQA, Risque de crédit, auxquels l'autorité a été formellement déléguée par le Responsable du crédit de contrepartie.

L'Équipe RQA, Risque de contrepartie et de concentration de BlackRock réalise un examen formel de chaque nouvelle contrepartie, assure le suivi et passe en revue toutes les contreparties approuvées, et surveille activement les expositions des contreparties et le processus de gestion des garanties.

Aucun solde déprécié ou en souffrance n'existait au titre de transactions avec des contreparties au 31 juillet 2025 et au 31 juillet 2024.

3.4.1 IFD

Du fait de leurs participations dans des IFD négociés en Bourse et de gré à gré, les Compartiments sont exposés au risque de crédit de contrepartie.

3.4.1.1 IFD négociés en Bourse

L'exposition est limitée par le fait que les contrats sont négociés par l'intermédiaire d'une chambre de compensation. L'exposition d'un Compartiment au risque de crédit sur les contrats dans lesquels il détient une position de bénéfice est réduite par le versement en numéraire desdits bénéfices par la contrepartie, en vertu du mécanisme de valorisation journalière sur les contrats négociés en Bourse et les swaps faisant l'objet d'une compensation centrale (marge de variation). L'exposition d'un Compartiment au risque de crédit sur les contrats dans lesquels il détient une position de perte est égale au montant de la marge qui a été versé à la contrepartie et qui n'a pas été transféré au marché dans le cadre du mécanisme de valorisation journalière.

3.4.1.2 IFD de gré à gré

Le risque lié aux IFD de gré à gré résulte d'une incapacité de la contrepartie à respecter les conditions du contrat, sachant que ce type de transactions sur IFD se négocie de façon bilatérale et non par le biais d'une troisième contrepartie assurant la compensation.

Toutes les transactions sur IFD de gré à gré sont souscrites par les Compartiments au titre d'un Contrat-cadre ISDA ou d'une convention similaire. Un Contrat-cadre ISDA est un accord bilatéral entre chacun des Compartiments et une contrepartie. Cet accord régit les transactions sur IFD négociées de gré à gré par les parties.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.1 IFD (suite)

3.4.1.2 IFD de gré à gré (suite)

Les expositions des parties au titre du Contrat-cadre ISDA sont compensées et garanties conjointement. Par conséquent, les garanties déclarées concernent toutes les transactions sur IFD de gré à gré conclues par chacun des Compartiments au titre du Contrat-cadre ISDA. Toute garantie en numéraire reçue/constituée par chacun des Compartiments au titre du Contrat-cadre ISDA est transférée de manière bilatérale aux termes d'un contrat avec transfert de titre de propriété.

Chaque Compartiment est le détenteur légal de la garantie reçue et peut vendre les actifs et retenir les liquidités en cas de défaut de la contrepartie. Si la contrepartie satisfait à ses obligations eu égard à l'investissement, le Compartiment lui restituera un montant équivalent en numéraire à l'échéance ou à la vente du contrat. Quand un Compartiment restitue les titres reçus en garantie à la contrepartie, ceux-ci doivent être du même type, du même montant et avoir la même valeur nominale et la même description que les titres qui lui ont été transférés. La négociation d'IFD de gré à gré non assortis de garanties crée une exposition à la contrepartie.

L'exposition maximale de chaque Compartiment au risque de contrepartie inhérent à la souscription des contrats de change à terme sera égale au montant nominal du contrat de change et à toute plus-value nette latente publiée dans le tableau des investissements.

Chaque Compartiment est autorisé à réinvestir les garanties en numéraire qu'il reçoit. La garantie en numéraire mise en gage par chacun des Compartiments est identifiée séparément aux bilans comme garantie en numéraire et n'est pas incluse comme composante de la trésorerie et équivalents de trésorerie. La garantie en numéraire reçue par chacun des Compartiments est identifiée au bilan comme garantie en numéraire à payer. Chaque Compartiment est également exposé au risque de contrepartie lié à une deuxième mise en gage des sommes déjà données en garantie. La valeur des garanties numéraires reçues et celle des garanties numéraires mises en gage sont reflétées aux bilans de chacun des Compartiments.

Le tableau ci-dessous présente le nombre total de contreparties d'IFD de gré à gré auxquelles chaque Compartiment est exposé, la notation de crédit à long terme la plus basse de toute contrepartie (ou de sa société mère, si elle n'est pas notée), l'exposition maximale à toute contrepartie (calculée sur une base nette).

Au 31 juillet 2025	Devise	Nombre total de contreparties	Notation de crédit la plus basse d'une contrepartie donnée	Exposition maximale à une contrepartie donnée 000	Total des garanties reçues par rapport à l'exposition maximale 000
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	USD	1	AA-	-	-
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	EUR	1	AA-	10 949	-
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	USD	1	AA-	-	-
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	CHF	1	AA-	346	-
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	USD	1	AA-	5 953	-
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	USD	1	AA-	-	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.1 IFD (suite)

3.4.1.2 IFD de gré à gré (suite)

Au 31 juillet 2024	Devise	Nombre total de contreparties	Notation de crédit la plus basse d'une contrepartie donnée	Exposition maximale à une contrepartie donnée 000	Total des garanties reçues par rapport à l'exposition maximale 000
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	USD	1	AA-	13 498	-
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	EUR	1	AA-	2 413	-
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	USD	1	AA-	36 233	-
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	CHF	1	AA-	847	-
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR	1	AA-	-	-
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	USD	1	AA-	-	-
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	USD	1	AA-	6 050	-

3.4.2 Dépositaire

La majorité des investissements est détenue par le Dépositaire à la fin de l'exercice financier. Les investissements sont séparés des actifs du Dépositaire, les droits de propriété demeurant acquis au Compartiment. La faillite ou l'insolvabilité du Dépositaire peut reporter ou limiter les droits des Compartiments au regard de leurs investissements détenus par ledit Dépositaire. L'exposition maximale à ce risque est le montant des investissements acheteurs (positions longues) figurant dans le tableau des investissements augmenté des transactions non réglées.

Afin de modérer l'exposition de chaque Compartiment au Dépositaire, le Gestionnaire d'investissement fait appel à des procédures spécifiques aux fins de s'assurer que le Dépositaire soit une institution fiable et que le risque de crédit de contrepartie soit acceptable pour chacun des Compartiments. Chaque Compartiment négocie uniquement avec des dépositaires qui sont des entités réglementées soumises à un contrôle prudentiel ou dotées d'une « note de crédit élevée » attribuée par des agences de notation internationales.

La notation de crédit à long terme de la société mère du Dépositaire au 31 juillet 2025 est de AA- (31 juillet 2024 : A, State Street Corporation) (notation Standard and Poor's).

Afin de réduire davantage l'exposition de chaque Compartiment au risque de contrepartie sur le Dépositaire délégué ou sur les banques dépositaires, chaque Compartiment peut conclure des contrats supplémentaires visant par exemple à placer le solde de liquidités dans un fonds du marché monétaire.

3.4.3 Prêt de titres

Les activités de prêt de titres exposent ces Compartiments au risque de contrepartie. L'exposition maximale de chaque Compartiment correspond à la valeur des titres prêtés.

Toutes les opérations de prêt de titres souscrites par les Compartiments font l'objet d'un accord juridique écrit entre chaque Compartiment et l'agent de prêt de titres, BlackRock Advisors (UK) Limited, à savoir une partie liée à l'Entité et, indépendamment, entre l'agent de prêt de titres et la contrepartie emprunteuse approuvée. Les garanties (collatéral) reçues en échange des titres prêtés sont transférées aux termes d'un contrat de transfert du titre de propriété, puis livrées et détenues sur un compte ouvert auprès d'un gestionnaire de collatéral tripartite au nom du Dépositaire et pour le compte de chaque Compartiment. Les garanties reçues sont séparées des actifs qui appartiennent au Dépositaire ou à l'agent de prêt de titres de chaque Compartiment.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.3 Prêt de titres (suite)

Les garanties sont enregistrées et détenues au nom du Dépositaire pour le compte de chacun des Compartiments auprès de l'un ou de tous les dépositaires centraux de titres suivants : Bank of NY Europe, Euroclear, J.P. Morgan Chase Bank N.A., en fonction du type de nantissement que la contrepartie doit fournir afin de couvrir la valeur requise de la position. Les garanties fournies par ces contreparties comprennent des actions admises à la négociation sur un marché réglementé.

Tous les Compartiments énumérés ci-dessous se sont livrés à des activités de prêt de titres pendant l'exercice financier. La valeur des titres prêtés et celle des garanties détenues à la fin de l'exercice financier sont indiquées ci-dessous :

		Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
		31 juillet 2025		31 juillet 2024	
Nom du Compartiment	Devise	000	000	000	000
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	USD	325 567	354 163	316 429	343 782
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	USD	5 085 693	5 545 386	6 601 177	7 230 408
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	USD	3 386 013	3 684 114	4 437 678	4 907 890
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	EUR	527 154	576 453	208 068	228 016
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	EUR	321 182	345 795	294 249	315 462
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	EUR	288 443	311 982	133 747	145 838
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	74 569	80 516	110 724	125 581
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	GBP	85 418	92 943	158 427	173 418
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	EUR	437 838	477 875	278 488	305 855
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	USD	258 402	282 200	254 139	284 373
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	USD	3 203 344	3 435 284	3 588 598	3 936 342
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	USD	154 600	170 485	92 857	101 773
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	EUR	20 012	21 841	41 606	46 175
iShares MSCI Canada UCITS ETF	USD	222 303	243 213	129 226	146 856
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	USD	599 719	645 595	267 174	291 845
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	CHF	5 209	5 692	3 361	3 731
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR	60 773	65 239	34 488	37 088
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	EUR	303 854	331 038	276 668	305 204
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	USD	13 429	14 745	7 201	7 983
iShares MSCI Japan UCITS ETF	USD	261 008	284 250	143 755	161 091
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	USD	66 791	72 016	8 587	9 648
iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF	GBP	374	408	1 882	2 046
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	GBP	26 082	28 548	24 831	27 348
iShares MSCI UK UCITS ETF	GBP	1 482	1 633	7 333	8 116

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3,4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.3 Prêt de titres (suite)

Nom du Compartiment	Devise	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
		31 juillet 2025		31 juillet 2024	
		000	000	000	000
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	USD	414 843	454 594	451 169	500 757
iShares MSCI USA UCITS ETF	USD	38 696	42 673	43 774	48 639
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	USD	294 277	319 679	208 790	228 312
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	JPY	18 069 650	19 805 230	8 647 203	9 655 990
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	USD	9 057	10 008	972	1 060
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	USD	2 280	2 508	36	39
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	USD	7 990	8 804	8 013	8 857

Afin de modérer ce risque, chaque Compartiment reçoit des liquidités ou des titres en garantie d'un montant équivalent à un certain pourcentage supérieur à la juste valeur des titres prêtés. Le Gestionnaire d'investissement contrôle la juste valeur des titres prêtés et obtient des garanties supplémentaires, si nécessaire.

Au 31 juillet 2025 et au 31 juillet 2024, toutes les garanties reçues se composaient de titres admis à la cote ou négociés sur un marché réglementé.

BlackRock Inc indemnise également chaque Compartiment en cas de défaut d'un emprunteur. L'indemnité permet le remplacement total des titres prêtés. BlackRock Inc. supporte le coût de l'indemnisation en cas de défaut de l'emprunteur.

3.4.4 Risque de crédit de l'émetteur lié aux instruments de créance

Le risque de crédit associé aux émetteurs correspond au risque de défaut associé à l'un des émetteurs de tout instrument de créance détenu par chacun des Compartiments. Les instruments de créance impliquent un risque de crédit associé à l'émetteur pouvant être mis en évidence par la notation de crédit attribuée à ce dernier. Les titres subordonnés ou assortis d'une notation de crédit inférieure présentent généralement un risque de crédit plus élevé et une plus grande probabilité de défaut que les titres dotés de notations supérieures. Plusieurs Compartiments investissent dans de la dette souveraine/dette d'entreprise qui les exposent au risque de défaut de l'émetteur par rapport au paiement des intérêts ou du capital.

Les tableaux suivants détaillent le profil de notation de crédit des instruments de créance détenus par chacun des Compartiments :

Au 31 juillet 2025	Devise	% d'instruments de créance *investment grade*	% d'instruments de créance *non-investment grade*	% d'instruments de créance sans notation	% d'instruments de créance Total
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	USD	100,00	-	-	100,00
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	USD	100,00	-	-	100,00
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	USD	100,00	-	-	100,00
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	EUR	100,00	-	-	100,00

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.4 Risque de crédit de l'émetteur lié aux instruments de créance (suite)

Au 31 juillet 2024	Devise	% d'instruments de créance *investment grade*	% d'instruments de créance *non-investment grade*	% d'instruments de créance sans notation	% d'instruments de créance Total
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	USD	100,00	-	-	100,00
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	USD	100,00	-	-	100,00
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	USD	100,00	-	-	100,00
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	EUR	100,00	-	-	100,00

Pour gérer ce risque, le Gestionnaire d'investissement veille à une diversification appropriée et conforme aux objectifs de chacun des Compartiments en investissant dans un large éventail d'instruments de créance. Les notations des titres de créance sont en permanence contrôlées par BlackRock Portfolio Management Group (« PMG »). Pour les titres sans notation ou les titres assortis d'une notation de crédit subordonnée ou inférieure, des procédures spécifiques supplémentaires sont appliquées afin de s'assurer que le risque de crédit est acceptable pour chaque Compartiment.

4. Hiérarchie des justes valeurs

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

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

Niveau 2 : données autres que les prix cotés compris dans le Niveau 1 qui sont observables (c.-à-d. élaborées à l'aide de données de marché) pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement. Cette catégorie inclut des instruments évalués en utilisant : les prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments similaires, les prix cotés pour des instruments similaires sur des marchés considérés comme moins actifs ou d'autres techniques d'évaluation où les données significatives sont directement ou indirectement observables d'après les données du marché.

Niveau 3 : données qui sont non observables (c.-à-d. pour lesquelles il n'existe pas de données de marché disponibles) pour l'actif ou le passif. Cette catégorie comprend tous les instruments pour lesquels les techniques de valorisation incluent des données non basées sur des données de marché. Lesdites données peuvent avoir une incidence significative sur la valorisation des instruments. Cette catégorie inclut également des instruments qui sont valorisés sur la base de prix cotés pour des instruments similaires lorsqu'une Entité significative a déterminé que des ajustements ou des hypothèses sont requis pour refléter les différences entre les instruments pour lesquels il n'existe aucun marché actif.

Les techniques d'évaluation spécifiques utilisées pour évaluer les instruments financiers classés dans les niveaux 2 et 3 incluent :

(i) pour les instruments de dette et de capitaux propres, l'utilisation des prix du marché cotés ou des cotations des courtiers pour des instruments similaires ;

(ii) pour les investissements qui constituent une action/part de participation dans un OPC investi et les investissements dans un ETF où le Fonds négocie habituellement les parts détenues à la dernière VL dudit ETF et, le cas échéant, à la VL auditée de manière indépendante à la date de valorisation de ladite action/part de participation calculée par l'agent administratif de l'OPC investi ou de l'ETF conformément aux exigences de l'organisme duquel l'investissement constitue une action/part de participation. La VL non auditée de l'OPC et de l'ETF sous-jacents est constatée brute de tous frais de rachat susceptibles de découler des rachats de l'OPC et de l'ETF sous-jacents. La VL non auditée de l'OPC et de l'ETF sous-jacents peut faire l'objet d'ajustements au moment de la publication de leurs états financiers soumis à un audit indépendant et ces ajustements peuvent être significatifs pour les états financiers du Compartiment ;

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

(iii) pour les actions étrangères, l'utilisation de facteurs d'ajustement indépendants de la juste valeur pour refléter la différence entre le dernier prix de clôture des marchés et le point de valorisation de chaque Compartiment ;

(iv) pour les instruments de dette en défaut de paiement, l'utilisation de transactions récentes et/ou d'instruments de capitaux propres en défaut pour lesquels les données du marché ne sont pas disponibles ;

(v) pour les swaps de taux d'intérêt, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés, sur la base des courbes de rendement observables ;

(vi) pour les swaps de rendement total, la valeur des flux de trésorerie estimés, d'après la valeur de marché de l'indice ou des actifs de référence sous-jacents à la date du bilan ;

(vii) pour les contrats de change à terme, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs, sur la base des taux de change à terme à la date du bilan ;

(viii) pour les options de change, les modèles de cotation des options ; et

(ix) pour les autres instruments financiers, l'analyse des flux de trésorerie actualisés.

Toutes les estimations de la juste valeur qui en résultent sont incluses dans le niveau 2, excepté concernant les titres de capital non cotés et certains contrats dérivés, pour lesquels les justes valeurs ont été déterminées sur la base des valeurs actuelles et pour lesquels les taux d'actualisation utilisés étaient ajustés pour tenir compte du risque de contrepartie ou de crédit propre, ou de certains OPC qui peuvent imposer des plafonnements ou des restrictions sur les rachats ou qui ne peuvent faire l'objet de rachats de parts sous un délai de 90 jours, ces estimations étant incluses dans le niveau 3.

Le niveau dans la hiérarchie des justes valeurs auquel est catégorisée l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité, est déterminé à partir du plus bas niveau significatif pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. À cette fin, l'importance d'une donnée est appréciée par comparaison à la mesure de la juste valeur dans son intégralité. Lorsqu'une mesure de la juste valeur est fondée sur des données observables qui requièrent un ajustement significatif en considération de données non observables, cette mesure relève alors du niveau 3. L'évaluation du caractère significatif d'une donnée particulière pour la mesure de la juste valeur dans son intégralité nécessite de porter un jugement en tenant compte de facteurs spécifiques pour l'actif ou le passif.

Déterminer ce qui constitue une donnée « observable » implique une part de jugement importante. Les Administrateurs considèrent que les données observables sont des données de marché facilement consultables, régulièrement distribuées ou mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui participent activement au marché concerné.

Les tableaux suivants fournissent une analyse des actifs et des passifs financiers de chaque Compartiment évalués à la juste valeur aux 31 juillet 2025 et 31 juillet 2024 :

31 juillet 2025

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette publique	-	566 031	-	566 031
Total	**-**	**566 031**	**-**	**566 031**
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette publique	-	8 214 977	-	8 214 977
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	3 069	-	3 069
Total	**-**	**8 218 046**	**-**	**8 218 046**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	(47 915)	-	(47 915)
Total	**-**	**(47 915)**	**-**	**(47 915)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 juillet 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette publique	-	4 312 366	-	4 312 366
Total	**-**	**4 312 366**	**-**	**4 312 366**
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette publique	-	1 842 390	-	1 842 390
Total	**-**	**1 842 390**	**-**	**1 842 390**
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette publique	-	918 535	-	918 535
Total	**-**	**918 535**	**-**	**918 535**
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette publique	-	822 530	-	822 530
Total	**-**	**822 530**	**-**	**822 530**
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	5 366 583	-	-	5 366 583
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	60	-	-	60
Total	**5 366 643**	**-**	**-**	**5 366 643**
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	2 452 046	-	5	2 452 051
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	476	-	-	476
Total	**2 452 522**	**-**	**5**	**2 452 527**
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	6 788 015	-	-	6 788 015
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	177	-	-	177
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	18 073	-	18 073
Total	**6 788 192**	**18 073**	**-**	**6 806 265**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	(7 126)	-	(7 126)
Total	**-**	**(7 126)**	**-**	**(7 126)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 juillet 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	3 281 144	-	-	3 281 144
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	369	-	-	369
Total	**3 281 513**	**-**	**-**	**3 281 513**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(25)	-	-	(25)
Total	**(25)**	**-**	**-**	**(25)**
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	125 597 729	-	-	125 597 729
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	675	-	-	675
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	4 753	-	4 753
Total	**125 598 404**	**4 753**	**-**	**125 603 157**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	(119 718)	-	(119 718)
Total	**-**	**(119 718)**	**-**	**(119 718)**
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 530 240	-	-	1 530 240
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	37	-	-	37
Total	**1 530 277**	**-**	**-**	**1 530 277**
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	292 009	-	-	292 009
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	46	-	-	46
Total	**292 055**	**-**	**-**	**292 055**
iShares MSCI Canada UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 368 807	-	-	1 368 807
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	101	-	-	101
Total	**1 368 908**	**-**	**-**	**1 368 908**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 juillet 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	3 608 100	-	-	3 608 100
- Fonds négociés en Bourse	178 049	-	-	178 049
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	392	-	-	392
Total	**3 786 541**	**-**	**-**	**3 786 541**
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 CHF**	**000 CHF**	**000 CHF**	**000 CHF**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	114 889	-	-	114 889
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	4	-	-	4
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	375	-	375
Total	**114 893**	**375**	**-**	**115 268**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	(29)	-	(29)
Total	**-**	**(29)**	**-**	**(29)**
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 611 043	-	-	1 611 043
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	24	-	-	24
Total	**1 611 067**	**-**	**-**	**1 611 067**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Swaps de rendement total négociés de gré à gré	-	(490)	-	(490)
Total	**-**	**(490)**	**-**	**(490)**
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	963 343	-	-	963 343
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	61	-	-	61
Total	**963 404**	**-**	**-**	**963 404**
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	217 864	-	-	217 864
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	8	-	-	8
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	6 163	-	6 163
Total	**217 872**	**6 163**	**-**	**224 035**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	(209)	-	(209)
Total	**-**	**(209)**	**-**	**(209)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 juillet 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI Japan UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 000 234	-	-	1 000 234
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	288	-	-	288
Total	**1 000 522**	**-**	**-**	**1 000 522**
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	245 914	-	-	245 914
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	229	-	-	229
Total	**246 143**	**-**	**-**	**246 143**
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	85 020	-	-	85 020
Total	**85 020**	**-**	**-**	**85 020**
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	-	-
iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	33 090	-	5	33 095
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	5	-	-	5
Total	**33 095**	**-**	**5**	**33 100**
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	138 105	-	101	138 206
Total	**138 105**	**-**	**101**	**138 206**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(6)	-	-	(6)
Total	**(6)**	**-**	**-**	**(6)**
iShares MSCI UK UCITS ETF	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	98 504	-	-	98 504
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	27	-	-	27
Total	**98 531**	**-**	**-**	**98 531**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 juillet 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 873 630	-	369	1 873 999
- Bons de souscription	34	-	-	34
Total	**1 873 664**	**-**	**369**	**1 874 033**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(66)	-	-	(66)
Total	**(66)**	**-**	**-**	**(66)**
iShares MSCI USA UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	2 192 529	-	-	2 192 529
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	117	-	-	117
Total	**2 192 646**	**-**	**-**	**2 192 646**
iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF[1]	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	8 247	-	-	8 247
Total	**8 247**	**-**	**-**	**8 247**
iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF[1]	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	6 482	-	-	6 482
Total	**6 482**	**-**	**-**	**6 482**
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	20 647 448	-	-	20 647 448
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	19	-	-	19
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	1 970	-	1 970
Total	**20 647 467**	**1 970**	**-**	**20 649 437**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	(36 048)	-	(36 048)
Total	**-**	**(36 048)**	**-**	**(36 048)**
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	**000 JPY**	**000 JPY**	**000 JPY**	**000 JPY**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	57 668 531	-	-	57 668 531
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	26 960	-	-	26 960
Total	**57 695 491**	**-**	**-**	**57 695 491**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 juillet 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	421 043	-	-	421 043
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	74	-	-	74
Total	**421 117**	**-**	**-**	**421 117**
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	187 551	-	-	187 551
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	11	-	-	11
Total	**187 562**	**-**	**-**	**187 562**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(1)	-	-	(1)
Total	**(1)**	**-**	**-**	**(1)**
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	686 282	-	-	686 282
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	64	-	-	64
Total	**686 346**	**-**	**-**	**686 346**
iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF[1]	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	225 175	-	-	225 175
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	3	-	-	3
Total	**225 178**	**-**	**-**	**225 178**
iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[1]	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	360 324	-	-	360 324
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	2	-	-	2
Total	**360 326**	**-**	**-**	**360 326**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

31 juillet 2024

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette publique	-	708 118	-	708 118
Total	**-**	**708 118**	**-**	**708 118**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 juillet 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette publique	-	7 474 110	-	7 474 110
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	19 235	-	19 235
Total	**-**	**7 493 345**	**-**	**7 493 345**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	(5 737)	-	(5 737)
Total	**-**	**(5 737)**	**-**	**(5 737)**
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette publique	-	4 680 256	-	4 680 256
Total	**-**	**4 680 256**	**-**	**4 680 256**
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette publique	-	1 426 063	-	1 426 063
Total	**-**	**1 426 063**	**-**	**1 426 063**
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette publique	-	892 660	-	892 660
Total	**-**	**892 660**	**-**	**892 660**
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette publique	-	520 530	-	520 530
Total	**-**	**520 530**	**-**	**520 530**
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	4 343 337	-	-	4 343 337
Total	**4 343 337**	**-**	**-**	**4 343 337**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(94)	-	-	(94)
Total	**(94)**	**-**	**-**	**(94)**
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	2 269 916	-	5	2 269 921
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	120	-	-	120
Total	**2 270 036**	**-**	**5**	**2 270 041**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 juillet 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	5 038 352	-	-	5 038 352
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	105	-	-	105
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	6 285	-	6 285
Total	**5 038 457**	**6 285**	**-**	**5 044 742**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(122)	-	-	(122)
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	(3 872)	-	(3 872)
Total	**(122)**	**(3 872)**	**-**	**(3 994)**
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	2 747 239	-	-	2 747 239
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	373	-	-	373
Total	**2 747 612**	**-**	**-**	**2 747 612**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(58)	-	-	(58)
Total	**(58)**	**-**	**-**	**(58)**
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	93 577 493	-	-	93 577 493
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	44 509	-	44 509
Total	**93 577 493**	**44 509**	**-**	**93 622 002**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(6)	-	-	(6)
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	(8 276)	-	(8 276)
Total	**(6)**	**(8 276)**	**-**	**(8 282)**
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 174 170	-	-	1 174 170
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	239	-	-	239
Total	**1 174 409**	**-**	**-**	**1 174 409**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 juillet 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	25 783	-	-	25 783
- Bons de souscription	5	-	-	5
Total	**25 788**	**-**	**-**	**25 788**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(1)	-	-	(1)
Total	**(1)**	**-**	**-**	**(1)**
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	251 626	-	-	251 626
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	27	-	-	27
Total	**251 653**	**-**	**-**	**251 653**
iShares MSCI Canada UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 080 932	-	-	1 080 932
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	334	-	-	334
Total	**1 081 266**	**-**	**-**	**1 081 266**
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	2 466 246	-	8	2 466 254
- Fonds négociés en Bourse	-	130 305	-	130 305
- Droits	41	-	5	46
Total	**2 466 287**	**130 305**	**13**	**2 596 605**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(135)	-	-	(135)
Total	**(135)**	**-**	**-**	**(135)**
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 CHF**	**000 CHF**	**000 CHF**	**000 CHF**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	94 647	-	-	94 647
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	864	-	864
Total	**94 647**	**864**	**-**	**95 511**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(4)	-	-	(4)
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	(17)	-	(17)
Total	**(4)**	**(17)**	**-**	**(21)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 juillet 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 051 531	-	-	1 051 531
Total	**1 051 531**	**-**	**-**	**1 051 531**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(23)	-	-	(23)
- Swaps de rendement total négociés de gré à gré	-	(42)	-	(42)
Total	**(23)**	**(42)**	**-**	**(65)**
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	862 163	-	-	862 163
- Bons de souscription	16	-	-	16
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	79	-	-	79
Total	**862 258**	**-**	**-**	**862 258**
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	193 783	-	-	193 783
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	14	-	14
Total	**193 783**	**14**	**-**	**193 797**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(5)	-	-	(5)
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	(1 599)	-	(1 599)
Total	**(5)**	**(1 599)**	**-**	**(1 604)**
iShares MSCI Japan UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	673 657	-	-	673 657
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	9	-	-	9
Total	**673 666**	**-**	**-**	**673 666**
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	188 615	-	-	188 615
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	28	-	-	28
Total	**188 643**	**-**	**-**	**188 643**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 juillet 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	87 502	-	-	87 502
Total	**87 502**	**-**	**-**	**87 502**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(4)	-	-	(4)
Total	**(4)**	**-**	**-**	**(4)**
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	-	-	10	10
Total	**-**	**-**	**10**	**10**
iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	28 634	-	-	28 634
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	6	-	-	6
Total	**28 640**	**-**	**-**	**28 640**
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	183 492	-	111	183 603
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	74	-	-	74
Total	**183 566**	**-**	**111**	**183 677**
iShares MSCI UK UCITS ETF	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	98 787	-	-	98 787
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	20	-	-	20
Total	**98 807**	**-**	**-**	**98 807**
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 854 514	-	88	1 854 602
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	589	-	-	589
Total	**1 855 103**	**-**	**88**	**1 855 191**
iShares MSCI USA UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 596 058	-	-	1 596 058
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	11	-	-	11
Total	**1 596 069**	**-**	**-**	**1 596 069**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 juillet 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	15 241 786	-	-	15 241 786
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	6 472	-	6 472
Total	**15 241 786**	**6 472**	**-**	**15 248 258**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(270)	-	-	(270)
- Contrats de change à terme négociés de gré à gré	-	(422)	-	(422)
Total	**(270)**	**(422)**	**-**	**(692)**
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	**000 JPY**	**000 JPY**	**000 JPY**	**000 JPY**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	57 173 783	-	-	57 173 783
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	602	-	-	602
Total	**57 174 385**	**-**	**-**	**57 174 385**
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	93 024	-	-	93 024
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	1	-	-	1
Total	**93 025**	**-**	**-**	**93 025**
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	38 891	-	-	38 891
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	8	-	-	8
Total	**38 899**	**-**	**-**	**38 899**
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	590 501	-	-	590 501
Total	**590 501**	**-**	**-**	**590 501**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	(2)	-	-	(2)
Total	**(2)**	**-**	**-**	**(2)**

5. Produits d'exploitation

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	Total de l'Entité		iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B		iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF		iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	9 293	6 348	77	36	678	493	519	238
Produits d'intérêts sur instruments de créance	554 775	456 648	29 220	22 335	308 530	241 648	170 782	148 230
Produits de dividendes	2 304 213	1 902 470	1	49	5	299	28	301
Revenus sur prêt de titres	24 311	19 314	435	101	7 189	4 245	3 873	2 564
Remises sur commission de gestion	561	273	-	-	-	-	-	-
Produits d'intérêts sur swaps	12	14	-	-	-	-	-	-
Autres remboursements	996	767	4	2	8	38	2	2
Total	**2 894 161**	**2 385 834**	**29 737**	**22 523**	**316 410**	**246 723**	**175 204**	**151 335**

	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)		iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)		iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	8	1	6	-	4	-	227	156
Produits d'intérêts sur instruments de créance	47 866	42 302	22 753	19 063	19 846	13 223	19	18
Produits de dividendes	-	14	3	-	1	1	146 808	136 592
Revenus sur prêt de titres	376	269	237	167	228	99	231	166
Autres remboursements	3	8	3	3	2	4	45	101
Total	**48 253**	**42 594**	**23 002**	**19 233**	**20 081**	**13 327**	**147 330**	**137 033**

5. Produits d'exploitation (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025 (suite)

	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)		iShares Core MSCI EMU UCITS ETF		iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF		iShares Core S&P 500 UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	233	327	312	176	142	75	5 354	3 742
Produits d'intérêts sur instruments de créance	-	20	-	20	-	36	26	192
Produits de dividendes	83 025	82 538	188 310	152 132	112 796	110 097	1 454 705	1 139 709
Revenus sur prêt de titres	97	90	583	468	318	317	3 010	2 916
Autres remboursements	49	47	101	108	63	36	490	217
Total	**83 404**	**83 022**	**189 306**	**152 904**	**113 319**	**110 561**	**1 463 585**	**1 146 776**

	iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF		iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF[1]		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)		iShares MSCI Canada UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	202	77	14	2	11	10	19	23
Produits d'intérêts sur instruments de créance	-	5	-	-	-	1	39	4
Produits de dividendes	24 537	21 804	1	1 053	13 552	10 817	33 869	32 047
Revenus sur prêt de titres	96	84	-	-	40	26	1 887	1 799
Autres remboursements	12	3	-	-	9	10	10	10
Total	**24 847**	**21 973**	**15**	**1 055**	**13 612**	**10 864**	**35 824**	**33 883**

[1] Le Compartiment a cessé ses opérations au cours de l'exercice financier.

5. Produits d'exploitation (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025 (suite)

	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF		iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF		iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 CHF	2024 000 CHF	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	347	103	6	4	91	72	59	47
Produits d'intérêts sur instruments de créance	-	9	-	1	-	-	-	6
Produits de dividendes	71 157	54 167	3 247	2 774	43 733	30 939	28 827	26 612
Revenus sur prêt de titres	4 339	1 654	9	8	123	150	1 046	984
Remises sur commission de gestion	615	295	-	-	-	-	-	-
Produits d'intérêts sur swaps	-	-	-	-	12	14	-	-
Autres remboursements	29	14	3	3	11	31	37	50
Total	**76 487**	**56 242**	**3 265**	**2 790**	**43 970**	**31 206**	**29 969**	**27 699**

	iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI Japan UCITS ETF		iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)		iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	16	10	21	6	8	34	1	4
Produits d'intérêts sur instruments de créance	-	2	-	-	-	13	-	1
Produits de dividendes	6 521	6 094	18 879	11 792	3 305	5 410	3 145	3 447
Revenus sur prêt de titres	19	23	417	266	206	150	-	-
Autres remboursements	7	7	-	-	23	16	2	1
Total	**6 563**	**6 136**	**19 317**	**12 064**	**3 542**	**5 623**	**3 148**	**3 453**

5. Produits d'exploitation (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025 (suite)

	iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF[1]		iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF		iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI UK UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	9	41	9	4	21	12	14	17
Produits d'intérêts sur instruments de créance	-	-	-	-	-	1	-	1
Produits de dividendes	-	-	1 110	1 038	5 816	5 987	3 329	4 293
Revenus sur prêt de titres	-	-	3	2	46	56	3	4
Autres remboursements	-	-	1	1	3	3	2	2
Total	**9**	**41**	**1 123**	**1 045**	**5 886**	**6 059**	**3 348**	**4 317**

[1] Le Compartiment a été dissous au cours d'un exercice antérieur et détient encore des soldes résiduels, et la procédure de radiation est en cours auprès de la BCI.

	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF		iShares MSCI USA UCITS ETF		iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF[1]		iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF[1]	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	295	175	128	49	-	-	-	-
Produits d'intérêts sur instruments de créance	8	12	1	2	-	-	-	-
Produits de dividendes	28 336	22 358	24 520	14 434	30	-	17	-
Revenus sur prêt de titres	937	965	48	115	-	-	-	-
Autres remboursements	26	15	10	3	-	-	-	-
Total	**29 602**	**23 525**	**24 707**	**14 603**	**30**	**-**	**17**	**-**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

5. Produits d'exploitation (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025 (suite)

	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF		iShares Nikkei 225 UCITS ETF		iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF		iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 JPY	2024 000 JPY	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	1 042	753	524	192	20	2	10	1
Produits d'intérêts sur instruments de créance	-	40	-	-	-	-	-	-
Produits de dividendes	133 320	113 503	1 031 335	890 547	1 475	219	2 145	273
Revenus sur prêt de titres	337	2 795	24 689	21 227	4	-	1	-
Autres remboursements	70	45	-	149	1	-	1	-
Total	**134 769**	**117 136**	**1 056 548**	**912 115**	**1 500**	**221**	**2 157**	**274**

	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF		iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF[1]		iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[1]	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	114	33	3	-	2	-
Produits d'intérêts sur instruments de créance	-	1	-	-	-	-
Produits de dividendes	10 164	4 565	474	-	1 275	-
Revenus sur prêt de titres	8	8	-	-	-	-
Autres remboursements	27	8	-	-	-	-
Total	**10 313**	**4 615**	**477**	**-**	**1 277**	**-**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Charges d'exploitation

L'Entité utilise une structure de commission globale pour ses Compartiments, à savoir que chaque Compartiment règle l'ensemble de ses commissions, coûts d'exploitation et frais (ainsi que la part due des coûts et frais y afférents) sous forme de commission forfaitaire unique (le TFE). Lorsqu'un Compartiment compte de multiples catégories d'actions, les commissions et les coûts et charges d'exploitation attribuables à une catégorie d'actions donnée (plutôt qu'à l'ensemble du Compartiment) sont déduits des montants notionnels des actifs alloués par chacun des Compartiments à cette catégorie d'actions. Le TFE est calculé conformément aux lignes directrices CESR/10-674 du Comité européen des régulateurs de marchés de valeurs mobilières (« CESR », prédécesseur de l'Autorité européenne des marchés financiers, (« AEMF »)),concernant la méthodologie de calcul des frais courants dans le DIIC, ou à la page consacrée aux produits du site Internet www.ishares.com.

Le Gestionnaire est tenu d'acquitter, sur les sommes perçues au titre du TFE, l'ensemble des charges d'exploitation, en ce compris et entre autres les commissions et frais des Administrateurs, du Gestionnaire d'investissement, du Dépositaire, de l'Agent administratif, de l'Agent de transfert et d'enregistrement. Les charges d'exploitation incluent les commissions de mise en conformité et d'audit, mais excluent les frais de transaction et les frais juridiques exceptionnels. Dans le cas où les coûts et charges d'un Compartiment rattachés à l'exploitation dudit Compartiment excèdent le TFE établi, le Gestionnaire s'acquittera de tout montant excédentaire sur ses propres actifs.

Commissions de gestion (incluant les commissions de gestion d'investissement)

Le Gestionnaire est habilité à percevoir une commission annuelle dont les coefficients de base ne sauraient excéder les taux listés dans le tableau suivant. Ces taux correspondent aux taux de commissions maximums au 31 juillet 2025 :

Nom du Compartiment[1]	Catégorie d'actions	TFE (%) Catégories d'actions couvertes	TFE (%) Catégorie d'actions non couvertes
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	USD (Acc)	-	0,07
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,07
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,07
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF[2]	EUR Hedged (Dist)	0,10	-
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF[2]	GBP Hedged (Acc)	0,10	-
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF[2]	GBP Hedged (Dist)	0,10	-
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF[2]	MXN Hedged (Acc)	0,10	-
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	USD (Acc)	-	0,07
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	EUR (Acc)	-	0,15
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,15
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	EUR (Acc)	-	0,15
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,10
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	GBP (Acc)	-	0,07
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF[2]	GBP Hedged (Dist)	0,12	-
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF[2]	MXN Hedged (Acc)	0,17	-
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF[2]	USD Hedged (Acc)	0,15	-
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,20
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,07
iShares Core S&P 500 UCITS ETF[2]	GBP Hedged (Dist)	0,10	-
iShares Core S&P 500 UCITS ETF[2]	MXN Hedged (Acc)	0,12	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Charges d'exploitation (suite)

Commissions de gestion (incluant les commissions de gestion d'investissement) (suite)

Nom du Compartiment[1]	Catégorie d'actions	TFE (%) Catégories d'actions couvertes	TFE (%) Catégorie d'actions non couvertes
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,33
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	EUR (Acc)	-	0,33
iShares MSCI Canada UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,48
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,18
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	CHF (Acc)	-	0,38
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,15
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,15
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,58
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	USD (Acc)	-	0,38
iShares MSCI Japan UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,12
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	USD (Acc)	-	0,65
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,65
iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF	GBP (Dist)	-	0,15
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	GBP (Acc)	-	0,58
iShares MSCI UK UCITS ETF	GBP (Acc)	-	0,33
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,43
iShares MSCI USA UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,07
iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF[3]	USD (Acc)	-	0,30
iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF[3]	USD (Acc)	-	0,30
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,30
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF[2]	EUR Hedged (Acc)	0,34	-
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	JPY (Acc)	-	0,48
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,18
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,18
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,07
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,07
iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF[3]	USD (Acc)	-	0,20
iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[3]	USD (Dist)	-	0,20
iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[3]	USD (Acc)	-	0,20

[1] Lorsqu'un Compartiment compte de multiples catégories d'actions, les commissions et les coûts et charges d'exploitation attribuables à une catégorie d'actions donnée (plutôt qu'à l'ensemble du Compartiment) seront déduits des montants notionnels des actifs alloués par le Compartiment à cette catégorie d'actions.

[2] Ces frais peuvent atteindre 1,00 %. Toute augmentation de ces frais est soumise à l'approbation préalable des actionnaires.

[3] Ce Compartiment ayant été lancé durant l'exercice financier, les commissions, coûts et charges d'exploitation utilisés pour calculer le TFE ont été annualisés.

6. Charges d'exploitation (suite)

Commissions de gestion (incluant les commissions de gestion d'investissement) (suite)
Bien qu'il soit prévu que le TFE supporté par un Compartiment ou par une catégorie d'actions ne dépasse pas les montants indiqués ci-dessus pendant la durée de vie de chaque Compartiment ou catégorie d'actions (respectivement), il sera peut-être nécessaire d'augmenter ces montants. Toute augmentation visée sera soumise à l'accord préalable des actionnaires du Compartiment ou de la catégorie d'actions concerné(e), lequel sera exprimé par vote à la majorité en assemblée ou par résolution écrite de l'ensemble des actionnaires.

Comme indiqué, il n'existe pas de commissions, décotes, modalités de courtage ou autres conditions spéciales qui aient été accordées ou soient dues par l'Entité relativement à l'émission ou la vente de capitaux de l'Entité.

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	Total de l'Entité		iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B		iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF		iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur titres	3 378 672	1 765 486	3 030	(7 233)	(32 708)	(205 414)	(12 249)	(115 014)
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(38 366)	459	-	-	(27 091)	(36 803)	-	-
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en titres	16 768 867	16 554 465	(2 252)	14 280	36 138	282 883	(22 563)	162 204
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	(17 462)	-	-	-	(4 041)	-	-
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	117 336	35 552	8	-	94 670	35 358	63	12
Total	**20 226 509**	**18 338 500**	**786**	**7 047**	**71 009**	**71 983**	**(34 749)**	**47 202**

	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)		iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)		iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur titres	19 544	(6 575)	5 068	(10 151)	5 130	(6 792)	81 650	61 298
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	-	-	-	-	-	-	(14)	1 891
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en titres	(5 920)	21 235	3 054	26 370	(7 743)	24 574	323 959	274 375
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	-	-	-	-	-	-	(696)
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	(12)	7	(1)	22	(2)	1	1	88
Total	**13 612**	**14 667**	**8 121**	**16 241**	**(2 615)**	**17 783**	**405 596**	**336 956**

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025 (suite)

	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)		iShares Core MSCI EMU UCITS ETF		iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF		iShares Core S&P 500 UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur titres	17 290	4 848	35 113	37 388	(12 835)	(33 476)	2 129 239	1 512 050
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(7)	2 303	(110)	21 384	(17)	(88)	(14 726)	(20 650)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en titres	189 616	173 231	605 049	289 722	413 767	54 921	13 221 390	13 365 791
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	(108)	-	896	-	(36)	-	(13 709)
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	(393)	692	1 405	24 578	493	(28 463)	92 200	54 019
Total	**206 506**	**180 966**	**641 457**	**373 968**	**401 408**	**(7 142)**	**15 428 103**	**14 897 501**

	iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF		iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF[1]		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)		iShares MSCI Canada UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur titres	52 238	35 527	18	1 266	26 546	9 469	60 670	30 885
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(1)	88	-	-	-	105	(1)	197
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en titres	40 059	117 378	(511)	1 431	19 454	7 593	154 620	52 775
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	93	-	(3)	1	18	-	153
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	-	4	-	-	(1)	1	(46)	(13 028)
Total	**92 296**	**153 090**	**(493)**	**2 694**	**46 000**	**17 186**	**215 243**	**70 982**

[1] Le Compartiment a cessé ses opérations au cours de l'exercice financier.

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025 (suite)

	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF		iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF		iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 CHF	2024 000 CHF	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur titres	(30 022)	(52 874)	1 019	(3 039)	22 584	11 240	20 716	19 497
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(9)	734	(1)	3 632	(4)	234	(13)	19
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en titres	493 168	190 703	7 585	4 854	80 028	79 876	82 558	(2 173)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	(1 172)	-	(571)	-	(268)	-	(71)
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	(122)	(10 084)	(29)	(1 297)	4	46	(7)	65
Total	**463 015**	**127 307**	**8 574**	**3 579**	**102 612**	**91 128**	**103 254**	**17 337**

	iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI Japan UCITS ETF		iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)		iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur titres	11 156	8 040	11 332	18 110	(5 887)	6 424	(3 520)	8 094
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(1)	3 980	(1)	342	(1)	136	(1)	(10)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en titres	24 682	3 438	30 031	78 932	27 972	(8 134)	7 165	(17 296)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	428	-	(8)	-	8	-	(5)
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	(9 606)	682	(114)	(24 147)	(14)	(2 098)	(17)	3 647
Total	**26 231**	**16 568**	**41 248**	**73 229**	**22 070**	**(3 664)**	**3 627**	**(5 570)**

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025 (suite)

	iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF[1]		iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF		iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI UK UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur titres	-	(15 060)	1 070	(178)	(2 727)	(14 981)	3 323	3 195
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	-	-	-	19	(1)	56	-	74
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en titres	(1)	28 560	1 181	2 812	2 374	33 014	4 269	4 269
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	-	-	5	-	44	(1)	2
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	-	(2 779)	(2)	-	(2)	(12)	(17)	97
Total	**(1)**	**10 721**	**2 249**	**2 658**	**(356)**	**18 121**	**7 574**	**7 637**

[1] Le Compartiment a été dissous au cours d'un exercice antérieur et détient encore des soldes résiduels, et la procédure de radiation est en cours auprès de la BCI.

	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF		iShares MSCI USA UCITS ETF		iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF[1]		iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF[1]	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur titres	19 998	27 862	64 522	37 127	73	-	2	-
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(5)	80	(1)	240	-	-	-	-
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en titres	(118 082)	105 289	158 760	175 478	561	-	810	-
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	550	-	(52)	-	-	-	-
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	12	91	1	26	-	-	-	-
Total	**(98 077)**	**133 872**	**223 282**	**212 819**	**634**	**-**	**812**	**-**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025 (suite)

	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF		iShares Nikkei 225 UCITS ETF		iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF		iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 JPY	2024 000 JPY	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur titres	1 081 565	500 587	3 798 850	1 520 360	10 686	131	1 772	227
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(4)	18 934	(98)	59 410	-	15	-	(1)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en titres	2 284 915	2 116 315	(1 181 919)	6 282 172	57 652	7 250	5 169	1 787
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	(207)	-	(1 650)	-	1	-	9
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	(49 958)	(1 158)	2 580	346	-	-	-	-
Total	**3 316 518**	**2 634 471**	**2 619 413**	**7 860 638**	**68 338**	**7 397**	**6 941**	**2 022**

	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF		iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF[1]		iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[1]	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur titres	67 067	26 965	(4 365)	-	971	-
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(2)	210	-	-	-	-
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en titres	25 762	48 901	23 628	-	43 573	-
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	(11)	-	-	-	-
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	1	-	-	-	-	-
Total	**92 828**	**76 065**	**19 263**	**-**	**44 544**	**-**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

8. Charges d'intérêts ou frais similaires

	Total de l'Entité		iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B		iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF		iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Intérêts bancaires	(167)	(356)	-	(6)	(23)	(50)	(5)	(27)
Total	**(167)**	**(356)**	**-**	**(6)**	**(23)**	**(50)**	**(5)**	**(27)**

	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)		iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)		iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Intérêts bancaires	(1)	(49)	-	(2)	-	(3)	(1)	-
Total	**(1)**	**(49)**	**-**	**(2)**	**-**	**(3)**	**(1)**	**-**

	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)		iShares Core MSCI EMU UCITS ETF		iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF		iShares Core S&P 500 UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Intérêts bancaires	(6)	-	(3)	-	-	(1)	(2)	(83)
Total	**(6)**	**-**	**(3)**	**-**	**-**	**(1)**	**(2)**	**(83)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

8. Charges d'intérêts ou charges similaires (suite)

	iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)		iShares MSCI EM Asia UCITS ETF		iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Intérêts bancaires	-	(1)	(1)	-	(13)	(19)	(95)	(98)
Total	**-**	**(1)**	**(1)**	**-**	**(13)**	**(19)**	**(95)**	**(98)**

	iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI Japan UCITS ETF		iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)		iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Intérêts bancaires	-	(1)	(1)	(2)	-	(3)	(15)	(15)
Total	**-**	**(1)**	**(1)**	**(2)**	**-**	**(3)**	**(15)**	**(15)**

	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF		iShares Nikkei 225 UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 JPY	2024 000 JPY
Intérêts bancaires	(4)	(4)	(184)	(1 246)
Total	**(4)**	**(4)**	**(184)**	**(1 246)**

9. Distributions aux porteurs d'actions rachetables

L'Entité pourra déclarer et verser des dividendes sur toute catégorie d'actions de distribution. Conformément au prospectus, tout dividende non réclamé dans les douze ans suivant la date de déclaration sera forclos et cessera d'être dû aux investisseurs par l'Entité pour devenir la propriété du Compartiment correspondant.

Les distributions déclarées au cours de l'exercice financier se présentaient comme suit :

	Total de l'Entité		iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF		iShares Core MSCI EMU UCITS ETF		iShares Core S&P 500 UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Août	(61 876)	(55 556)	(28 562)	(28 133)	(21 981)	(17 195)	(13 846)	(12 393)
Février	(53 210)	(43 560)	(29 512)	(24 517)	(8 124)	(5 406)	(15 219)	(16 106)
Distributions déclarées	**(115 086)**	**(99 116)**	**(58 074)**	**(52 650)**	**(30 105)**	**(22 601)**	**(29 065)**	**(28 499)**
Revenus de péréquation	16 717	11 406	7 353	9 451	4 834	1 293	2 026	1 460
Charges de péréquation	(13 607)	(12 804)	(8 917)	(12 968)	(3 755)	(290)	(1 649)	(475)
Total	**(111 977)**	**(100 513)**	**(59 638)**	**(56 167)**	**(29 026)**	**(21 598)**	**(28 688)**	**(27 514)**

	iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF		iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF		iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 USD	2024 000 USD
Août	(483)	(14)	(533)	(585)	(73)	(150)
Février	(3 651)	(2)	(370)	(344)	(178)	(146)
Distributions déclarées	**(4 134)**	**(16)**	**(903)**	**(929)**	**(251)**	**(296)**
Revenus de péréquation	3 173	3	47	6	101	-
Charges de péréquation	(63)	(4)	(79)	(46)	(55)	(9)
Total	**(1 024)**	**(17)**	**(935)**	**(969)**	**(205)**	**(305)**

10. Fiscalité

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

	Total de l'Entité		iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF		iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)		iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Impôt exigible								
Retenue à la source non récupérable sur les revenus étrangers	(263 355)	(213 545)	(7 771)	(7 771)	(246)	(119)	(10 843)	(9 534)
Impôt différé								
Provision pour impôt à payer sur les plus-values étrangères	(21 635)	(29 298)	-	-	-	-	-	-
Total de l'impôt	**(284 990)**	**(242 843)**	**(7 771)**	**(7 771)**	**(246)**	**(119)**	**(10 843)**	**(9 534)**

	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF		iShares Core S&P 500 UCITS ETF		iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF		iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF[1]	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Impôt exigible								
Retenue à la source non récupérable sur les revenus étrangers	(866)	(578)	(204 953)	(161 565)	(3 681)	(3 266)	(1)	(1)
Total de l'impôt	**(866)**	**(578)**	**(204 953)**	**(161 565)**	**(3 681)**	**(3 266)**	**(1)**	**(1)**

[1] Le Compartiment a cessé ses opérations au cours de l'exercice financier.

10. Fiscalité (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025 (suite)

	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)		iShares MSCI Canada UCITS ETF		iShares MSCI EM Asia UCITS ETF		iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 CHF	2024 000 CHF
Impôt exigible								
Retenue à la source non récupérable sur les revenus étrangers	(104)	(243)	(8 615)	(7 834)	(10 445)	(7 278)	(187)	(177)
Impôt différé								
Provision pour impôt à payer sur les plus-values étrangères	-	-	-	-	(23 697)	(31 640)	-	-
Total de l'impôt	**(104)**	**(243)**	**(8 615)**	**(7 834)**	**(34 142)**	**(38 918)**	**(187)**	**(177)**

	iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF		iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI Japan UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Impôt exigible								
Retenue à la source non récupérable sur les revenus étrangers	(2 770)	(1 856)	(1 800)	(1 769)	(375)	(378)	(2 832)	(1 770)
Total de l'impôt	**(2 770)**	**(1 856)**	**(1 800)**	**(1 769)**	**(375)**	**(378)**	**(2 832)**	**(1 770)**

	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)		iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF		iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF		iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Impôt exigible								
Retenue à la source non récupérable sur les revenus étrangers	(490)	(871)	(300)	(343)	(12)	(7)	(148)	(119)
Total de l'impôt	**(490)**	**(871)**	**(300)**	**(343)**	**(12)**	**(7)**	**(148)**	**(119)**

10. Fiscalité (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025 (suite)

	iShares MSCI UK UCITS ETF		iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF		iShares MSCI USA UCITS ETF		iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF[1]
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD
Impôt exigible							
Retenue à la source non récupérable sur les revenus étrangers	(7)	-	(3 799)	(2 988)	(3 446)	(2 033)	(3)
Total de l'impôt	**(7)**	**-**	**(3 799)**	**(2 988)**	**(3 446)**	**(2 033)**	**(3)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF		iShares Nikkei 225 UCITS ETF		iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF		iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 JPY	2024 000 JPY	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Impôt exigible								
Retenue à la source non récupérable sur les revenus étrangers	(19 133)	(16 719)	(154 699)	(133 589)	(219)	(32)	(300)	(38)
Total de l'impôt	**(19 133)**	**(16 719)**	**(154 699)**	**(133 589)**	**(219)**	**(32)**	**(300)**	**(38)**

	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF		iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF[1]	iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[1]
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2025 000 USD
Impôt exigible				
Retenue à la source non récupérable sur les revenus étrangers	(1 473)	(664)	(71)	(182)
Total de l'impôt	**(1 473)**	**(664)**	**(71)**	**(182)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Fiscalité (suite)

Fiscalité en Irlande

Au titre de la loi et des pratiques en vigueur, l'Entité a qualité d'organisme de placement au sens de l'article 739B du *Taxes Consolidation Act* de 1997, tel qu'amendé. Sur cette base, elle n'est pas imposable en Irlande sur ses revenus et ses plus values. En revanche, l'impôt irlandais peut être perçu dès la survenance d'un « fait générateur ». Un fait générateur comprend notamment les paiements des distributions versées aux actionnaires ou les encaissements, rachats, transferts ou annulations d'actions et la détention d'actions à la fin de chaque période de huit années commençant lors de l'acquisition desdites actions.

Aucun impôt irlandais ne sera dû par l'Entité au titre de faits générateurs relatifs à :

a) un actionnaire qui ne relève pas du statut de résident irlandais ou dont la résidence fiscale habituelle ne se situe pas en Irlande au moment du fait générateur, sous réserve que les déclarations légalement requises par les dispositions du *Taxes Consolidation Act* de 1997, tel qu'amendé, soient en possession de l'Entité ou que l'Entité ait été autorisée par l'Administration fiscale irlandaise à effectuer des versements bruts en l'absence de ces déclarations ; et
b) certains actionnaires résidents irlandais exonérés qui ont remis à l'Entité les déclarations réglementaires signées nécessaires ; et
c) toute opération (qui, autrement, serait imposable) rattachée aux actions détenues sur un système de compensation reconnu désigné comme tel par ordre des Autorités fiscales irlandaises (*Irish Revenue Commissioners*) (tel que le système CREST) ne saurait constituer un fait générateur. En l'état actuel, les Administrateurs prévoient que toutes les actions de l'Entité soient détenues sur le système CREST ou un autre système de compensation agréé.

Imposition à l'étranger

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

Pour les besoins du reporting financier, et conformément à la Norme FRS 102, l'Entité doit comptabiliser une provision pour impôt différé à payer au titre de décalages temporaires significatifs entre l'imposition des plus-values latentes reprises dans les états financiers et les bénéfices imposables effectivement réalisables.

L'Organisation de coopération et de développement économiques (« OCDE ») a publié le Modèle de Règles du Pilier 2, lequel vise un taux d'imposition minimum mondial de 15 %. L'OCDE continue de diffuser des instructions supplémentaires, dont notamment des orientations administratives concernant l'interprétation et l'application du Pilier 2, et de nombreux pays sont en cours d'adoption et de mise à jour de dispositions législatives ainsi que d'orientations locales pour se conformer aux exigences du Pilier 2.

D'après la législation en vigueur, l'Entité a conclu qu'il n'y avait pas d'incidence importante sur les impôts appliqués sur les revenus relevant du Pilier 2 pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025. L'Entité continuera d'évaluer les répercussions potentielles futures du Pilier 2, ainsi que d'examiner et de surveiller les publications d'instructions supplémentaires.

11. Produits à recevoir

Au 31 juillet 2025

	Total de l'Entité		iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B		iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF		iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	76 654	69 877	-	10	-	35	-	14
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	73	-	2	-	24	-	12	-
Produits d'intérêts à recevoir sur instruments de créance	152 831	130 622	4 095	4 556	64 009	50 618	59 561	54 909
Remises sur commission de gestion à recevoir	62	47	-	-	-	-	-	-
Ventes de titres en attente de règlement	572 464	434 030	23 886	33 334	193 099	160 128	71 178	149 452
Revenus sur prêt de titres à recevoir	2 120	1 882	29	19	535	544	350	350
Souscriptions d'actions en attente de règlement	96 858	110 340	-	6 067	6 794	4 715	27 848	702
Remboursement d'impôts retenus à la source à recevoir	28 670	18 103	-	-	-	-	-	-
Total	**929 732**	**764 901**	**28 012**	**43 986**	**264 461**	**216 040**	**158 949**	**205 427**

11. Produits à recevoir (suite)

Au 31 juillet 2025 (suite)

	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)		iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)		iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Produits de dividendes à recevoir	-	-	-	-	-	-	1 055	789
Produits d'intérêts à recevoir sur instruments de créance	24 659	19 283	4 852	4 703	11 778	4 906	-	-
Ventes de titres en attente de règlement	70 115	53 064	40 501	36 317	34 963	21 292	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	41	12	23	20	23	12	9	11
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	6 231	-	-	-	-	-	-
Remboursement d'impôts retenus à la source à recevoir	-	-	-	-	-	-	8 675	5 791
Total	**94 815**	**78 590**	**45 376**	**41 040**	**46 764**	**26 210**	**9 739**	**6 591**

	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)		iShares Core MSCI EMU UCITS ETF		iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF		iShares Core S&P 500 UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	3 818	3 567	1 474	1 167	3 157	2 514	58 608	47 806
Remises sur commission de gestion à recevoir	-	-	-	-	5	-	-	-
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	-	-	19 286	4 359	150 445	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	9	24	39	28	21	21	260	266
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	-	6 012	-	-	-	29 754	62 054
Remboursement d'impôts retenus à la source à recevoir	102	178	12 736	7 483	-	-	-	-
Total	**3 929**	**3 769**	**20 261**	**8 678**	**22 469**	**6 894**	**239 067**	**110 126**

11. Produits à recevoir (suite)

Au 31 juillet 2025 (suite)

	iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF		iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF[1]		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)		iShares MSCI Canada UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	742	604	-	-	1	-	1 338	1 142
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	-	1 724	594	-	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	15	6	-	-	2	2	209	175
Remboursement d'impôts retenus à la source à recevoir	-	-	-	1	-	-	17	101
Total	**757**	**610**	**-**	**1 725**	**597**	**2**	**1 564**	**1 418**

[1] Le Compartiment a cessé ses opérations au cours de l'exercice financier.

	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF		iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF		iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 CHF	2024 000 CHF	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Produits de dividendes à recevoir	8 590	10 721	25	24	242	170	84	56
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	28	-	-	-	-	-	-	-
Remises sur commission de gestion à recevoir	59	44	-	-	-	-	-	-
Ventes de titres en attente de règlement	27	198	-	-	-	-	6 121	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	509	217	-	-	7	5	88	118
Remboursement d'impôts retenus à la source à recevoir	-	-	210	130	3 225	1 737	3 152	2 230
Total	**9 213**	**11 180**	**235**	**154**	**3 474**	**1 912**	**9 445**	**2 404**

11. Produits à recevoir (suite)

Au 31 juillet 2025 (suite)

	iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI Japan UCITS ETF		iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)		iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	47	45	1 125	685	377	585	1	-
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	-	2	6	-	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	1	1	44	26	36	3	-	-
Remboursement d'impôts retenus à la source à recevoir	510	331	-	-	-	-	-	-
Total	**558**	**377**	**1 169**	**713**	**419**	**588**	**1**	**-**

	iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF[1]		iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF		iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI UK UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Produits de dividendes à recevoir	-	-	78	47	372	494	155	155
Remises sur commission de gestion à recevoir	7	7	-	-	-	-	-	-
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	-	-	-	421	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	-	-	-	-	4	3	-	1
Remboursement d'impôts retenus à la source à recevoir	-	-	4	6	60	80	3	10
Total	**7**	**7**	**82**	**53**	**436**	**998**	**158**	**166**

[1] Le Compartiment a été dissous au cours d'un exercice antérieur et détient encore des soldes résiduels, et la procédure de radiation est en cours auprès de la BCI.

11. Produits à recevoir (suite)

Au 31 juillet 2025 (suite)

	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF		iShares MSCI USA UCITS ETF		iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF[1]		iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF[1]	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	359	357	997	774	-	-	1	-
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	7	-	1	-	-	-	-	-
Ventes de titres en attente de règlement	17	14	-	-	-	-	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	80	81	4	3	-	-	-	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	19 200	-	-	-	-	-	-	-
Total	**19 663**	**452**	**1 002**	**777**	**-**	**-**	**1**	**-**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF		iShares Nikkei 225 UCITS ETF		iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF		iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 JPY	2024 000 JPY	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	2 058	1 835	61 926	48 351	68	12	136	24
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	-	-	4	-	1	-
Ventes de titres en attente de règlement	22 961	-	-	-	-	11	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	32	51	2 547	1 645	1	-	-	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	16 274	17 508	-	-	4 108	-	-	-
Total	**41 325**	**19 394**	**64 473**	**49 996**	**4 181**	**23**	**137**	**24**

11. Produits à recevoir (suite)

Au 31 juillet 2025 (suite)

	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF		iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF[1]		iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[1]	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	344	266	23	-	200	-
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	4	-	-	-	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	1	1	-	-	-	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	21 610	-	-	-	-
Total	**349**	**21 877**	**23**	**-**	**200**	**-**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

12. Charges à payer

Au 31 juillet 2025

	Total de l'Entité		iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B		iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF		iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(17 895)	(14 864)	(34)	(40)	(537)	(485)	(254)	(276)
Achats de titres en attente de règlement	(456 644)	(552 503)	(24 983)	(36 134)	(162 649)	(188 600)	(95 089)	(151 113)
Rachats d'actions en attente de règlement	(81 301)	(23 769)	-	(4 552)	(9 483)	(1 699)	(3 016)	-
Montants résiduels à payer aux investisseurs	(30)	(13)	-	-	(1)	(3)	-	-
Autres charges à payer	(340)	(3 637)	-	31	(9)	3	(7)	(2 853)
Total	**(556 210)**	**(594 786)**	**(25 017)**	**(40 695)**	**(172 679)**	**(190 784)**	**(98 366)**	**(154 242)**

12. Charges à payer (suite)

Au 31 juillet 2025 (suite)

	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)		iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)		iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Commissions de gestion à payer	(243)	(179)	(119)	(112)	(110)	(65)	(458)	(373)
Achats de titres en attente de règlement	(45 440)	(63 060)	(42 981)	(34 407)	(36 151)	(21 829)	-	-
Rachats d'actions en attente de règlement	(25 993)	-	-	(3 212)	-	-	-	-
Autres charges à payer	-	(909)	-	96	-	111	-	-
Total	**(71 676)**	**(64 148)**	**(43 100)**	**(37 635)**	**(36 261)**	**(21 783)**	**(458)**	**(373)**

	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)		iShares Core MSCI EMU UCITS ETF		iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF		iShares Core S&P 500 UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(145)	(132)	(707)	(529)	(563)	(470)	(7 521)	(5 629)
Achats de titres en attente de règlement	-	-	(5 011)	-	-	-	(29 723)	(57 642)
Rachats d'actions en attente de règlement	-	-	(6 012)	-	(21 232)	(4 449)	(22 315)	(4 360)
Montants résiduels à payer aux investisseurs	-	-	(10)	(5)	-	-	(11)	(4)
Autres charges à payer	-	1	-	1	-	-	-	-
Total	**(145)**	**(131)**	**(11 740)**	**(533)**	**(21 795)**	**(4 919)**	**(59 570)**	**(67 635)**

12. Charges à payer (suite)

Au 31 juillet 2025 (suite)

	iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF		iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF[1]		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)		iShares MSCI Canada UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(439)	(317)	-	(8)	(83)	(70)	(564)	(412)
Achats de titres en attente de règlement	-	-	-	-	(620)	-	-	-
Rachats d'actions en attente de règlement	-	-	(4)	(1 736)	-	-	-	-
Autres charges à payer	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Total	**(439)**	**(317)**	**(4)**	**(1 745)**	**(703)**	**(70)**	**(564)**	**(412)**

[1] Le Compartiment a cessé ses opérations au cours de l'exercice financier.

	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF		iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF		iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 CHF	2024 000 CHF	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Commissions de gestion à payer	(634)	(450)	(37)	(31)	(207)	(135)	(469)	(425)
Achats de titres en attente de règlement	(12 148)	-	(81)	(380)	-	-	(6 113)	-
Rachats d'actions en attente de règlement	-	-	-	-	-	(924)	-	-
Montants résiduels à payer aux investisseurs	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Autres charges à payer	(12)	(14)	-	-	(11)	(1)	-	1
Total	**(12 794)**	**(464)**	**(118)**	**(412)**	**(218)**	**(1 060)**	**(6 582)**	**(424)**

12. Charges à payer (suite)

Au 31 juillet 2025 (suite)

	iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI Japan UCITS ETF		iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)		iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(72)	(63)	(101)	(67)	(132)	(108)	(47)	(50)
Achats de titres en attente de règlement	(2 802)	-	-	(109)	-	-	-	-
Montants résiduels à payer aux investisseurs	(8)	-	-	-	-	-	-	-
Autres charges à payer	-	1	-	-	-	-	-	(1)
Total	**(2 882)**	**(62)**	**(101)**	**(176)**	**(132)**	**(108)**	**(47)**	**(51)**

	iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF[1]		iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF		iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI UK UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Commissions de gestion à payer	(7)	(7)	(4)	(4)	(68)	(88)	(27)	(27)
Rachats d'actions en attente de règlement	(55)	(56)	-	-	-	-	-	-
Autres charges à payer	(347)	(347)	-	1	-	-	-	(1)
Total	**(409)**	**(410)**	**(4)**	**(3)**	**(68)**	**(88)**	**(27)**	**(28)**

[1] Le Compartiment a été dissous au cours d'un exercice antérieur et détient encore des soldes résiduels, et la procédure de radiation est en cours auprès de la BCI.

12. Charges à payer (suite)

Au 31 juillet 2025 (suite)

	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF		iShares MSCI USA UCITS ETF		iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF[1]		iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF[1]	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(690)	(622)	(130)	(93)	(2)	-	(2)	-
Achats de titres en attente de règlement	(19 091)	-	-	-	-	-	-	-
Autres charges à payer	-	1	-	-	-	-	-	-
Total	**(19 781)**	**(621)**	**(130)**	**(93)**	**(2)**	**-**	**(2)**	**-**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF		iShares Nikkei 225 UCITS ETF		iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF		iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 JPY	2024 000 JPY	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(5 258)	(4 380)	(23 151)	(23 801)	(63)	(11)	(28)	(4)
Achats de titres en attente de règlement	(15 943)	(13 251)	-	-	(4 104)	-	-	(5)
Rachats d'actions en attente de règlement	(317)	(4 250)	-	-	-	-	-	-
Montants résiduels à payer aux investisseurs	(3)	-	-	-	-	-	-	-
Autres charges à payer	-	1	-	-	-	-	-	-
Total	**(21 521)**	**(21 880)**	**(23 151)**	**(23 801)**	**(4 167)**	**(11)**	**(28)**	**(9)**

12. Charges à payer (suite)

Au 31 juillet 2025 (suite)

	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF		iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF[1]		iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[1]	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(42)	(33)	(36)	-	(61)	-
Achats de titres en attente de règlement	-	(21 488)	-	-	-	-
Total	**(42)**	**(21 521)**	**(36)**	**-**	**(61)**	**-**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

13. Capital social

Capital autorisé

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

Actions de fondateur

Actuellement 2 actions de fondateur émises sont détenues par le Gestionnaire ou des détenteurs désignés par le Gestionnaire au 31 juillet 2025 et au 31 juillet 2024. Elles ne sont pas comprises dans la VL de l'Entité et sont donc signalées dans les états financiers au moyen de la présente note uniquement. De l'avis des Administrateurs, cette déclaration reflète la nature des activités d'investissement de l'Entité.

Droits de vote

Les détenteurs d'actions de fondateur et d'actions rachetables auront droit, lors d'un scrutin, à une voix par action.

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Au 31 juillet 2025

		2025	2024	2023
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	570 482	713 260	548 062
Actions en circulation		4 679 360	6 111 420	4 945 280
Valeur liquidative par action	USD	121,91	116,71	110,83

		2025	2024	2023
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF				
EUR Hedged (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	883 883	805 959	969 021
Actions en circulation		206 651 364	184 914 065	222 666 512
Valeur liquidative par action	EUR	4,28	4,36	4,35
GBP Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 GBP	25 767	96 362	-
Actions en circulation		4 801 209	18 659 463	-
Valeur liquidative par action	GBP	5,37	5,16	-
GBP Hedged (Dist)				
Valeur liquidative	000 GBP	376 664	485 697	506 756
Actions en circulation		81 390 521	104 875 477	111 101 898
Valeur liquidative par action	GBP	4,63	4,63	4,56
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	6 219 696	6 819 531	78 743
Actions en circulation		968 151	1 167 535	15 034
Valeur liquidative par action	MXN	6 424,30	5 840,97	5 237,65

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Au 31 juillet 2025 (suite)

		2025	2024	2023
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (suite)				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	6 246 175	5 405 538	4 178 084
Actions en circulation		44 839 138	40 420 384	32 910 254
Valeur liquidative par action	USD	139,30	133,73	126,95
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	166 777	142 737	176 861
Actions en circulation		34 072 039	29 222 965	36 920 236
Valeur liquidative par action	USD	4,89	4,88	4,79

		2025	2024	2023
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	4 374 639	4 734 609	2 969 478
Actions en circulation		29 258 622	32 542 073	21 197 023
Valeur liquidative par action	USD	149,52	145,49	140,09

		2025	2024	2023
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	1 867 294	1 444 123	1 557 261
Actions en circulation		16 229 770	12 980 680	14 514 710
Valeur liquidative par action	EUR	115,05	111,25	107,29

		2025	2024	2023
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	923 310	897 188	671 699
Actions en circulation		6 939 780	6 983 030	5 464 240
Valeur liquidative par action	EUR	133,05	128,48	122,93

		2025	2024	2023
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	834 218	525 751	406 613
Actions en circulation		5 481 100	3 528 410	2 873 750
Valeur liquidative par action	EUR	152,20	149,00	141,49

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Au 31 juillet 2025 (suite)

		2025	2024	2023
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	5 388 004	4 361 220	3 562 231
Actions en circulation		26 699 637	24 274 637	22 249 637
Valeur liquidative par action	EUR	201,80	179,66	160,10

		2025	2024	2023
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)				
GBP (Acc)				
Valeur liquidative	000 GBP	2 472 559	2 278 832	1 839 373
Actions en circulation		13 675 158	14 250 158	12 975 158
Valeur liquidative par action	GBP	180,81	159,92	141,76

		2025	2024	2023
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	5 003 973	3 474 267	2 816 045
Actions en circulation		24 894 467	19 910 206	17 817 340
Valeur liquidative par action	EUR	201,01	174,50	158,05
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	410 533	314 362	245 599
Actions en circulation		55 184 717	47 263 284	39 641 077
Valeur liquidative par action	EUR	7,44	6,65	6,20
GBP Hedged (Dist)				
Valeur liquidative	000 GBP	680 912	676 358	444 942
Actions en circulation		85 980 896	97 189 516	69 517 308
Valeur liquidative par action	GBP	7,92	6,96	6,40
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	24 322	15 074	721 750
Actions en circulation		18 891	14 365	811 305
Valeur liquidative par action	MXN	1 287,48	1 049,33	889,62
USD Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	709 927	514 882	563 833
Actions en circulation		70 135 970	59 806 725	73 642 084
Valeur liquidative par action	USD	10,12	8,61	7,66

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Au 31 juillet 2025 (suite)

		2025	2024	2023
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	3 298 224	2 758 603	2 724 003
Actions en circulation		15 650 285	15 500 285	15 900 285
Valeur liquidative par action	USD	210,75	177,97	171,32

		2025	2024	2023
iShares Core S&P 500 UCITS ETF				
GBP Hedged (Dist)				
Valeur liquidative	000 GBP	2 474 425	2 071 719	1 627 001
Actions en circulation		231 817 874	222 145 407	208 185 134
Valeur liquidative par action	GBP	10,67	9,33	7,82
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	10 791 043	5 709 358	4 526 330
Actions en circulation		7 189 840	4 614 884	4 688 567
Valeur liquidative par action	MXN	1 500,87	1 237,16	965,40
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	121 847 874	90 772 416	62 216 852
Actions en circulation		180 190 323	155 749 544	130 040 198
Valeur liquidative par action	USD	676,22	582,81	478,44

		2025	2024	2023
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	1 532 132	1 179 638	1 012 805
Actions en circulation		2 882 895	2 425 995	2 425 995
Valeur liquidative par action	USD	531,46	486,25	417,48

		2025	2024	2023
iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF[1]				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	-	25 937	32 138
Actions en circulation		-	3 750 000	5 250 000
Valeur liquidative par action	EUR	-	6,92	6,12

[1] Le Compartiment a cessé ses opérations au cours de l'exercice financier.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Au 31 juillet 2025 (suite)

		2025	2024	2023
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	293 772	254 059	190 367
Actions en circulation		1 500 078	1 650 078	1 475 078
Valeur liquidative par action	EUR	195,84	153,97	129,06

		2025	2024	2023
iShares MSCI Canada UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	1 375 397	1 087 335	1 064 159
Actions en circulation		5 802 008	5 552 008	5 977 008
Valeur liquidative par action	USD	237,06	195,85	178,04

		2025	2024	2023
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	3 812 966	2 620 957	2 376 307
Actions en circulation		18 153 886	14 753 886	14 428 886
Valeur liquidative par action	USD	210,04	177,65	164,69

		2025	2024	2023
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)				
CHF (Acc)				
Valeur liquidative	000 CHF	116 538	96 264	75 298
Actions en circulation		13 500 000	12 500 000	10 500 000
Valeur liquidative par action	CHF	8,63	7,70	7,17

		2025	2024	2023
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	1 135 665	1 056 075	1 038 183
Actions en circulation		181 243 539	185 838 266	200 860 453
Valeur liquidative par action	EUR	6,27	5,68	5,17
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	493 720	956	715
Actions en circulation		85 226 396	177 170	142 240
Valeur liquidative par action	EUR	5,79	5,39	5,03

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Au 31 juillet 2025 (suite)

		2025	2024	2023
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	967 848	867 654	544 107
Actions en circulation		3 000 368	3 125 368	2 075 368
Valeur liquidative par action	EUR	322,58	277,62	262,17

		2025	2024	2023
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	221 976	195 013	196 415
Actions en circulation		18 500 000	19 000 000	21 500 000
Valeur liquidative par action	USD	12,00	10,26	9,14

		2025	2024	2023
iShares MSCI Japan UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	1 006 021	675 861	497 353
Actions en circulation		4 592 322	3 272 322	2 792 322
Valeur liquidative par action	USD	219,07	206,54	178,11

		2025	2024	2023
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	248 093	190 883	163 881
Actions en circulation		1 259 000	1 084 000	934 000
Valeur liquidative par action	USD	197,06	176,09	175,46

		2025	2024	2023
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	85 132	87 689	81 196
Actions en circulation		509 355	584 355	484 355
Valeur liquidative par action	USD	167,14	150,06	167,64

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Au 31 juillet 2025 (suite)

		2025	2024	2023
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF[1]				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	-	-	-
Actions en circulation		2 460 000	2 460 000	2 460 000
Valeur liquidative par action	USD	-	-	-

[1] Le Compartiment a été dissous au cours d'un exercice antérieur et détient encore des soldes résiduels, et la procédure de radiation est en cours auprès de la BCI.

		2025	2024	2023
iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF				
GBP (Dist)				
Valeur liquidative	000 GBP	33 356	28 848	28 057
Actions en circulation		5 785 093	5 337 900	5 660 489
Valeur liquidative par action	GBP	5,77	5,40	4,96

		2025	2024	2023
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF				
GBP (Acc)				
Valeur liquidative	000 GBP	139 036	185 364	180 931
Actions en circulation		550 322	775 322	875 322
Valeur liquidative par action	GBP	252,64	239,08	206,70

		2025	2024	2023
iShares MSCI UK UCITS ETF				
GBP (Acc)				
Valeur liquidative	000 GBP	99 606	99 823	117 758
Actions en circulation		599 653	674 653	899 653
Valeur liquidative par action	GBP	166,11	147,96	130,89

		2025	2024	2023
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	1 879 726	1 861 382	1 686 671
Actions en circulation		3 524 414	3 524 414	3 548 414
Valeur liquidative par action	USD	533,34	528,14	475,33

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Au 31 juillet 2025 (suite)

		2025	2024	2023
iShares MSCI USA UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	2 196 415	1 599 843	520 981
Actions en circulation		3 363 281	2 857 281	1 132 281
Valeur liquidative par action	USD	653,06	559,92	460,12

		2025	2024	2023
iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF[1]				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	8 253	-	-
Actions en circulation		1 600 000	-	-
Valeur liquidative par action	USD	5,16	-	-

[1] Le Compartiment et la catégorie d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		2025	2024	2023
iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF[1]				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	6 488	-	-
Actions en circulation		1 200 000	-	-
Valeur liquidative par action	USD	5,41	-	-

[1] Le Compartiment et la catégorie d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		2025	2024	2023
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF				
EUR Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	1 081 135	659 381	589 638
Actions en circulation		78 561 736	56 648 149	61 257 206
Valeur liquidative par action	EUR	13,76	11,64	9,63
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	19 414 763	14 549 698	10 027 807
Actions en circulation		14 598 432	13 162 972	11 192 617
Valeur liquidative par action	USD	1 329,92	1 105,35	895,93

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Au 31 juillet 2025 (suite)

		2025	2024	2023
iShares Nikkei 225 UCITS ETF				
JPY (Acc)				
Valeur liquidative	000 JPY	58 095 915	57 567 107	41 741 260
Actions en circulation		1 398 746	1 473 746	1 273 746
Valeur liquidative par action	JPY	41 534,29	39 061,76	32 770,47

		2025	2024	2023
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	423 132	93 143	7 889
Actions en circulation		10 300 000	2 800 000	300 000
Valeur liquidative par action	USD	41,08	33,27	26,30

		2025	2024	2023
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	188 349	39 002	5 253
Actions en circulation		5 800 000	1 300 000	200 000
Valeur liquidative par action	USD	32,47	30,00	26,26

		2025	2024	2023
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	652 805	585 732	145 509
Actions en circulation		82 069 124	84 566 392	25 888 119
Valeur liquidative par action	USD	7,95	6,93	5,62
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	35 452	6 620	27 621
Actions en circulation		4 543 803	967 074	4 912 766
Valeur liquidative par action	USD	7,80	6,85	5,62

		2025	2024	2023
iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF[1]				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	225 295	-	-
Actions en circulation		40 600 000	-	-
Valeur liquidative par action	USD	5,55	-	-

[1] Le Compartiment et la catégorie d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Au 31 juillet 2025 (suite)

		2025	2024	2023
iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF[1]				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	360 455	-	-
Actions en circulation		60 980 000	-	-
Valeur liquidative par action	USD	5,91	-	-
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	142	-	-
Actions en circulation		24 000	-	-
Valeur liquidative par action	USD	5,91	-	-

[1] Le Compartiment et la catégorie d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

15. Taux de change

Les taux de change en vigueur aux 31 juillet 2025 et 31 juillet 2024 étaient les suivants :

		2025	2024
1 CHF =	EUR	1,0759	1,0498
	GBP	0,9306	0,8845
	USD	1,2315	1,1360
1 EUR =	CHF	0,9294	0,9631
	GBP	0,8649	0,8425
	JPY	172,2490	162,8128
	MXN	21,5502	20,1601
	USD	1,1445	1,0821
1 GBP =	EUR	1,1562	1,1870
	USD	1,3233	1,2845
1 JPY =	EUR	0,0058	0,0061
	GBP	0,0050	0,0052
1 USD =	AUD	1,5532	1,5314
	CAD	1,3826	1,3815
	CNY	7,2102	7,2276
	EUR	0,8737	0,9241
	GBP	0,7557	0,7785
	HKD	7,8500	7,8120
	IDR	16 455,0000	16 260,0000
	INR	87,5988	83,7288
	JPY	150,4950	150,4600
	KRW	1 386,8000	1 376,7500
	MXN	18,8285	18,6305

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

15. Taux de change (suite)

		2025	2024
	MYR	4,2650	4,5945
	NZD	1,6939	1,6836
	PHP	58,3325	58,3755
	SGD	1,2974	1,3376
	THB	32,6800	35,6450
	TWD	29,8475	32,8700

Les taux de change quotidiens moyens à la fin de chaque exercice financier étaient les suivants :

		2025	2024
1 EUR =	CHF	0,9396	0,9596
	GBP	0,8426	0,8577
	JPY	162,7484	162,5529
	USD	1,0954	1,0800

16. Transactions avec des parties liées

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

Les entités suivantes étaient des parties liées à l'Entité au cours de l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025 :

Conseil d'administration de l'Entité	
Gestionnaire :	*BlackRock Asset Management Ireland Limited*
Gestionnaire d'investissement, Promoteur et Agent de prêt de titres :	*BlackRock Advisors (UK) Limited*
Gestionnaires d'investissement délégués :	*BlackRock Financial Management, Inc.* *BlackRock (Singapore) Limited* *BlackRock Asset Management North Asia Limited* *BlackRock Asset Management Deutschland AG*
Représentant en Suisse :	*BlackRock Asset Management Schweiz AG*

La société mère ultime du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement, du Promoteur et des Gestionnaires d'investissement délégués, de l'Agent de prêt de titres et du Représentant en Suisse est BlackRock Inc., une société enregistrée dans le Delaware, États-Unis.

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

Nom du Compartiment	Gestionnaire d'investissement délégué
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	BlackRock Financial Management Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	BlackRock Financial Management Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	BlackRock Financial Management Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	BlackRock Financial Management Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	BlackRock Financial Management Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	BlackRock Financial Management Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des parties liées (suite)

Nom du Compartiment	Gestionnaire d'investissement délégué
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI Canada UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI Japan UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI UK UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI USA UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares NASDAQ 100 Top 30 UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des parties liées (suite)

Nom du Compartiment	Gestionnaire d'investissement délégué
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG

Le Gestionnaire d'investissement veillera à ce que les commissions et les frais du Gestionnaire d'investissement délégué soient acquittés sur les propres commissions du Gestionnaire d'investissement.

Les commissions payées au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement au cours de l'exercice financier, la nature de ces opérations et des soldes impayés à la clôture de l'exercice financier, sont respectivement communiquées dans les notes 6 et 12.

Les Administrateurs en poste au 31 juillet 2025 sont présentés dans le tableau ci-dessous :

Administrateur	Employé(e) du Groupe BlackRock	Administrateur de sociétés affiliées de BlackRock et/ou d'autres fonds gérés par BlackRock
William McKechnie	Non	Oui
Padraig Kenny	Non	Oui
Ros O'Shea	Non	Oui
Deirdre Somers	Non	Oui
Manuela Sperandeo	Oui	Oui

Peter Vivian a démissionné de son poste d'Administrateur non exécutif le 30 septembre 2024.

Les commissions des Administrateurs sont indiquées dans la note « Informations statutaires » des états financiers. Le total des jetons de présence des Administrateurs est lié aux services qu'ils assurent en tant que tels. Les Administrateurs qui sont également employés par le Groupe BlackRock ne sont pas habilités à percevoir des jetons de présence.

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/les sociétés affiliées de BlackRock
Les investissements dans des fonds gérés par BlackRock, Inc. et des sociétés affiliées de BlackRock sont énumérés ci-dessous et inscrits dans les tableaux des investissements des Compartiments concernés. Pour les fonds sous-jacents qui sont soumis à des commissions de gestion d'investissement, celles-ci ont été remboursées au Compartiment.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/les sociétés affiliées de BlackRock (suite)

L'Entité a investi dans les fonds suivants, également gérés par le Gestionnaire. Pour les revenus perçus sur ces fonds de parties apparentées, veuillez vous référer aux produits d'exploitation dans le compte de résultat. Les informations complémentaires concernant les commissions facturées sur les placements dans ces fonds sous-jacents sont présentées dans le tableau ci-dessous. Les commissions communiquées correspondent aux frais maximums plafonnés conformément aux dispositions du prospectus des fonds sous-jacents, et les commissions réelles facturées peuvent être inférieures :

Investissements	Commissions payées par le Compartiment
Sociétés d'investissement – OPCVM agréés en Irlande par la BCI	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	*Charge annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL*[1]
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	*Charge annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL*[1]
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	*Charge annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL*[1]
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	*Charge annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL*[1]
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	*Charge annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL*[1]
Sociétés affiliées de BlackRock	
BlackRock, Inc	*S/O*

[1] Le Gestionnaire de ces Compartiments sera tenu d'acquitter les frais annuels desdits Compartiments sur sa commission. Lorsque les commissions et charges réelles supportées dépassent le montant versé au Gestionnaire, l'excédent est acquitté sur les propres actifs du Gestionnaire.

Les tableaux suivants décrivent en détail les transactions conclues avec des entités considérées comme des parties liées :

Au 31 juillet 2025 :

Nom du Compartiment	Investissement	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	BlackRock, Inc	1 392	(2)	-	77
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	23 390	(34)	-	521
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	1 331	(9)	-	466
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	1 332	139	(2)	-
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	2 404	42	(2)	-
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	1 083	31	(1)	-
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	3 575	179	6	-
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	9 372	-	-	305
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	10 258	194	(10)	-
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	1 108	-	-	43
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	230

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/les sociétés affiliées de BlackRock (suite)

Nom du Compartiment	Investissement	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	BlackRock, Inc	376 834	4 936	66 499	6 494
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	92
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	1 028	30	(3)	-
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	13 031	-	-	128
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	945	9	10	-
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	11 794	111	31	-
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	-	28	(2)	-
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	190	235	(23)	-
iShares MSCI Japan UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	14
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	5
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	-	-	-	13
iShares MSCI UK UCITS ETF	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	667	-	-	10
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	3 339	-	-	121
iShares MSCI USA UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	277	-	-	10
iShares MSCI USA UCITS ETF	BlackRock, Inc	6 441	190	859	110
iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	-
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	206
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	1 130	-	-	2
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	303	-	-	3
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	BlackRock, Inc	1 141	3	155	12
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	113	-	-	38
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	BlackRock, Inc	-	644	(308)	101

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/les sociétés affiliées de BlackRock (suite)

Nom du Compartiment	Investissement	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF	BlackRock, Inc	1 282	-	236	6

Au 31 juillet 2024 :

Nom du Compartiment	Investissement	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	1 793	3	-	34
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	17 442	42	2	237
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	2 127	18	-	258
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	3 533	95	(1)	-
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	1 029	41	1	-
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	740	37	1	-
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	1 410	285	-	-
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	430	-	-	208
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	6 525	225	7	-
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	23
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	502
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	BlackRock, Inc	247 085	6 021	33 080	2 361
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	2 466	-	-	9
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	1 740	17	4	-
iShares MSCI Canada UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	-
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	95
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	750	20	(9)	-
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	2 643	208	(25)	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/les sociétés affiliées de BlackRock (suite)

Nom du Compartiment	Investissement	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	860	42	2	-
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	1 882	96	(2)	-
iShares MSCI Japan UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	9
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	1
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	4
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	336	-	-	2
iShares MSCI UK UCITS ETF	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	369	-	-	2
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	2 270	-	-	-
iShares MSCI USA UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	7
iShares MSCI USA UCITS ETF	BlackRock, Inc	4 223	65	518	39
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	-
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	-	-	-	2
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	43	-	-	-
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	BlackRock, Inc	206	1	19	1
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	213	1	-	30
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	BlackRock, Inc	2 778	31	270	17
iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF	BlackRock, Inc	-	-	-	-

Investisseurs importants

Aux 31 juillet 2025 et 31 juillet 2024, chaque Compartiment compte un unique actionnaire qui est mandaté par le dépositaire commun aux dépositaires centraux internationaux de titres (« ICSD ») par l'intermédiaire desquels les actions des Compartiments sont compensées et réglées. Toutefois, la propriété effective de ces actions et les droits de vote y rattachés sont transférés du dépositaire commun aux ICSD, puis aux participants de ces derniers.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des parties liées (suite)

Prêt de titres

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). En cas de revenus générés par le prêt de titres, l'Agent de prêt de titres percevra une commission de 37,5 % de ces revenus et réglera sur celle-ci tous les frais opérationnels et administratifs de tiers associés et supportés dans le cadre de cette activité. Pour autant que les frais liés au prêt de titres dus à des tiers excèdent la commission perçue par l'Agent de prêt de titres, ce dernier s'acquittera de tout montant excédentaire sur ses propres actifs.

Autres remboursements

Au cours de l'exercice financier, aucun Compartiment de l'Entité n'a reçu de remboursement de la part d'une entité affiliée au BlackRock Group pour des pénalités facturées aux Compartiments par les Dépositaires centraux de titres pour des retards dans les règlements de titres.

Aucune provision n'a été constatée par les Compartiments au regard des montants dus par les parties liées à la date de clôture de l'exercice financier (31 juillet 2024 : néant).

Aucun montant n'a été liquidé sur l'exercice financier au titre des montants à payer aux, ou à recevoir des parties liées (31 juillet 2024 : néant).

Aucun engagement, garanti ou non, ni aucune garantie avec les parties liées n'a été comptabilisé durant l'exercice financier (31 juillet 2024 : néant).

17. Engagements et passifs éventuels

Il n'y avait aucun engagement significatif ni aucun passif éventuel au 31 juillet 2024 et au 31 juillet 2025.

18. Informations requises

Les commissions suivantes étaient intégrées aux commissions de gestion durant l'exercice financier :

	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Commissions des Administrateurs	(89)	(45)
Honoraires d'audit (charges comprises) liés à l'audit des états financiers annuels	(228)	(209)

La rémunération des Administrateurs n'excédera pas la somme de 40 000 EUR par an et par Administrateur, sauf approbation du Conseil d'administration. Aucune commission n'a été versée à Deloitte Ireland LLP pour des services en dehors du périmètre de son audit au cours de la période financière (31 juillet 2024 : 34 000 EUR). Il n'y a pas eu de frais de certification, de taxe, de conseil ou hors audit autres que les honoraires d'audit susmentionnés versés à Deloitte Ireland LLP, sis à Dublin, Irlande, en leur qualité de Commissaires aux comptes de l'Entité, aucune autre prestation de service n'ayant été fournie.

19. Événements postérieurs à la date de clôture

Le 1er septembre 2025, un prospectus mis à jour a été publié pour l'Entité pour faciliter le changement d'indice de référence concernant les Compartiments iShares MSCI UK IMI ESG Leaders UCITS ETF et iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF.

Le 14 août 2025, le Compartiment iShares MSCI UK IMI ESG Leaders UCITS ETF a cessé ses opérations.

À l'exception de ce qui précède, il n'y a pas eu d'événements postérieurs à la clôture de l'exercice financier qui, de l'avis des Administrateurs de l'Entité, auraient pu affecter les états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025.

20. Date d'approbation

Les Administrateurs ont approuvé les états financiers le 28 octobre 2025.

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

iSHARES $ TREASURY BOND 1-3YR UCITS ETF USD (ACC) B

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,28 %)				
Instruments de dette publique (31 juillet 2024 : 99,28 %)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,28 %)		
USD	6 034 000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/07/2027^	5 625	0,99
USD	6 403 000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/09/2027	5 937	1,04
USD	4 029 000	United States Treasury Note/Bond 0.500% 30/04/2027^	3 795	0,67
USD	4 028 000	United States Treasury Note/Bond 0.500% 31/05/2027^	3 784	0,66
USD	5 032 000	United States Treasury Note/Bond 0.500% 30/06/2027	4 715	0,83
USD	5 225 000	United States Treasury Note/Bond 0.500% 31/08/2027^	4 870	0,85
USD	6 248 000	United States Treasury Note/Bond 0.500% 31/10/2027^	5 793	1,02
USD	2 999 000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/03/2027	2 838	0,50
USD	6 634 000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/11/2027^	6 153	1,08
USD	7 220 000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/12/2027^	6 679	1,17
USD	7 410 000	United States Treasury Note/Bond 0.750% 31/08/2026^	7 145	1,25
USD	6 064 000	United States Treasury Note/Bond 0.750% 31/01/2028	5 613	0,98
USD	7 197 000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/09/2026^	6 932	1,22
USD	8 260 000	United States Treasury Note/Bond 1.000% 31/07/2028	7 592	1,33
USD	7 155 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/10/2026^	6 897	1,21
USD	1 445 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2027	1 382	0,24
USD	8 067 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 29/02/2028	7 522	1,32
USD	7 288 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 30/11/2026^	7 023	1,23
USD	7 039 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 31/12/2026^	6 769	1,19
USD	7 265 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 31/03/2028^	6 783	1,19
USD	8 605 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 30/04/2028^	8 018	1,41
USD	9 111 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 31/05/2028	8 472	1,48
USD	7 920 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 30/06/2028	7 350	1,29
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,28 %) (suite)		
USD	3 319 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2026	3 222	0,56
USD	6 848 000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15/08/2026^	6 664	1,17
USD	9 595 000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 31/01/2027^	9 243	1,62
USD	2 431 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/09/2026	2 362	0,41
USD	3 172 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2026	3 077	0,54
USD	2 932 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/11/2026	2 840	0,50
USD	3 205 000	United States Treasury Note/Bond 1.750% 31/12/2026	3 104	0,54
USD	6 461 000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2027^	6 251	1,10
USD	6 363 000	United States Treasury Note/Bond 2.000% 15/11/2026^	6 196	1,09
USD	5 631 000	United States Treasury Note/Bond 2.250% 15/02/2027^	5 482	0,96
USD	6 011 000	United States Treasury Note/Bond 2.250% 15/08/2027^	5 813	1,02
USD	5 629 000	United States Treasury Note/Bond 2.250% 15/11/2027^	5 425	0,95
USD	6 794 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2027^	6 607	1,16
USD	6 382 000	United States Treasury Note/Bond 2.500% 31/03/2027^	6 229	1,09
USD	6 072 000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/05/2027^	5 928	1,04
USD	6 074 000	United States Treasury Note/Bond 2.750% 30/04/2027^	5 948	1,04
USD	6 116 000	United States Treasury Note/Bond 2.750% 31/07/2027^	5 976	1,05
USD	7 688 000	United States Treasury Note/Bond 2.750% 15/02/2028	7 475	1,31
USD	7 883 000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028^	7 673	1,34
USD	6 129 000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 31/08/2027^	6 031	1,06
USD	6 290 000	United States Treasury Note/Bond 3.250% 30/06/2027	6 210	1,09
USD	7 561 000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/09/2027	7 478	1,31
USD	8 642 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 30/09/2026^	8 579	1,50
USD	5 016 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 31/01/2028^	4 969	0,87
USD	4 032 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 30/04/2028	3 991	0,70
USD	5 713 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/03/2028	5 675	0,99

iSHARES $ TREASURY BOND 1-3YR UCITS ETF USD (ACC) B (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments de dette publique (31 juillet 2024 : 99,28 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,28 %) (suite)		
USD	339 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/05/2028	337	0,06
USD	8 608 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 31/08/2026^	8 570	1,50
USD	7 050 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 30/04/2027	7 022	1,23
USD	2 706 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 30/06/2027	2 696	0,47
USD	7 638 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 15/08/2027^	7 609	1,33
USD	7 470 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 15/04/2028^	7 442	1,30
USD	7 883 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 15/05/2028^	7 855	1,38
USD	8 025 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/03/2027	8 009	1,40
USD	8 632 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/05/2027	8 617	1,51
USD	5 670 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/07/2027	5 663	0,99
USD	7 522 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/10/2027	7 514	1,32
USD	5 675 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/11/2027^	5 670	0,99
USD	5 794 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/12/2027^	5 790	1,01
USD	7 457 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/03/2028^	7 455	1,31
USD	7 925 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/06/2028	7 924	1,39
USD	7 870 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/07/2028	7 868	1,38
USD	6 504 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 15/01/2027^	6 499	1,14
USD	7 449 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 15/12/2027	7 465	1,31
USD	5 742 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 29/02/2028^	5 757	1,01
USD	3 795 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 30/06/2028	3 807	0,67
USD	9 065 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/10/2026	9 064	1,59
USD	8 673 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/01/2027	8 682	1,52
USD	6 692 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/02/2027^	6 701	1,17
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,28 %) (suite)		
USD	4 562 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 28/02/2027	4 569	0,80
USD	5 999 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 30/09/2027	6 025	1,06
USD	5 848 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/10/2027^	5 873	1,03
USD	7 520 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/11/2027^	7 553	1,32
USD	3 830 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/07/2028	3 856	0,68
USD	8 675 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 30/11/2026^	8 692	1,52
USD	8 663 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 31/12/2026^	8 684	1,52
USD	6 935 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 15/03/2027^	6 961	1,22
USD	7 450 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 15/01/2028^	7 508	1,32
USD	7 430 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 15/02/2028^	7 492	1,31
USD	2 864 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/08/2026	2 870	0,50
USD	6 354 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/12/2026^	6 380	1,12
USD	7 512 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/07/2027^	7 571	1,33
USD	7 278 000	United States Treasury Note/Bond 4.500% 15/04/2027^	7 338	1,29
USD	7 345 000	United States Treasury Note/Bond 4.500% 15/05/2027^	7 409	1,30
USD	5 773 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/09/2026^	5 803	1,02
USD	6 115 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/10/2026	6 150	1,08
USD	6 111 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2026^	6 150	1,08
USD	7 324 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/06/2027^	7 410	1,30
USD	1 545 000	United States Treasury Note/Bond 6.750% 15/08/2026	1 586	0,28
		États-Unis – Total	566 031	99,22
Total des investissements en instruments de dette publique			566 031	99,22
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			566 031	99,22

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES $ TREASURY BOND 1-3YR UCITS ETF USD (ACC) B (suite)
Au 31 juillet 2025

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			566 031	99,22
Trésorerie			64	0,01
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,25 %)				
Nominal	Devise	Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,25 %)		
13 916	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	1 392	0,24
Total des équivalent de trésorerie			1 392	0,24
Autres actifs et passifs			2 995	0,53
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			570 482	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
~ Investissements dans des parties liées.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	95,05
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,23
Autres actifs	4,72
Total des actifs	100,00

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES $ TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,20 %)				
Instruments de dette publique (31 juillet 2024 : 99,20 %)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,20 %)		
USD	142 031 000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030^	121 597	1,47
USD	184 611 000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/08/2030^	156 689	1,89
USD	192 778 000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2030^	164 456	1,98
USD	118 826 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/08/2028^	109 371	1,32
USD	187 399 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/02/2031^	161 149	1,94
USD	107 784 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 30/09/2028^	99 380	1,20
USD	201 400 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 15/08/2031^	171 261	2,07
USD	101 773 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/10/2028^	94 033	1,13
USD	97 688 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/12/2028^	89 900	1,09
USD	196 705 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031^	167 268	2,02
USD	101 819 000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 30/11/2028^	94 266	1,14
USD	102 645 000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15/02/2030^	92 381	1,11
USD	79 665 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2029^	73 049	0,88
USD	183 724 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2031^	161 024	1,94
USD	92 983 000	United States Treasury Note/Bond 1.750% 31/01/2029^	86 511	1,04
USD	58 943 000	United States Treasury Note/Bond 1.750% 15/11/2029^	54 020	0,65
USD	87 203 000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2029^	81 354	0,98
USD	185 856 000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/02/2032^	162 152	1,96
USD	82 021 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029^	77 753	0,94
USD	85 646 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2029^	81 066	0,98
USD	104 659 000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/02/2029^	100 301	1,21
USD	63 560 000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/07/2029^	60 558	0,73
USD	70 903 000	United States Treasury Note/Bond 2.750% 31/05/2029^	67 995	0,82
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,20 %) (suite)		
USD	82 986 000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2028^	80 577	0,97
USD	75 366 000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/04/2029^	72 678	0,88
USD	192 630 000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2032^	178 386	2,15
USD	106 307 000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028^	103 795	1,25
USD	63 200 000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 31/08/2029^	61 321	0,74
USD	69 586 000	United States Treasury Note/Bond 3.250% 30/06/2029^	67 917	0,82
USD	124 019 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 30/09/2029^	121 994	1,47
USD	60 236 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 31/01/2030^	59 151	0,71
USD	60 076 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 30/04/2030^	58 910	0,71
USD	124 009 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/08/2029^	122 619	1,48
USD	60 475 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/03/2030^	59 636	0,72
USD	76 043 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 30/09/2031^	74 195	0,90
USD	102 246 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 31/12/2028^	101 747	1,23
USD	60 416 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 31/05/2030	59 868	0,72
USD	59 929 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 30/06/2030^	59 358	0,72
USD	67 872 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 31/12/2030^	67 037	0,81
USD	76 593 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 31/08/2031^	75 292	0,91
USD	61 843 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/09/2029^	61 729	0,75
USD	59 381 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/11/2029^	59 249	0,72
USD	60 103 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/12/2029^	59 962	0,72
USD	138 480 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/04/2030^	138 058	1,67
USD	127 294 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/06/2030	126 837	1,53
USD	95 920 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/07/2030	95 580	1,15
USD	107 838 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 31/01/2029^	108 158	1,31
USD	123 955 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 31/07/2029^	124 313	1,50
USD	60 710 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 31/10/2029^	60 878	0,73

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES $ TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments de dette publique (31 juillet 2024 : 99,20 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,20 %) (suite)		
USD	185 403 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 28/02/2030^	185 903	2,24
USD	124 266 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 31/03/2030^	124 552	1,50
USD	97 475 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 31/05/2030	97 711	1,18
USD	60 690 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 31/07/2030^	60 780	0,73
USD	70 015 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 31/01/2031^	69 971	0,84
USD	76 380 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 30/04/2032	75 822	0,92
USD	65 610 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 30/06/2032	65 077	0,79
USD	118 758 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/03/2029^	119 616	1,44
USD	124 056 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/10/2029^	124 977	1,51
USD	124 012 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 30/11/2029^	124 952	1,51
USD	63 155 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/08/2030^	63 606	0,77
USD	73 517 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/03/2031^	73 876	0,89
USD	75 928 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/07/2031^	76 192	0,92
USD	76 603 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/10/2031^	76 771	0,93
USD	76 295 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 30/11/2031^	76 429	0,92
USD	76 758 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 29/02/2032^	76 815	0,93
USD	76 886 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/03/2032^	76 919	0,93
USD	61 510 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/05/2032	61 481	0,74
USD	113 009 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 28/02/2029^	114 298	1,38
USD	123 955 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 30/06/2029^	125 427	1,51
USD	124 025 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 31/01/2030^	125 585	1,52
USD	70 916 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 28/02/2031^	71 744	0,87
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,20 %) (suite)		
USD	76 482 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 30/06/2031^	77 259	0,93
USD	80 713 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/08/2028^	81 832	0,99
USD	97 279 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 30/11/2028^	98 700	1,19
USD	124 583 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/12/2029^	126 768	1,53
USD	68 334 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 30/11/2030^	69 581	0,84
USD	76 316 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/01/2032^	77 467	0,93
USD	124 022 000	United States Treasury Note/Bond 4.500% 31/05/2029^	126 565	1,53
USD	76 324 000	United States Treasury Note/Bond 4.500% 31/12/2031^	78 038	0,94
USD	86 152 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/09/2028^	88 010	1,06
USD	124 022 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/04/2029^	127 064	1,53
USD	64 303 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/09/2030^	66 227	0,80
USD	76 502 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/04/2031^	78 794	0,95
USD	76 520 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 31/05/2031^	78 801	0,95
USD	91 786 000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028^	94 493	1,14
USD	65 687 000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2030^	68 425	0,83
USD	12 200 000	United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031^	13 020	0,16
USD	978 000	United States Treasury Note/Bond 5.500% 15/08/2028	1 024	0,01
USD	7 050 000	United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/08/2029	7 626	0,09
		États-Unis – Total	8 214 977	99,13
Total des investissements en instruments de dette publique			8 214 977	99,13
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			8 214 977	99,13

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES $ TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (31 juillet 2024 : 0,18 %)							
Contrats de change à terme négociés de gré à gré (31 juillet 2024 : 0,18 %)							
MXN	6 390 149 459	USD	337 087 401	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	2 299	0,03
USD	17 644 173	EUR	15 065 643	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	401	0,00
USD	5 270 958	EUR	4 596 364	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	0	0,00
USD	10 030 107	GBP	7 400 575	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	235	0,00
USD	3 090 242	GBP	2 334 481	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	0	0,00
USD	28 633 450	MXN	536 607 891	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	134	0,01
USD	624 619	MXN	11 798 350	State Street Bank and Trust Company	03/09/2025	-	0,00
Total des plus-values latentes						3 069	0,04
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme négociés de gré à gré						3 069	0,04
EUR	902 508 467	USD	1 061 671 804	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(28 707)	(0,34)
EUR	910 886 668	USD	1 044 564 765	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	(2)	(0,00)
GBP	410 600 679	USD	562 468 806	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(19 100)	(0,24)
GBP	418 683 543	USD	554 221 874	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	(1)	0,00
MXN	352 989 336	USD	18 837 401	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(90)	(0,00)
MXN	6 250 866 847	USD	330 925 184	State Street Bank and Trust Company	03/09/2025	(14)	(0,00)
USD	28 352 636	EUR	24 724 814	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	(1)	(0,00)
USD	18 877 282	GBP	14 261 105	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	(0)	0,00
Total des moins-values latentes						(47 915)	(0,58)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme négociés de gré à gré						(47 915)	(0,58)
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré						(44 846)	(0,54)

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8 218 046	99,17
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(47 915)	(0,58)
Trésorerie	2 188	0,03
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,23 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,23 %)		
233 758 USD BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	23 390	0,28
Total des équivalent de trésorerie	23 390	0,28
Autres actifs et passifs	91 782	1,10
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 287 491	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
~ Investissements dans des parties liées.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES $ TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	96,55
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,04
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,27
Autres actifs	3,14
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme négociés de gré à gré	3 976 685

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES $ TREASURY BOND 7-10YR UCITS ETF USD (ACC)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 98,85 %)				
Instruments de dette publique (31 juillet 2024 : 98,85 %)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 98,85 %)		
USD	299 019 000	United States Treasury Note/Bond 2.750% 15/08/2032^	273 684	6,26
USD	337 063 000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/05/2033^	318 485	7,28
USD	321 053 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 15/02/2033^	306 882	7,01
USD	363 372 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2033^	354 643	8,11
USD	408 161 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2034^	394 864	9,03
USD	405 733 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 15/02/2034^	397 888	9,09
USD	303 376 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/11/2032^	302 700	6,92
		États-Unis (31 juillet 2024 : 98,85 %) (suite)		
USD	408 405 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 15/11/2034^	405 852	9,28
USD	339 872 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 15/05/2035	336 898	7,70
USD	407 363 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2034^	409 829	9,37
USD	386 626 000	United States Treasury Note/Bond 4.500% 15/11/2033^	393 483	8,99
USD	408 290 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/02/2035^	417 158	9,54
		États-Unis – Total	4 312 366	98,58
Total des investissements en instruments de dette publique			4 312 366	98,58
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			4 312 366	98,58

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 312 366	98,58
Trésorerie	359	0,01
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,05 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,05 %)		
13 303 USD BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	1 331	0,03
Total des équivalent de trésorerie	1 331	0,03
Autres actifs et passifs	60 583	1,38
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 374 639	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

~ Investissements dans des parties liées.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	96,41
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,03
Autres actifs	3,56
Total des actifs	100,00

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € GOVT BOND 1-3YR UCITS ETF EUR (ACC)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 98,75 %)		
		Instruments de dette publique (31 juillet 2024 : 98,75 %)		
		France (31 juillet 2024 : 15,90 %)		
EUR	201 277 000	French Republic Government Bond OAT 2.500% 24/09/2026^	202 446	10,84
EUR	252 031 000	French Republic Government Bond OAT 2.500% 24/09/2027^	254 045	13,61
		France – Total	456 491	24,45
		Allemagne (31 juillet 2024 : 26,55 %)		
EUR	104 920 000	Bundesschatzanweisungen 1.700% 10/06/2027	104 461	5,59
EUR	25 680 000	Bundesschatzanweisungen 1.900% 16/09/2027	25 647	1,37
EUR	111 857 000	Bundesschatzanweisungen 2.000% 10/12/2026^	111 965	6,00
EUR	108 731 000	Bundesschatzanweisungen 2.200% 11/03/2027^	109 181	5,85
EUR	102 404 000	Bundesschatzanweisungen 2.700% 17/09/2026^	103 278	5,53
		Allemagne – Total	454 532	24,34
		Italie (31 juillet 2024 : 42,35 %)		
EUR	21 266 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.100% 26/08/2027	21 225	1,14
EUR	105 447 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.550% 25/02/2027	106 111	5,68
		Italie (31 juillet 2024 : 42,35 %) (suite)		
EUR	91 946 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.650% 15/06/2028	92 747	4,97
EUR	92 601 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.700% 15/10/2027	93 583	5,01
EUR	105 308 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.950% 15/02/2027	106 610	5,71
EUR	75 661 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.100% 28/08/2026	76 482	4,10
EUR	84 751 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.450% 15/07/2027	86 823	4,65
EUR	102 664 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.850% 15/09/2026	104 653	5,60
		Italie – Total	688 234	36,86
		Espagne (31 juillet 2024 : 13,95 %)		
EUR	104 394 000	Spain Government Bond 2.400% 31/05/2028	104 820	5,61
EUR	137 292 000	Spain Government Bond 2.500% 31/05/2027	138 313	7,41
		Espagne – Total	243 133	13,02
		Total des investissements en instruments de dette publique	1 842 390	98,67
		Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	1 842 390	98,67

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			1 842 390	98,67
Trésorerie			433	0,02
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,24 %)				
Nominal	Devise	Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,24 %)		
12 424	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	1 332	0,07
Total des équivalent de trésorerie			1 332	0,07
Autres actifs et passifs			23 139	1,24
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			1 867 294	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

~ Investissements dans des parties liées.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € GOVT BOND 1-3YR UCITS ETF EUR (ACC) (suite)
Au 31 juillet 2025

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	95,02
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,07
Autres actifs	4,91
Total des actifs	100,00

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € GOVT BOND 3-7YR UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,50 %)				
Instruments de dette publique (31 juillet 2024 : 99,50 %)				
		France (31 juillet 2024 : 23,10 %)		
EUR	26 912 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25/11/2029^	24 167	2,62
EUR	32 074 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25/11/2030^	27 840	3,02
EUR	31 382 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25/11/2031^	26 257	2,84
EUR	26 003 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25/05/2032	21 335	2,31
EUR	31 515 000	French Republic Government Bond OAT 0.500% 25/05/2029^	29 302	3,17
EUR	34 151 000	French Republic Government Bond OAT 0.750% 25/11/2028	32 424	3,51
EUR	13 430 000	French Republic Government Bond OAT 2.700% 25/02/2031	13 391	1,45
EUR	31 433 000	French Republic Government Bond OAT 2.750% 25/02/2029^	31 793	3,44
EUR	30 956 000	French Republic Government Bond OAT 2.750% 25/02/2030^	31 169	3,38
		France – Total	237 678	25,74
		Allemagne (31 juillet 2024 : 27,77 %)		
EUR	13 478 000	Bundesobligation 2.100% 12/04/2029	13 466	1,46
EUR	3 292 000	Bundesobligation 2.100% 12/04/2029	3 290	0,36
EUR	5 580 000	Bundesobligation 2.200% 10/10/2030	5 554	0,60
EUR	17 315 000	Bundesobligation 2.400% 19/10/2028^	17 494	1,90
EUR	17 443 000	Bundesobligation 2.400% 18/04/2030^	17 566	1,90
EUR	12 965 000	Bundesobligation 2.500% 11/10/2029	13 127	1,42
EUR	14 740 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/11/2028^	13 796	1,49
EUR	15 919 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/08/2029^	14 625	1,58
EUR	15 117 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/02/2030^	13 704	1,48
EUR	5 961 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/08/2030^	5 337	0,58
EUR	18 106 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/08/2030^	16 207	1,76
EUR	15 113 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/02/2031^	13 345	1,45
EUR	4 874 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/08/2031	4 246	0,46
EUR	17 292 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/08/2031^	15 056	1,63
EUR	17 147 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/02/2032	14 702	1,59
		Allemagne (31 juillet 2024 : 27,77 %) (suite)		
EUR	14 438 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.250% 15/08/2028^	13 695	1,48
EUR	15 917 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.250% 15/02/2029^	14 940	1,62
EUR	14 032 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.100% 15/11/2029	13 980	1,51
EUR	15 115 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.400% 15/11/2030	15 195	1,65
		Allemagne – Total	239 325	25,92
		Italie (31 juillet 2024 : 26,67 %)		
EUR	9 382 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.450% 15/02/2029	8 768	0,95
EUR	11 507 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.600% 01/08/2031	10 077	1,09
EUR	14 015 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.900% 01/04/2031	12 615	1,37
EUR	10 336 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.950% 01/08/2030	9 505	1,03
EUR	11 007 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.950% 01/12/2031	9 759	1,06
EUR	12 787 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.950% 01/06/2032	11 178	1,21
EUR	13 196 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.350% 01/04/2030^	12 479	1,35
EUR	12 475 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.650% 01/12/2030	11 795	1,28
EUR	9 099 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.700% 01/10/2030	9 061	0,98
EUR	12 087 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.800% 01/12/2028^	12 271	1,33
EUR	9 110 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.800% 15/06/2029	9 215	1,00
EUR	9 630 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.950% 01/07/2030	9 728	1,05
EUR	12 946 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.000% 01/08/2029	13 208	1,43
EUR	8 749 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.000% 01/10/2029	8 892	0,96
EUR	11 411 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.150% 15/11/2031	11 525	1,25
EUR	9 300 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.250% 15/07/2032	9 394	1,02
EUR	10 305 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.350% 01/07/2029	10 614	1,15
EUR	10 361 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.450% 15/07/2031	10 661	1,15
EUR	10 256 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.500% 15/02/2031	10 598	1,15
EUR	8 791 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.700% 15/06/2030	9 187	1,00

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € GOVT BOND 3-7YR UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments de dette publique (31 juillet 2024 : 99,50 %) (suite)				
		Italie (31 juillet 2024 : 26,67 %) (suite)		
EUR	12 582 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.850% 15/12/2029	13 228	1,43
EUR	8 722 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.000% 15/11/2030	9 238	1,00
EUR	7 134 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.000% 30/10/2031	7 589	0,82
EUR	9 556 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.100% 01/02/2029	10 083	1,09
		Italie – Total	250 668	27,15
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 5,07 %)		
EUR	8 888 000	Netherlands Government Bond 0.000% 15/01/2029	8 248	0,89
EUR	8 892 000	Netherlands Government Bond 0.000% 15/07/2030^	7 917	0,86
EUR	8 241 000	Netherlands Government Bond 0.000% 15/07/2031^	7 123	0,77
EUR	7 906 000	Netherlands Government Bond 0.250% 15/07/2029^	7 316	0,79
EUR	8 690 000	Netherlands Government Bond 0.500% 15/07/2032	7 546	0,82
EUR	8 274 000	Netherlands Government Bond 2.500% 15/01/2030	8 334	0,90
		Pays-Bas – Total	46 484	5,03
		Espagne (31 juillet 2024 : 16,89 %)		
EUR	15 223 000	Spain Government Bond 0.100% 30/04/2031	13 162	1,43
EUR	14 958 000	Spain Government Bond 0.500% 30/04/2030	13 617	1,47
EUR	13 838 000	Spain Government Bond 0.500% 31/10/2031	12 072	1,31
EUR	13 776 000	Spain Government Bond 0.600% 31/10/2029	12 755	1,38
EUR	16 146 000	Spain Government Bond 0.700% 30/04/2032	14 064	1,52
EUR	14 796 000	Spain Government Bond 0.800% 30/07/2029	13 882	1,50
EUR	15 701 000	Spain Government Bond 1.250% 31/10/2030	14 664	1,59
EUR	13 253 000	Spain Government Bond 1.450% 30/04/2029	12 819	1,39
EUR	9 576 000	Spain Government Bond 2.700% 31/01/2030	9 650	1,05
EUR	11 984 000	Spain Government Bond 3.100% 30/07/2031	12 223	1,32
EUR	14 888 000	Spain Government Bond 3.500% 31/05/2029	15 472	1,68
		Espagne – Total	144 380	15,64
Total des investissements en instruments de dette publique			918 535	99,48
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			918 535	99,48

	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	918 535	99,48
Trésorerie	95	0,01
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,11 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,11 %)		
22 419 EUR BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	2 404	0,26
Total des équivalent de trésorerie	2 404	0,26
Autres actifs et passifs	2 276	0,25
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	923 310	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

~ Investissements dans des parties liées.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	95,05
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,25
Autres actifs	4,70
Total des actifs	100,00

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € GOVT BOND 7-10YR UCITS ETF EUR (ACC)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,01 %)		
		Instruments de dette publique (31 juillet 2024 : 99,01 %)		
		France (31 juillet 2024 : 29,24 %)		
EUR	54 887 000	French Republic Government Bond OAT 2.000% 25/11/2032^	51 274	6,15
EUR	48 761 000	French Republic Government Bond OAT 3.000% 25/05/2033^	48 463	5,81
EUR	46 826 000	French Republic Government Bond OAT 3.000% 25/11/2034^	45 784	5,49
EUR	49 153 000	French Republic Government Bond OAT 3.200% 25/05/2035	48 579	5,82
EUR	53 548 000	French Republic Government Bond OAT 3.500% 25/11/2033^	54 871	6,58
		France – Total	248 971	29,85
		Allemagne (31 juillet 2024 : 27,12 %)		
EUR	27 334 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.700% 15/08/2032^	26 069	3,12
EUR	37 441 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.200% 15/02/2034^	36 386	4,36
EUR	38 182 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.300% 15/02/2033	37 707	4,52
EUR	11 979 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.300% 15/02/2033	11 835	1,42
EUR	36 041 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.500% 15/02/2035^	35 605	4,27
EUR	2 631 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.500% 15/02/2035	2 600	0,31
EUR	32 745 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.600% 15/08/2033^	32 914	3,95
EUR	37 471 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.600% 15/08/2034^	37 448	4,49
		Allemagne – Total	220 564	26,44
		Italie (31 juillet 2024 : 18,61 %)		
EUR	23 144 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.500% 01/12/2032	22 260	2,67
		Italie (31 juillet 2024 : 18,61 %) (suite)		
EUR	18 900 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.650% 01/08/2035	19 183	2,30
EUR	20 831 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.850% 01/07/2034	21 659	2,60
EUR	22 384 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.850% 01/02/2035	23 186	2,78
EUR	21 409 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.200% 01/03/2034	22 871	2,74
EUR	21 570 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.350% 01/11/2033	23 297	2,79
EUR	21 448 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.400% 01/05/2033	23 267	2,79
		Italie – Total	155 723	18,67
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 4,66 %)		
EUR	12 634 000	Netherlands Government Bond 2.500% 15/07/2033^	12 474	1,49
EUR	14 258 000	Netherlands Government Bond 2.500% 15/07/2034^	13 956	1,67
EUR	10 970 000	Netherlands Government Bond 2.500% 15/07/2035	10 643	1,28
		Pays-Bas – Total	37 073	4,44
		Espagne (31 juillet 2024 : 19,38 %)		
EUR	24 358 000	Spain Government Bond 2.550% 31/10/2032	23 820	2,85
EUR	26 910 000	Spain Government Bond 3.150% 30/04/2033	27 255	3,27
EUR	25 808 000	Spain Government Bond 3.150% 30/04/2035	25 694	3,08
EUR	26 227 000	Spain Government Bond 3.250% 30/04/2034	26 527	3,18
EUR	26 647 000	Spain Government Bond 3.450% 31/10/2034	27 276	3,27
EUR	28 556 000	Spain Government Bond 3.550% 31/10/2033	29 627	3,55
		Espagne – Total	160 199	19,20
		Total des investissements en instruments de dette publique	822 530	98,60
		Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	822 530	98,60

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € GOVT BOND 7-10YR UCITS ETF EUR (ACC) (suite)

Au 31 juillet 2025

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			822 530	98,60
Trésorerie			102	0,01
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,14 %)				
Nominal	Devise	Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,14 %)		
10 102	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	1 083	0,13
Total des équivalent de trésorerie			1 083	0,13
Autres actifs et passifs			10 503	1,26
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			834 218	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
~ Investissements dans des parties liées.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	94,49
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,12
Autres actifs	5,39
Total des actifs	100,00

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,59 %)				
Actions (31 juillet 2024 : 99,59 %)				
		Belgique (31 juillet 2024 : 1,54 %)		
		Boissons		
EUR	1 462 004	Anheuser-Busch InBev SA	75 147	1,39
		Belgique – Total	75 147	1,39
		Finlande (31 juillet 2024 : 1,66 %)		
		Banques		
EUR	4 710 720	Nordea Bank Abp	60 297	1,12
		Télécommunications		
EUR	7 311 670	Nokia Oyj	26 234	0,49
		Finlande – Total	86 531	1,61
		France (31 juillet 2024 : 37,40 %)		
		Aérospatiale et défense		
EUR	533 718	Safran SA	154 511	2,87
		Détaillants d'habillement		
EUR	50 048	Hermes International SCA	107 653	2,00
EUR	363 292	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	171 601	3,18
		Banques		
EUR	1 521 069	BNP Paribas SA	121 777	2,26
		Boissons		
EUR	280 563	Pernod Ricard SA	25 352	0,47
		Matériaux de construction		
EUR	711 122	Cie de Saint-Gobain SA	71 326	1,32
		Produits chimiques		
EUR	824 200	Air Liquide SA	142 422	2,64
		Cosmétiques et hygiène		
EUR	343 364	L'Oreal SA	133 689	2,48
		Composants et équipements électriques		
EUR	820 195	Schneider Electric SE	187 209	3,48
		Ingénierie et construction		
EUR	829 879	Vinci SA	100 913	1,87
		Alimentation		
EUR	916 245	Danone SA	65 860	1,22
		Produits de soins de santé		
EUR	441 592	EssilorLuxottica SA	115 079	2,14
		Assurance		
EUR	2 670 183	AXA SA	113 963	2,12
		Pétrole et gaz		
EUR	3 234 545	TotalEnergies SE	168 261	3,12
		France (31 juillet 2024 : 37,40 %) (suite)		
		Produits pharmaceutiques		
EUR	1 623 113	Sanofi SA	127 966	2,38
		France – Total	1 807 582	33,55
		Allemagne (31 juillet 2024 : 26,09 %)		
		Aérospatiale et défense		
EUR	65 026	Rheinmetall AG	112 853	2,09
		Détaillants d'habillement		
EUR	256 491	adidas AG	43 103	0,80
		Constructeurs automobiles		
EUR	425 009	Bayerische Motoren Werke AG^	35 650	0,66
EUR	1 025 796	Mercedes-Benz Group AG	51 392	0,96
EUR	293 860	Volkswagen AG (Pref)	27 071	0,50
		Produits chimiques		
EUR	1 271 829	BASF SE	54 892	1,02
		Services financiers divers		
EUR	268 315	Deutsche Boerse AG	68 179	1,26
		Assurance		
EUR	550 231	Allianz SE	191 040	3,54
EUR	186 142	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	107 144	1,99
		Productions diverses		
EUR	1 071 498	Siemens AG	240 980	4,47
		Produits pharmaceutiques		
EUR	1 400 000	Bayer AG	38 290	0,71
		Semi-conducteurs		
EUR	1 860 875	Infineon Technologies AG	64 451	1,20
		Logiciels		
EUR	1 458 292	SAP SE	365 740	6,79
		Télécommunications		
EUR	5 127 777	Deutsche Telekom AG	161 422	3,00
		Transport		
EUR	1 333 952	Deutsche Post AG	52 624	0,98
		Allemagne – Total	1 614 831	29,97
		Italie (31 juillet 2024 : 6,13 %)		
		Banques		
EUR	20 835 232	Intesa Sanpaolo SpA	110 323	2,05
EUR	2 219 530	UniCredit SpA	143 448	2,66
		Électricité		
EUR	11 069 269	Enel SpA	85 599	1,59
		Pétrole et gaz		
EUR	3 056 884	Eni SpA^	45 578	0,84
		Italie – Total	384 948	7,14

iSHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,59 %) (suite)				
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 19,50 %)		
		Aérospatiale et défense		
EUR	838 440	Airbus SE	147 599	2,74
		Constructeurs automobiles		
EUR	173 161	Ferrari NV	66 719	1,24
EUR	2 880 883	Stellantis NV	22 364	0,41
		Banques		
EUR	4 484 823	ING Groep NV	91 894	1,71
		Services commerciaux		
EUR	42 233	Adyen NV	63 797	1,19
EUR	339 873	Wolters Kluwer NV	46 461	0,86
		Alimentation		
EUR	1 300 936	Koninklijke Ahold Delhaize NV	45 012	0,83
		Internet		
EUR	1 820 680	Prosus NV	91 471	1,70
		Semi-conducteurs		
EUR	561 138	ASML Holding NV	344 034	6,38
		Pays-Bas – Total	919 351	17,06
		Espagne (31 juillet 2024 : 7,27 %)		
		Banques		
EUR	8 212 147	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	120 226	2,23
EUR	21 590 602	Banco Santander SA	162 706	3,02
		Électricité		
EUR	8 393 926	Iberdrola SA	128 889	2,40
		Commerce de détail		
EUR	1 583 677	Industria de Diseno Textil SA	66 372	1,23
		Espagne – Total	478 193	8,88
Total des investissements en actions			5 366 583	99,60
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			5 366 583	99,60

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Allemagne					
378	EUR	20 065	Euro Stoxx 50 Index Futures September 2025	60	0,00
Allemagne – Total				60	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				60	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				60	0,00

	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 366 643	99,60
Trésorerie et marges de trésorerie	8 505	0,16
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,03 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,03 %)		
33 356 EUR BlackRock ICS Euro Liquidity Fund~	3 575	0,07
Total des équivalent de trésorerie	3 575	0,07
Autres actifs et passifs	9 281	0,17
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 388 004	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

~ Investissements dans des parties liées.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,59
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,07
Autres actifs	0,34
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	20 185

iSHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP (ACC)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,61 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 99,61 %)		
		Bermudes (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Assurance		
GBP	370 671	Hiscox Ltd	4 789	0,19
		Bermudes – Total	4 789	0,19
		Guernesey (31 juillet 2024 : 0,28 %)		
		Compartiments		
GBP	143 768	Pershing Square Holdings Ltd	6 102	0,25
		Guernesey – Total	6 102	0,25
		Irlande (31 juillet 2024 : 0,25 %)		
		Pétrole et gaz		
GBP	108 813	DCC Plc	5 179	0,21
		Irlande – Total	5 179	0,21
		Île de Man (31 juillet 2024 : 0,17 %)		
		Divertissements		
GBP	663 291	Entain Plc	6 779	0,27
		Île de Man – Total	6 779	0,27
		Jersey (31 juillet 2024 : 4,53 %)		
		Publicité		
GBP	1 188 898	WPP Plc^	4 875	0,20
		Services commerciaux		
GBP	1 009 772	Experian Plc	40 431	1,64
		Exploitation minière		
GBP	11 794 693	Glencore Plc	35 944	1,45
		Jersey – Total	81 250	3,29
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 0,21 %)		
		Espagne (31 juillet 2024 : 0,29 %)		
		Compagnies aériennes		
GBP	3 839 876	International Consolidated Airlines Group SA^	14 611	0,59
		Espagne – Total	14 611	0,59
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,28 %)		
		Boissons		
GBP	220 604	Coca-Cola HBC AG	8 705	0,35
		Suisse – Total	8 705	0,35
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 93,60 %)		
		Aérospatiale et défense		
GBP	3 309 876	BAE Systems Plc	59 710	2,41
GBP	1 392 974	Melrose Industries Plc	7 135	0,29
GBP	9 336 737	Rolls-Royce Holdings Plc	100 090	4,05
		Agriculture		
GBP	2 133 264	British American Tobacco Plc	86 184	3,48
GBP	851 072	Imperial Brands Plc	25 141	1,02
		Compagnies aériennes		
GBP	693 716	easyJet Plc^	3 425	0,14
		Banques		
GBP	15 702 995	Barclays Plc	58 305	2,36
GBP	19 421 525	HSBC Holdings Plc	179 222	7,25
GBP	66 245 705	Lloyds Banking Group Plc	51 539	2,08
GBP	8 627 394	NatWest Group Plc	45 466	1,84
GBP	2 088 099	Standard Chartered Plc	28 409	1,15
		Boissons		
GBP	235 944	Coca-Cola Europacific Partners Plc^	17 578	0,71
GBP	2 449 938	Diageo Plc	45 397	1,84
		Produits chimiques		
GBP	151 394	Croda International Plc	3 954	0,16
		Services commerciaux		
GBP	470 978	Ashtead Group Plc^	23 916	0,97
GBP	552 661	Babcock International Group Plc	5 742	0,23
GBP	173 525	Intertek Group Plc	8 572	0,35
GBP	2 025 241	RELX Plc	79 714	3,22
GBP	2 763 858	Rentokil Initial Plc^	10 489	0,42
		Cosmétiques et hygiène		
GBP	9 922 582	Haleon Plc	35 672	1,44
GBP	2 709 830	Unilever Plc	119 449	4,83
		Distribution et commerce de gros		
GBP	357 718	Bunzl Plc	8 063	0,33
		Services financiers divers		
GBP	556 283	London Stock Exchange Group Plc	51 512	2,08
GBP	810 660	Schroders Plc^	3 169	0,13
GBP	570 332	St James's Place Plc	7 463	0,30
		Électricité		
GBP	5 380 601	National Grid Plc	57 034	2,31
GBP	1 218 546	SSE Plc^	22 525	0,91
		Électronique		
GBP	412 359	Halma Plc	13 410	0,54
		Alimentation		
GBP	1 911 195	J Sainsbury Plc	5 798	0,23
GBP	2 246 254	Marks & Spencer Group Plc	7 817	0,32
GBP	7 210 532	Tesco Plc	30 674	1,24

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP (ACC) (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,61 %) (suite)				
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 93,60 %) (suite)		
		Services alimentaires		
GBP	1 867 673	Compass Group Plc	49 773	2,01
		Produits forestiers et papier		
GBP	473 767	Mondi Plc^	4 868	0,20
		Compartiments		
GBP	430 026	Alliance Witan Plc^	5 504	0,22
GBP	524 255	F&C Investment Trust Plc	6 176	0,25
GBP	1 260 727	Polar Capital Technology Trust Plc^	5 068	0,21
GBP	1 302 478	Scottish Mortgage Investment Trust Plc	14 301	0,58
		Gaz		
GBP	5 475 553	Centrica Plc	9 013	0,36
		Produits de soins de santé		
GBP	1 826 073	ConvaTec Group Plc^	4 262	0,17
GBP	965 672	Smith & Nephew Plc^	11 226	0,46
		Constructeurs de logements		
GBP	1 495 814	Barratt Redrow Plc	5 596	0,23
GBP	103 740	Berkeley Group Holdings Plc^	3 787	0,15
GBP	344 135	Persimmon Plc	3 940	0,16
GBP	3 837 520	Taylor Wimpey Plc^	3 924	0,16
		Accessoires d'ameublement		
GBP	600 703	Howden Joinery Group Plc	5 286	0,21
		Produits ménagers		
GBP	750 372	Reckitt Benckiser Group Plc	42 561	1,72
		Assurance		
GBP	275 752	Admiral Group Plc	9 425	0,38
GBP	3 364 190	Aviva Plc	21 820	0,88
GBP	677 040	Beazley Plc	6 056	0,25
GBP	6 355 232	Legal & General Group Plc	16 320	0,66
GBP	2 588 799	M&G Plc	6 773	0,27
GBP	819 020	Phoenix Group Holdings Plc	5 438	0,22
GBP	2 866 311	Prudential Plc^	27 626	1,12
		Internet		
GBP	966 309	Auto Trader Group Plc	8 092	0,33
GBP	858 326	Rightmove Plc	7 026	0,28
		Fer et acier		
GBP	460 103	Evraz Plc*	5	0,00
		Hébergement		
GBP	161 167	InterContinental Hotels Group Plc	14 125	0,57
GBP	192 182	Whitbread Plc^	5 867	0,24
		Machines diverses		
GBP	275 145	IMI Plc	6 114	0,25
GBP	80 627	Spirax Group Plc	5 116	0,20
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 93,60 %) (suite)		
		Machines, construction et exploitation minière		
GBP	285 153	Weir Group Plc	7 602	0,31
		Médias		
GBP	1 437 956	Informa Plc	12 484	0,50
GBP	726 251	Pearson Plc	7 789	0,32
		Exploitation minière		
GBP	1 171 676	Anglo American Plc	25 168	1,02
GBP	371 976	Antofagasta Plc^	6 982	0,28
GBP	191 974	Endeavour Mining Plc	4 415	0,18
GBP	203 001	Fresnillo Plc	2 842	0,12
GBP	1 138 069	Rio Tinto Plc	51 253	2,07
		Productions diverses		
GBP	147 502	Diploma Plc	7 936	0,32
GBP	371 861	Smiths Group Plc	8 746	0,35
		Pétrole et gaz		
GBP	17 548 771	BP Plc	71 028	2,87
GBP	6 585 498	Shell Plc	178 533	7,22
		Produits pharmaceutiques		
GBP	1 650 145	AstraZeneca Plc	186 862	7,56
GBP	4 452 593	GSK Plc	63 138	2,55
GBP	171 359	Hikma Pharmaceuticals Plc^	3 366	0,14
		Capital-investissement		
GBP	1 037 340	3i Group Plc	43 060	1,74
GBP	299 244	ICG Plc	6 518	0,27
		Sociétés d'investissement immobilier		
GBP	807 199	Land Securities Group Plc (Reit)	4 661	0,19
GBP	2 431 950	LondonMetric Property Plc (Reit)	4 645	0,18
GBP	1 483 120	Segro Plc (Reit)	9 602	0,39
GBP	457 018	UNITE Group Plc (Reit)	3 421	0,14
		Commerce de détail		
GBP	323 102	Associated British Foods Plc^	7 102	0,29
GBP	2 663 068	JD Sports Fashion Plc	2 276	0,09
GBP	1 956 680	Kingfisher Plc^	5 293	0,21
GBP	126 614	Next Plc	15 586	0,63
		Logiciels		
GBP	1 066 711	Sage Group Plc	13 014	0,53
		Télécommunications		
GBP	606 499	Airtel Africa Plc	1 238	0,05
GBP	6 198 080	BT Group Plc^	12 836	0,52
GBP	21 396 594	Vodafone Group Plc	17 550	0,71
		Jouets		
GBP	35 841	Games Workshop Group Plc	5 838	0,24

iSHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP (ACC) (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,61 %) (suite)				
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 93,60 %) (suite)		
		Eau		
GBP	291 439	Severn Trent Plc^	7 720	0,31
GBP	751 219	United Utilities Group Plc	8 470	0,35
		Royaume-Uni – Total	2 324 636	94,02
Total des investissements en actions			2 452 051	99,17
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			2 452 051	99,17

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Royaume-Uni					
219	GBP	19 030	FTSE 100 Index Futures September 2025	476	0,02
Royaume-Uni – Total				476	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				476	0,02
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				476	0,02

	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 452 527	99,19
Trésorerie et marges de trésorerie	6 876	0,28
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,02 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,02 %)		
9 371 967 GBP BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund~	9 372	0,38
Total des équivalent de trésorerie	9 372	0,38
Autres actifs et passifs	3 784	0,15
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 472 559	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
* Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ce titre a été évalué à sa juste valeur ou suspendu à la clôture de l'exercice financier.
~ Investissements dans des parties liées.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP (ACC) (suite)
Au 31 juillet 2025

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,16
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,38
Autres actifs	0,44
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 GBP
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	19 982

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE MSCI EMU UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,41 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 99,41 %)		
		Autriche (31 juillet 2024 : 0,57 %)		
		Banques		
EUR	363 677	Erste Group Bank AG	29 294	0,43
		Électricité		
EUR	86 696	Verbund AG^	5 666	0,08
		Pétrole et gaz		
EUR	178 107	OMV AG	7 958	0,12
		Autriche – Total	42 918	0,63
		Belgique (31 juillet 2024 : 2,48 %)		
		Banques		
EUR	271 282	KBC Group NV	24 893	0,36
		Boissons		
EUR	1 157 730	Anheuser-Busch InBev SA	59 507	0,87
		Produits chimiques		
EUR	89 800	Syensqo SA^	6 283	0,09
		Distribution et commerce de gros		
EUR	25 516	D'ieteren Group	4 435	0,06
		Électricité		
EUR	52 996	Elia Group SA^	5 363	0,08
		Alimentation		
EUR	435	Lotus Bakeries NV	3 236	0,05
		Assurance		
EUR	177 809	Ageas SA	10 624	0,16
		Sociétés d'investissement		
EUR	96 133	Groupe Bruxelles Lambert NV	7 075	0,11
EUR	18 505	Sofina SA^	4 989	0,07
		Produits pharmaceutiques		
EUR	150 471	UCB SA	28 657	0,42
		Belgique – Total	155 062	2,27
		Bermudes (31 juillet 2024 : 0,16 %)		
		Assurance		
EUR	1 549 678	Aegon Ltd^	9 738	0,14
		Bermudes – Total	9 738	0,14
		Finlande (31 juillet 2024 : 3,02 %)		
		Banques		
EUR	3 684 263	Nordea Bank Abp	47 159	0,69
		Finlande (31 juillet 2024 : 3,02 %) (suite)		
		Électricité		
EUR	539 898	Fortum Oyj^	8 687	0,13
		Alimentation		
EUR	323 658	Kesko Oyj 'B'	6 175	0,09
		Produits forestiers et papier		
EUR	630 119	UPM-Kymmene Oyj	14 335	0,21
		Assurance		
EUR	2 837 876	Sampo Oyj 'A'	26 721	0,39
		Machines diverses		
EUR	402 063	Kone Oyj 'B'	21 688	0,32
EUR	588 170	Wartsila OYJ Abp	14 257	0,21
		Machines, construction et exploitation minière		
EUR	747 385	Metso Oyj^	8 270	0,12
		Pétrole et gaz		
EUR	499 883	Neste Oyj	6 916	0,10
		Conteneurs et emballages		
EUR	674 683	Stora Enso Oyj 'R'	6 095	0,09
		Produits pharmaceutiques		
EUR	126 179	Orion Oyj 'B'	8 870	0,13
		Télécommunications		
EUR	169 466	Elisa Oyj	7 653	0,11
EUR	6 299 472	Nokia Oyj	22 603	0,33
		Finlande – Total	199 429	2,92
		France (31 juillet 2024 : 31,41 %)		
		Publicité		
EUR	270 393	Publicis Groupe SA	21 685	0,32
		Aérospatiale et défense		
EUR	22 452	Dassault Aviation SA	6 116	0,09
EUR	423 623	Safran SA	122 639	1,80
EUR	109 190	Thales SA	25 747	0,38
		Détaillants d'habillement		
EUR	37 202	Hermes International SCA	80 021	1,17
EUR	87 732	Kering SA^	18 994	0,28
EUR	323 977	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	153 031	2,24
		Constructeurs automobiles		
EUR	222 329	Renault SA^	7 272	0,11
		Pièces et équipements automobiles		
EUR	792 001	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	24 758	0,36
		Banques		
EUR	1 196 208	BNP Paribas SA	95 768	1,40
EUR	1 248 573	Credit Agricole SA	20 165	0,30
EUR	845 636	Societe Generale SA	47 322	0,69

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE MSCI EMU UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,41 %) (suite)				
		France (31 juillet 2024 : 31,41 %) (suite)		
		Boissons		
EUR	237 369	Pernod Ricard SA	21 449	0,32
		Matériaux de construction		
EUR	528 974	Cie de Saint-Gobain SA	53 056	0,78
		Produits chimiques		
EUR	680 418	Air Liquide SA	117 576	1,72
EUR	67 980	Arkema SA^	4 072	0,06
		Services commerciaux		
EUR	373 919	Bureau Veritas SA	10 111	0,15
EUR	287 489	Edenred SE^	7 221	0,10
		Ordinateurs		
EUR	184 769	Capgemini SE	24 186	0,36
EUR	65 446	Teleperformance SE^	5 610	0,08
		Cosmétiques et hygiène		
EUR	282 663	L'Oreal SA	110 055	1,61
		Distribution et commerce de gros		
EUR	274 237	Rexel SA	7 289	0,11
		Services financiers divers		
EUR	75 952	Amundi SA^	4 941	0,07
		Composants et équipements électriques		
EUR	306 422	Legrand SA	39 820	0,58
EUR	643 975	Schneider Electric SE	146 987	2,16
		Électricité		
EUR	2 165 848	Engie SA	42 494	0,62
		Ingénierie et construction		
EUR	42 542	Aeroports de Paris SA^	4 526	0,07
EUR	222 225	Bouygues SA	8 033	0,12
EUR	83 235	Eiffage SA	9 793	0,14
EUR	584 638	Vinci SA	71 092	1,04
		Divertissements		
EUR	123 175	FDJ UNITED	3 373	0,05
		Alimentation		
EUR	635 876	Carrefour SA^	7 993	0,12
EUR	762 173	Danone SA	54 785	0,80
		Services alimentaires		
EUR	104 356	Sodexo SA^	5 458	0,08
		Produits de soins de santé		
EUR	351 738	EssilorLuxottica SA	91 663	1,34
EUR	35 244	Sartorius Stedim Biotech	6 203	0,09
		Services de soins de santé		
EUR	47 742	BioMerieux	6 006	0,09
		Assurance		
EUR	2 085 602	AXA SA	89 013	1,31
		France (31 juillet 2024 : 31,41 %) (suite)		
		Sociétés d'investissement		
EUR	52 963	Eurazeo SE	2 736	0,04
		Hébergement		
EUR	230 628	Accor SA	10 300	0,15
		Médias		
EUR	810 818	Bollore SE	4 107	0,06
		Productions diverses		
EUR	409 277	Alstom SA^	8 447	0,12
		Pétrole et gaz		
EUR	2 406 259	TotalEnergies SE	125 174	1,84
		Produits pharmaceutiques		
EUR	47 287	Ipsen SA	4 903	0,07
EUR	1 307 581	Sanofi SA	103 090	1,51
		Sociétés d'investissement immobilier		
EUR	62 388	Covivio SA (Reit)	3 553	0,05
EUR	56 401	Gecina SA	4 862	0,07
EUR	262 849	Klepierre SA (Reit)	8 821	0,13
EUR	140 317	Unibail-Rodamco-Westfield (Reit)	11 961	0,18
		Logiciels		
EUR	799 475	Dassault Systemes SE	23 097	0,34
		Télécommunications		
EUR	2 202 651	Orange SA	29 394	0,43
		Transport		
EUR	350 544	Getlink SE	5 574	0,08
		Eau		
EUR	741 524	Veolia Environnement SA	22 023	0,32
		France – Total	1 944 365	28,50
		Allemagne (31 juillet 2024 : 25,84 %)		
		Aérospatiale et défense		
EUR	62 896	MTU Aero Engines AG	23 787	0,35
EUR	52 762	Rheinmetall AG	91 569	1,34
		Compagnies aériennes		
EUR	678 912	Deutsche Lufthansa AG^	5 122	0,07
		Détaillants d'habillement		
EUR	202 059	adidas AG	33 956	0,50
		Constructeurs automobiles		
EUR	335 183	Bayerische Motoren Werke AG	28 115	0,41
EUR	68 528	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	5 283	0,08
EUR	561 331	Daimler Truck Holding AG^	24 042	0,35
EUR	139 944	Dr Ing hc F Porsche AG (Pref)^	6 247	0,09
EUR	852 587	Mercedes-Benz Group AG	42 715	0,63
EUR	179 410	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	6 339	0,09
EUR	244 771	Volkswagen AG (Pref)	22 548	0,33

iSHARES CORE MSCI EMU UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,41 %) (suite)				
		Allemagne (31 juillet 2024 : 25,84 %) (suite)		
		Pièces et équipements automobiles		
EUR	132 647	Continental AG	9 975	0,15
		Banques		
EUR	1 054 309	Commerzbank AG^	33 780	0,49
EUR	2 182 096	Deutsche Bank AG	63 248	0,93
		Matériaux de construction		
EUR	157 614	Heidelberg Materials AG	31 917	0,47
		Produits chimiques		
EUR	1 046 387	BASF SE	45 162	0,66
EUR	145 158	Brenntag SE^	7 917	0,12
EUR	212 525	Covestro AG	12 624	0,18
EUR	293 092	Evonik Industries AG	5 120	0,07
EUR	159 393	Symrise AG	12 672	0,19
		Cosmétiques et hygiène		
EUR	119 023	Beiersdorf AG	12 973	0,19
		Services financiers divers		
EUR	221 355	Deutsche Boerse AG	56 246	0,82
		Électricité		
EUR	2 660 509	E.ON SE	42 448	0,62
EUR	752 996	RWE AG	27 040	0,40
		Électronique		
EUR	29 893	Sartorius AG (Pref)	5 606	0,08
		Divertissements		
EUR	74 235	CTS Eventim AG & Co KGaA	7 368	0,11
		Produits de soins de santé		
EUR	386 427	Siemens Healthineers AG	18 278	0,27
		Services de soins de santé		
EUR	257 474	Fresenius Medical Care AG	11 453	0,17
EUR	499 338	Fresenius SE & Co KGaA	20 962	0,31
		Accessoires d'ameublement		
EUR	6 266	Rational AG	4 258	0,06
		Produits ménagers		
EUR	124 447	Henkel AG & Co KGaA	7 753	0,11
EUR	202 235	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	13 667	0,20
		Assurance		
EUR	454 316	Allianz SE	157 739	2,31
EUR	70 805	Hannover Rueck SE	18 862	0,28
EUR	157 198	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	90 483	1,32
EUR	75 287	Talanx AG^	8 779	0,13
		Internet		
EUR	216 632	Delivery Hero SE^	5 695	0,08
EUR	90 017	Scout24 SE	10 568	0,16
		Allemagne (31 juillet 2024 : 25,84 %) (suite)		
		Machines diverses		
EUR	168 952	GEA Group AG	10 661	0,16
		Machines, construction et exploitation minière		
EUR	800 885	Siemens Energy AG	81 690	1,20
		Productions diverses		
EUR	86 937	Knorr-Bremse AG	7 638	0,11
EUR	895 101	Siemens AG	201 308	2,95
		Produits pharmaceutiques		
EUR	1 155 114	Bayer AG	31 592	0,46
EUR	151 890	Merck KGaA	16 754	0,25
		Investissement et services immobiliers		
EUR	89 953	LEG Immobilien SE	6 274	0,09
EUR	870 091	Vonovia SE	23 736	0,35
		Commerce de détail		
EUR	269 778	Zalando SE	6 939	0,10
		Semi-conducteurs		
EUR	1 534 439	Infineon Technologies AG	53 145	0,78
		Logiciels		
EUR	67 275	Nemetschek SE	8 820	0,13
EUR	1 229 856	SAP SE	308 448	4,52
		Télécommunications		
EUR	4 108 395	Deutsche Telekom AG	129 332	1,90
		Transport		
EUR	1 134 926	Deutsche Post AG	44 773	0,66
		Allemagne – Total	1 963 426	28,78
		Irlande (31 juillet 2024 : 0,91 %)		
		Compagnies aériennes		
EUR	981 794	Ryanair Holdings Plc	25 438	0,37
		Banques		
EUR	2 447 646	AIB Group Plc	17 011	0,25
EUR	1 160 382	Bank of Ireland Group Plc	13 699	0,20
		Matériaux de construction		
EUR	180 156	Kingspan Group Plc	13 088	0,19
		Alimentation		
EUR	189 644	Kerry Group Plc 'A'	15 390	0,23
		Irlande – Total	84 626	1,24
		Italie (31 juillet 2024 : 6,38 %)		
		Aérospatiale et défense		
EUR	471 006	Leonardo SpA	22 265	0,33
		Banques		
EUR	180 681	Banca Mediolanum SpA	2 801	0,04
EUR	1 338 574	Banco BPM SpA	14 992	0,22

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE MSCI EMU UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,41 %) (suite)				
		Italie (31 juillet 2024 : 6,38 %) (suite)		
		Banques (suite)		
EUR	1 720 618	BPER Banca SpA	14 859	0,22
EUR	712 905	FinecoBank Banca Fineco SpA	13 346	0,20
EUR	17 777 380	Intesa Sanpaolo SpA^	94 131	1,38
EUR	605 389	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	11 708	0,17
EUR	1 651 099	UniCredit SpA	106 710	1,56
		Services commerciaux		
EUR	600 658	Nexi SpA^	3 009	0,04
		Composants et équipements électriques		
EUR	334 101	Prysmian SpA	23 514	0,35
		Électricité		
EUR	9 651 054	Enel SpA	74 632	1,09
EUR	1 651 944	Terna - Rete Elettrica Nazionale	13 962	0,21
		Ingénierie et construction		
EUR	370 362	Infrastrutture Wireless Italiane SpA^	3 837	0,06
		Gaz		
EUR	2 349 870	Snam SpA	11 923	0,18
		Produits de soins de santé		
EUR	27 179	DiaSorin SpA^	2 329	0,03
		Assurance		
EUR	1 016 679	Generali^	33 266	0,49
EUR	421 203	Unipol Assicurazioni SpA	7 419	0,11
		Pétrole et gaz		
EUR	2 521 868	Eni SpA^	37 601	0,55
		Produits pharmaceutiques		
EUR	136 257	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	6 867	0,10
		Commerce de détail		
EUR	279 884	Moncler SpA	13 138	0,19
		Télécommunications		
EUR	12 565 070	Telecom Italia SpA^	5 073	0,07
		Transport		
EUR	553 740	Poste Italiane SpA	10 502	0,15
		Italie – Total	527 884	7,74
		Jersey (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Capital-investissement		
EUR	247 815	CVC Capital Partners Plc^	4 191	0,06
		Jersey – Total	4 191	0,06
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 0,53 %)		
		Services de soins de santé		
EUR	143 440	Eurofins Scientific SE^	9 656	0,14
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 0,53 %) (suite)		
		Fer et acier		
EUR	553 078	ArcelorMittal SA^	15 221	0,22
		Fabrication de produits en métal/matériel		
EUR	505 439	Tenaris SA	7 804	0,12
		Transport		
EUR	268 149	InPost SA^	3 384	0,05
		Luxembourg – Total	36 065	0,53
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 19,16 %)		
		Aérospatiale et défense		
EUR	699 305	Airbus SE	123 106	1,80
		Constructeurs automobiles		
EUR	148 084	Ferrari NV	57 057	0,84
EUR	2 395 200	Stellantis NV	18 594	0,27
		Banques		
EUR	539 038	ABN AMRO Bank NV	13 670	0,20
EUR	3 720 467	ING Groep NV	76 232	1,12
		Boissons		
EUR	727 605	Davide Campari-Milano NV^	4 409	0,06
EUR	155 446	Heineken Holding NV	9 233	0,14
EUR	340 735	Heineken NV	23 531	0,34
EUR	202 320	JDE Peet's NV^	5 277	0,08
		Biotechnologie		
EUR	72 269	Argenx SE	42 957	0,63
		Produits chimiques		
EUR	200 483	Akzo Nobel NV^	11 043	0,16
		Services commerciaux		
EUR	29 654	Adyen NV	44 795	0,65
EUR	130 770	Randstad NV^	5 471	0,08
EUR	283 180	Wolters Kluwer NV	38 711	0,57
		Distribution et commerce de gros		
EUR	70 280	IMCD NV	6 769	0,10
		Services financiers divers		
USD	216 143	AerCap Holdings NV	20 254	0,30
EUR	92 685	Euronext NV	13 124	0,19
		Ingénierie et construction		
EUR	594 409	Ferrovial SE	26 689	0,39
		Divertissements		
EUR	1 282 835	Universal Music Group NV^	32 558	0,48
		Alimentation		
EUR	1 088 091	Koninklijke Ahold Delhaize NV	37 648	0,55
		Produits de soins de santé		
EUR	938 860	Koninklijke Philips NV	21 687	0,32
EUR	260 062	QIAGEN NV	11 391	0,17

iSHARES CORE MSCI EMU UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,41 %) (suite)				
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 19,16 %) (suite)		
		Assurance		
EUR	185 865	ASR Nederland NV	10 847	0,16
EUR	313 957	NN Group NV	18 574	0,27
		Internet		
EUR	1 539 998	Prosus NV	77 370	1,13
		Sociétés d'investissement		
EUR	103 651	EXOR NV	8 784	0,13
		Semi-conducteurs		
EUR	55 105	ASM International NV	23 557	0,34
EUR	463 837	ASML Holding NV	284 379	4,17
EUR	95 913	BE Semiconductor Industries NV^	11 423	0,17
EUR	807 736	STMicroelectronics NV	18 138	0,27
		Télécommunications		
EUR	4 522 992	Koninklijke KPN NV	17 730	0,26
		Pays-Bas – Total	1 115 008	16,34
		Portugal (31 juillet 2024 : 0,49 %)		
		Électricité		
EUR	3 846 885	EDP SA	14 564	0,21
		Alimentation		
EUR	346 633	Jeronimo Martins SGPS SA	7 418	0,11
		Pétrole et gaz		
EUR	493 775	Galp Energia SGPS SA^	8 254	0,12
		Portugal – Total	30 236	0,44
		Espagne (31 juillet 2024 : 7,75 %)		
		Compagnies aériennes		
EUR	1 309 333	International Consolidated Airlines Group SA^	5 766	0,08
		Banques		
EUR	6 822 993	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	99 889	1,46
EUR	6 472 238	Banco de Sabadell SA	20 976	0,31
EUR	17 910 004	Banco Santander SA	134 970	1,98
EUR	747 434	Bankinter SA^	9 343	0,14
EUR	4 650 710	CaixaBank SA	38 368	0,56
		Électricité		
EUR	373 473	EDP Renovaveis SA^	3 847	0,06
		Espagne (31 juillet 2024 : 7,75 %) (suite)		
		Électricité (suite)		
EUR	389 629	Endesa SA	9 877	0,14
EUR	7 467 721	Iberdrola SA	114 667	1,68
EUR	261 646	Redeia Corp SA	4 435	0,07
		Ingénierie et construction		
EUR	29 080	Acciona SA^	4 891	0,07
EUR	219 253	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	13 243	0,19
EUR	896 278	Aena SME SA	21 148	0,31
EUR	606 379	Cellnex Telecom SA	18 798	0,28
		Loisirs		
EUR	532 801	Amadeus IT Group SA	37 520	0,55
		Pétrole et gaz		
EUR	1 365 814	Repsol SA	18 138	0,27
		Produits pharmaceutiques		
EUR	352 808	Grifols SA^	4 629	0,07
		Commerce de détail		
EUR	1 290 629	Industria de Diseno Textil SA	54 090	0,79
		Télécommunications		
EUR	4 341 155	Telefonica SA^	19 639	0,29
		Espagne – Total	634 234	9,30
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,43 %)		
		Produits chimiques		
EUR	216 413	DSM-Firmenich AG	18 291	0,27
		Suisse – Total	18 291	0,27
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 0,28 %)		
		Boissons		
USD	266 200	Coca-Cola Europacific Partners Plc	22 542	0,33
		Royaume-Uni – Total	22 542	0,33
Total des investissements en actions			6 788 015	99,49
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			6 788 015	99,49

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE MSCI EMU UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Allemagne					
229	EUR	6 646	STOXX Europe Mid 200 Index Futures September 2025	76	0,00
514	EUR	27 245	Euro Stoxx 50 Index Futures September 2025	101	0,00
Allemagne – Total				177	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				177	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				177	0,00

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (31 juillet 2024 : 0,05 %)							
Contrats de change à terme négociés de gré à gré (31 juillet 2024 : 0,05 %)							
EUR	11 635 094	GBP	9 987 007	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	88	0,00
GBP	27 262 847	EUR	31 425 887	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	96	0,00
MXN	24 085 914	EUR	1 080 026	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	38	0,00
MXN	154 725	USD	8 162	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	-	0,00
USD	754 130 123	EUR	641 042 660	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	17 845	0,26
USD	694 210 768	EUR	605 369 112	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	1	0,00
USD	177 892	GBP	130 357	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	5	0,00
Total des plus-values latentes						18 073	0,26
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme négociés de gré à gré						18 073	0,26
EUR	785	MXN	17 494	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	-	0,00
EUR	45 890 298	USD	53 786 656	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(1 103)	(0,01)
EUR	4 972 993	GBP	4 344 919	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(51)	(0,00)
EUR	5 783 779	GBP	5 010 626	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	-	0,00
GBP	659 358 518	EUR	768 153 124	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(5 791)	(0,09)
GBP	4 410 942	USD	6 041 571	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(178)	(0,00)
GBP	689 026 096	EUR	795 360 299	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	(3)	0,00
GBP	4 465 981	USD	5 911 732	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	(0)	0,00
MXN	24 560 036	EUR	1 133 756	State Street Bank and Trust Company	03/09/2025	(0)	0,00
MXN	159 172	USD	8 427	State Street Bank and Trust Company	03/09/2025	0	0,00
USD	81	MXN	1 540	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(0)	0,00
USD	42 943	GBP	32 441	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	-	0,00
USD	19 041 516	EUR	16 605 085	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						(7 126)	(0,10)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme négociés de gré à gré						(7 126)	(0,10)
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré						10 947	0,16

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE MSCI EMU UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			6 806 265	99,75
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(7 126)	(0,10)
Trésorerie et marges de trésorerie			5 268	0,80
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,13 %)				
Nominal	Devise	Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,13 %)		
95 724	EUR	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund~	10 258	0,15
Total des équivalent de trésorerie			10 258	0,15
Autres actifs et passifs			8 521	0,12
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			6 823 186	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
~ Investissements dans des parties liées.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,21
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,26
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,15
Autres actifs	0,38
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	34 246
Contrats de change à terme négociés de gré à gré	2 951 102

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,59 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 99,59 %)		
		Australie (31 juillet 2024 : 67,49 %)		
		Compagnies aériennes		
AUD	1 165 796	Qantas Airways Ltd	8 159	0,25
		Banques		
AUD	4 722 222	ANZ Group Holdings Ltd	93 401	2,83
AUD	2 659 328	Commonwealth Bank of Australia	304 619	9,24
AUD	836 412	Computershare Ltd^	22 699	0,69
AUD	575 441	Macquarie Group Ltd	80 539	2,44
AUD	4 866 882	National Australia Bank Ltd	121 926	3,70
AUD	5 440 102	Westpac Banking Corp	118 458	3,59
		Biotechnologie		
AUD	769 516	CSL Ltd^	134 218	4,07
		Services commerciaux		
AUD	2 181 984	Brambles Ltd	33 591	1,02
AUD	4 962 601	Transurban Group	44 157	1,34
		Distribution et commerce de gros		
AUD	321 716	SGH Ltd^	10 618	0,32
		Services financiers divers		
AUD	313 695	ASX Ltd^	14 148	0,43
		Électricité		
AUD	2 733 327	Origin Energy Ltd^	20 537	0,62
		Divertissements		
AUD	894 766	Aristocrat Leisure Ltd	40 350	1,22
AUD	3 546 652	Lottery Corp Ltd^	12 376	0,38
		Alimentation		
AUD	2 126 645	Coles Group Ltd	28 398	0,86
AUD	1 939 196	Woolworths Group Ltd	39 342	1,19
		Produits de soins de santé		
AUD	103 876	Cochlear Ltd	21 303	0,64
		Services de soins de santé		
AUD	719 729	Sonic Healthcare Ltd	12 794	0,39
		Assurance		
AUD	3 766 252	Insurance Australia Group Ltd	21 266	0,65
AUD	4 403 576	Medibank Pvt Ltd^	14 460	0,44
AUD	2 406 198	QBE Insurance Group Ltd	35 942	1,09
AUD	1 719 958	Suncorp Group Ltd	23 211	0,70
		Internet		
AUD	602 152	CAR Group Ltd^	14 802	0,45
		Sociétés d'investissement		
AUD	380 014	Washington H Soul Pattinson & Co Ltd^	9 929	0,30
		Australie (31 juillet 2024 : 67,49 %) (suite)		
		Fer et acier		
AUD	697 790	BlueScope Steel Ltd^	10 679	0,32
AUD	2 686 642	Fortescue Ltd^	30 739	0,93
		Exploitation minière		
AUD	8 066 586	BHP Group Ltd	203 851	6,18
AUD	3 183 389	Evolution Mining Ltd	14 573	0,44
AUD	2 158 635	Northern Star Resources Ltd	21 640	0,66
AUD	590 032	Rio Tinto Ltd^	42 434	1,29
AUD	7 230 097	South32 Ltd^	13 686	0,41
		Pétrole et gaz		
AUD	5 157 555	Santos Ltd	26 134	0,79
AUD	3 017 907	Woodside Energy Group Ltd^	51 666	1,57
		Produits pharmaceutiques		
AUD	7 340 928	Sigma Healthcare Ltd^	13 659	0,41
		Gazoducs/Oléoducs		
AUD	2 069 261	APA Group^	11 178	0,34
		Investissement et services immobiliers		
AUD	83 339	REA Group Ltd^	12 850	0,39
		Sociétés d'investissement immobilier		
AUD	3 228 048	Goodman Group (Reit)	73 118	2,22
AUD	8 262 039	Scentre Group (Reit)	19 948	0,60
AUD	3 798 066	Stockland (Reit)^	13 572	0,41
AUD	6 160 486	Vicinity Ltd (Reit)	9 797	0,30
		Commerce de détail		
AUD	351 652	Reece Ltd^	3 079	0,09
AUD	1 803 410	Wesfarmers Ltd	99 567	3,02
		Logiciels		
AUD	91 342	Pro Medicus Ltd^	18 930	0,58
AUD	319 136	WiseTech Global Ltd^	24 530	0,74
		Télécommunications		
AUD	6 400 332	Telstra Group Ltd^	20 481	0,62
		Australie – Total	2 017 354	61,16
		Bermudes (31 juillet 2024 : 0,74 %)		
		Ingénierie et construction		
HKD	1 009 000	CK Infrastructure Holdings Ltd	7 115	0,22
		Holdings – opérations diversifiées		
USD	254 800	Jardine Matheson Holdings Ltd^	13 894	0,42
		Investissement et services immobiliers		
USD	1 750 300	Hongkong Land Holdings Ltd^	10 589	0,32
		Bermudes – Total	31 598	0,96

iSHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,59 %) (suite)				
		Îles Caïmans (31 juillet 2024 : 4,26 %)		
		Services financiers divers		
USD	97 937	Futu Holdings Ltd ADR	15 051	0,46
		Alimentation		
HKD	13 308 465	WH Group Ltd	13 410	0,41
		Internet		
USD	3 760 450	Grab Holdings Ltd 'A'	18 388	0,56
USD	607 946	Sea Ltd ADR	95 235	2,88
		Hébergement		
HKD	3 932 000	Sands China Ltd^	9 537	0,29
		Investissement et services immobiliers		
HKD	3 092 936	CK Asset Holdings Ltd	14 204	0,43
HKD	2 620 073	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	8 327	0,25
		Commerce de détail		
HKD	4 238 458	CK Hutchison Holdings Ltd	27 753	0,84
		Télécommunications		
HKD	6 125 540	HKT Trust & HKT Ltd	9 645	0,29
		Transport		
HKD	2 114 000	SITC International Holdings Co Ltd	6 854	0,21
		Îles Caïmans – Total	218 404	6,62
		Hong Kong (31 juillet 2024 : 12,91 %)		
		Banques		
HKD	5 860 250	BOC Hong Kong Holdings Ltd	26 352	0,80
HKD	1 212 400	Hang Seng Bank Ltd^	17 700	0,53
		Services financiers divers		
HKD	1 904 832	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	103 613	3,14
		Électricité		
HKD	2 601 500	CLP Holdings Ltd	22 585	0,69
HKD	2 209 500	Power Assets Holdings Ltd	14 552	0,44
		Gaz		
HKD	17 795 841	Hong Kong & China Gas Co Ltd	15 891	0,48
		Outillage et machines-outils		
HKD	2 328 000	Techtronic Industries Co Ltd	27 966	0,85
		Assurance		
HKD	16 995 224	AIA Group Ltd	158 911	4,82
		Hébergement		
HKD	3 477 500	Galaxy Entertainment Group Ltd	17 011	0,52
		Investissement et services immobiliers		
HKD	2 307 759	Henderson Land Development Co Ltd^	8 084	0,24
HKD	5 732 972	Sino Land Co Ltd	6 609	0,20
HKD	2 314 334	Sun Hung Kai Properties Ltd	27 566	0,84
HKD	564 976	Swire Pacific Ltd 'A'	5 114	0,15
HKD	1 682 039	Wharf Holdings Ltd^	4 789	0,15
		Hong Kong (31 juillet 2024 : 12,91 %) (suite)		
		Sociétés d'investissement immobilier		
HKD	4 129 405	Link REIT	23 093	0,70
		Transport		
HKD	2 473 277	MTR Corp Ltd^	8 901	0,27
		Hong Kong – Total	488 737	14,82
		Irlande (31 juillet 2024 : 0,85 %)		
		Matériaux de construction		
AUD	916 590	James Hardie Industries Plc	24 379	0,74
		Irlande – Total	24 379	0,74
		Nouvelle-Zélande (31 juillet 2024 : 2,34 %)		
		Électricité		
NZD	1 330 334	Contact Energy Ltd^	7 155	0,22
NZD	2 056 654	Meridian Energy Ltd^	6 920	0,21
		Ingénierie et construction		
NZD	2 599 095	Auckland International Airport Ltd^	11 554	0,35
		Produits de soins de santé		
NZD	942 296	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	20 471	0,62
		Sociétés d'investissement		
NZD	1 497 926	Infratil Ltd^	10 284	0,31
		Logiciels		
AUD	259 696	Xero Ltd	30 263	0,92
		Nouvelle-Zélande – Total	86 647	2,63
		Singapour (31 juillet 2024 : 11,00 %)		
		Aérospatiale et défense		
SGD	2 486 600	Singapore Technologies Engineering Ltd	16 809	0,51
		Agriculture		
SGD	3 030 300	Wilmar International Ltd^	6 891	0,21
		Compagnies aériennes		
SGD	2 420 049	Singapore Airlines Ltd^	12 685	0,38
		Banques		
SGD	3 402 235	DBS Group Holdings Ltd	125 642	3,81
SGD	5 381 641	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	69 980	2,12
SGD	2 007 019	United Overseas Bank Ltd	55 986	1,70
		Diversified financial services		
SGD	1 360 461	Singapore Exchange Ltd	16 778	0,51
		Électricité		
SGD	1 406 600	Sembcorp Industries Ltd	8 413	0,26
		Ingénierie et construction		
SGD	2 334 600	Keppel Ltd	15 242	0,46
		Divertissements		
SGD	9 455 600	Genting Singapore Ltd^	5 357	0,16

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liqui-dative
Actions (31 juillet 2024 : 99,59 %) (suite)				
		Singapour (31 juillet 2024 : 11,00 %) (suite)		
		Capital-investissement		
SGD	3 716 500	CapitaLand Investment Ltd^	7 964	0,24
		Sociétés d'investissement immobilier		
SGD	5 942 838	CapitaLand Ascendas REIT	12 780	0,39
SGD	9 415 105	CapitaLand Integrated Commercial Trust (Reit)^	15 966	0,48
		Construction navale		
SGD	4 170 100	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd^	8 229	0,25
		Singapour (31 juillet 2024 : 11,00 %) (suite)		
		Télécommunications		
SGD	11 804 283	Singapore Telecommunications Ltd	35 303	1,07
		Singapour – Total	414 025	12,55
Total des investissements en actions			3 281 144	99,48
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
			3 281 144	99,48

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,01 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,01 %)					
Australie					
76	AUD	10 377	Kospi 200 Index Futures September 2025	212	0,01
Australie – Total				212	0,01
Allemagne					
42	USD	2 701	MSCI Hong Kong Index Futures September 2025	157	0,00
Allemagne – Total				157	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				369	0,01
Singapour					
74	SGD	2 489	MSCI Singapore Index Futures September 2025	(25)	0,00
Singapour – Total				(25)	0,00
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				(25)	(0,00)
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				344	0,01

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 281 513	99,49
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(25)	0,00
Trésorerie et marges de trésorerie	14 954	0,45
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
1 108 375 USD BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	1 108	0,04
Total des équivalent de trésorerie	1 108	0,04
Autres actifs et passifs	674	0,02
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 298 224	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

~ Investissements dans des parties liées.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	98,82
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,03
Autres actifs	1,14
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	16 071

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE S&P 500 UCITS ETF
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,83 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 99,83 %)		
		Bermudes (31 juillet 2024 : 0,15 %)		
		Services financiers divers		
USD	1 056 008	Invesco Ltd	22 187	0,02
		Assurance		
USD	868 462	Arch Capital Group Ltd	74 740	0,06
USD	100 660	Everest Group Ltd	33 801	0,02
		Loisirs		
USD	1 024 069	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd^	26 175	0,02
		Bermudes – Total	156 903	0,12
		Curaçao (31 juillet 2024 : 0,15 %)		
		Services pétroliers et gaziers		
USD	3 511 255	Schlumberger NV	118 681	0,09
		Curaçao – Total	118 681	0,09
		Irlande (31 juillet 2024 : 2,09 %)		
		Matériaux de construction		
USD	1 534 966	Johnson Controls International Plc	161 172	0,13
USD	521 248	Trane Technologies Plc	228 348	0,18
		Produits chimiques		
USD	1 101 337	Linde Plc	506 901	0,40
		Ordinateurs		
USD	1 464 718	Accenture Plc 'A'	391 226	0,31
USD	496 506	Seagate Technology Holdings Plc	77 957	0,06
		Composants et équipements électriques		
USD	915 521	Eaton Corp Plc	352 219	0,28
		Électronique		
USD	199 879	Allegion Plc	33 164	0,03
USD	694 370	TE Connectivity Plc	142 867	0,11
		Contrôle environnemental		
USD	380 382	Pentair Plc	38 875	0,03
		Produits de soins de santé		
USD	3 000 801	Medtronic Plc	270 792	0,22
USD	229 776	STERIS Plc	52 042	0,04
		Assurance		
USD	503 661	Aon Plc 'A'	179 157	0,14
USD	233 963	Willis Towers Watson Plc	73 888	0,06
		Conteneurs et emballages		
USD	1 147 717	Smurfit WestRock Plc	50 936	0,04
		Irlande – Total	2 559 544	2,03
		Jersey (31 juillet 2024 : 0,07 %)		
		Pièces et équipements automobiles		
USD	509 409	Aptiv Plc^	34 966	0,03
		Conteneurs et emballages		
USD	5 319 052	Amcor Plc	49 733	0,04
		Jersey – Total	84 699	0,07
		Liberia (31 juillet 2024 : 0,08 %)		
		Loisirs		
USD	584 564	Royal Caribbean Cruises Ltd^	185 815	0,15
		Liberia – Total	185 815	0,15
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 0,20 %)		
		Produits chimiques		
USD	601 508	LyondellBasell Industries NV 'A'^	34 845	0,03
		Semi-conducteurs		
USD	592 068	NXP Semiconductors NV	126 567	0,10
		Pays-Bas – Total	161 412	0,13
		Panama (31 juillet 2024 : 0,04 %)		
		Loisirs		
USD	2 442 734	Carnival Corp^	72 720	0,06
		Panama – Total	72 720	0,06
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,43 %)		
		Agriculture		
USD	321 163	Bunge Global SA^	25 616	0,02
		Électronique		
USD	357 662	Garmin Ltd	78 242	0,06
		Assurance		
USD	871 961	Chubb Ltd	231 977	0,19
		Suisse – Total	335 835	0,27
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,62 %)		
		Publicité		
USD	874 793	Interpublic Group of Cos Inc	21 520	0,02
USD	454 618	Omnicom Group Inc^	32 755	0,03
USD	1 046 498	Trade Desk Inc 'A'^	91 004	0,07
		Aérospatiale et défense		
USD	1 761 374	Boeing Co	390 743	0,31
USD	587 932	General Dynamics Corp	183 206	0,15
USD	2 492 409	General Electric Co	675 642	0,54
USD	943 308	Howmet Aerospace Inc	169 578	0,13
USD	436 939	L3Harris Technologies Inc	120 080	0,10
USD	486 696	Lockheed Martin Corp	204 889	0,16

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,83 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,62 %) (suite)		
		Aérospatiale et défense (suite)		
USD	316 392	Northrop Grumman Corp^	182 435	0,14
USD	3 121 787	RTX Corp	491 900	0,39
USD	131 425	TransDigm Group Inc^	211 392	0,17
		Agriculture		
USD	3 936 372	Altria Group Inc	243 819	0,19
USD	1 112 497	Archer-Daniels-Midland Co^	60 275	0,05
USD	3 637 917	Philip Morris International Inc	596 800	0,48
		Compagnies aériennes		
USD	1 527 744	Delta Air Lines Inc^	81 291	0,07
USD	1 333 358	Southwest Airlines Co^	41 241	0,03
USD	765 793	United Airlines Holdings Inc^	67 627	0,05
		Détaillants d'habillement		
USD	354 187	Deckers Outdoor Corp	37 604	0,03
USD	2 746 745	NIKE Inc 'B'^	205 155	0,17
USD	91 854	Ralph Lauren Corp	27 441	0,02
USD	481 277	Tapestry Inc^	51 992	0,04
		Constructeurs automobiles		
USD	322 307	Cummins Inc	118 487	0,09
USD	9 084 572	Ford Motor Co^	100 566	0,08
USD	2 249 556	General Motors Co	119 991	0,09
USD	1 228 312	PACCAR Inc	121 308	0,10
USD	6 549 505	Tesla Inc	2 019 016	1,61
		Banques		
USD	15 315 350	Bank of America Corp	723 957	0,58
USD	1 668 784	Bank of New York Mellon Corp	169 298	0,13
USD	4 365 356	Citigroup Inc	409 034	0,32
USD	1 024 283	Citizens Financial Group Inc^	48 879	0,04
USD	1 557 325	Fifth Third Bancorp	64 738	0,05
USD	717 034	Goldman Sachs Group Inc	518 839	0,41
USD	3 375 299	Huntington Bancshares Inc	55 456	0,04
USD	6 495 427	JPMorgan Chase & Co	1 924 205	1,53
USD	2 302 432	KeyCorp	41 259	0,03
USD	375 541	M&T Bank Corp^	70 865	0,06
USD	2 885 951	Morgan Stanley	411 132	0,33
USD	459 925	Northern Trust Corp^	59 790	0,05
USD	923 860	PNC Financial Services Group Inc	175 783	0,14
USD	2 104 874	Regions Financial Corp	53 316	0,04
USD	670 674	State Street Corp	74 948	0,06
USD	3 059 950	Truist Financial Corp	133 750	0,11
USD	3 641 561	US Bancorp	163 725	0,13
USD	7 605 825	Wells Fargo & Co	613 258	0,49
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,62 %) (suite)		
		Boissons		
USD	421 172	Brown-Forman Corp 'B'^	12 151	0,01
USD	9 053 558	Coca-Cola Co	614 646	0,49
USD	361 538	Constellation Brands Inc 'A'^	60 391	0,05
USD	3 162 428	Keurig Dr Pepper Inc	103 253	0,08
USD	407 732	Molson Coors Beverage Co 'B'^	19 865	0,01
USD	1 642 923	Monster Beverage Corp	96 522	0,08
USD	3 203 518	PepsiCo Inc	441 829	0,35
		Biotechnologie		
USD	1 258 072	Amgen Inc	371 257	0,30
USD	339 664	Biogen Inc	43 477	0,03
USD	1 596 356	Corteva Inc	115 145	0,09
USD	2 910 427	Gilead Sciences Inc	326 812	0,26
USD	371 069	Incyte Corp	27 790	0,02
USD	777 036	Moderna Inc	22 969	0,02
USD	242 718	Regeneron Pharmaceuticals Inc	132 393	0,11
USD	600 854	Vertex Pharmaceuticals Inc	274 512	0,22
		Matériaux de construction		
USD	258 301	Builders FirstSource Inc^	32 838	0,03
USD	1 863 485	Carrier Global Corp	127 872	0,10
USD	73 997	Lennox International Inc	45 064	0,03
USD	142 235	Martin Marietta Materials Inc	81 768	0,06
USD	499 491	Masco Corp	34 030	0,03
USD	123 305	Mohawk Industries Inc	14 120	0,01
USD	306 418	Vulcan Materials Co	84 164	0,07
		Produits chimiques		
USD	520 701	Air Products and Chemicals Inc	149 899	0,12
USD	271 116	Albemarle Corp^	18 395	0,01
USD	379 033	CF Industries Holdings Inc^	35 186	0,03
USD	1 646 086	Dow Inc	38 337	0,03
USD	968 885	DuPont de Nemours Inc	69 663	0,06
USD	271 382	Eastman Chemical Co	19 705	0,02
USD	590 364	Ecolab Inc	154 534	0,12
USD	592 944	International Flavors & Fragrances Inc^	42 117	0,03
USD	740 415	Mosaic Co	26 662	0,02
USD	537 200	PPG Industries Inc	56 675	0,05
USD	539 189	Sherwin-Williams Co	178 407	0,14
		Services commerciaux		
USD	947 682	Automatic Data Processing Inc	293 308	0,23
USD	1 298 145	Block Inc	100 295	0,08
USD	803 040	Cintas Corp	178 717	0,14
USD	164 944	Corpay Inc	53 285	0,04
USD	288 433	Equifax Inc	69 290	0,06
USD	575 659	Global Payments Inc	46 024	0,04

iSHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,83 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,62 %) (suite)		
		Services commerciaux (suite)		
USD	87 292	MarketAxess Holdings Inc	17 938	0,01
USD	361 963	Moody's Corp	186 675	0,15
USD	2 275 526	PayPal Holdings Inc	156 465	0,13
USD	346 765	Quanta Services Inc	140 832	0,11
USD	656 748	Rollins Inc^	37 612	0,03
USD	733 410	S&P Global Inc	404 182	0,32
USD	152 309	United Rentals Inc^	134 480	0,11
USD	329 278	Verisk Analytics Inc	91 773	0,07
		Ordinateurs		
USD	34 908 698	Apple Inc	7 245 998	5,76
USD	1 152 407	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	82 697	0,06
USD	582 738	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	264 895	0,21
USD	700 913	Dell Technologies Inc 'C'	93 004	0,07
USD	131 910	EPAM Systems Inc	20 804	0,02
USD	1 487 276	Fortinet Inc	148 579	0,12
USD	178 705	Gartner Inc	60 518	0,05
USD	3 058 724	Hewlett Packard Enterprise Co	63 285	0,05
USD	2 180 695	HP Inc	54 081	0,04
USD	2 172 107	International Business Machines Corp	549 869	0,44
USD	301 175	Leidos Holdings Inc	48 083	0,04
USD	477 884	NetApp Inc	49 762	0,04
USD	1 200 921	Super Micro Computer Inc^	70 818	0,06
USD	816 260	Western Digital Corp^	64 232	0,05
		Cosmétiques et hygiène		
USD	1 896 210	Colgate-Palmolive Co	158 997	0,13
USD	542 214	Estee Lauder Cos Inc 'A'	50 610	0,04
USD	4 492 266	Kenvue Inc	96 314	0,08
USD	5 479 772	Procter & Gamble Co	824 542	0,65
		Distribution et commerce de gros		
USD	2 057 048	Copart Inc	93 246	0,07
USD	2 671 410	Fastenal Co^	123 232	0,10
USD	603 723	LKQ Corp^	17 792	0,01
USD	88 364	Pool Corp^	27 228	0,02
USD	102 174	WW Grainger Inc	106 214	0,09
		Services financiers divers		
USD	1 292 227	American Express Co	386 776	0,31
USD	223 099	Ameriprise Financial Inc	115 608	0,09
USD	1 056 348	Apollo Global Management Inc^	153 509	0,12
USD	340 715	Blackrock Inc~	376 834	0,30
USD	1 496 551	Capital One Financial Corp	321 759	0,26
USD	242 259	Cboe Global Markets Inc	58 394	0,05
USD	3 989 716	Charles Schwab Corp	389 915	0,31
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,62 %) (suite)		
		Services financiers divers (suite)		
USD	843 126	CME Group Inc	234 625	0,19
USD	494 611	Coinbase Global Inc 'A'	186 844	0,15
USD	726 402	Franklin Resources Inc^	17 434	0,01
USD	1 337 923	Intercontinental Exchange Inc	247 288	0,20
USD	1 895 826	Mastercard Inc 'A'	1 073 929	0,85
USD	965 936	Nasdaq Inc	92 942	0,07
USD	424 396	Raymond James Financial Inc	70 929	0,06
USD	889 690	Synchrony Financial	61 985	0,05
USD	510 965	T Rowe Price Group Inc	51 837	0,04
USD	3 998 993	Visa Inc 'A'^	1 381 532	1,10
		Composants et équipements électriques		
USD	537 560	AMETEK Inc	99 368	0,08
USD	1 311 215	Emerson Electric Co^	190 795	0,15
USD	139 194	Generac Holdings Inc^	27 100	0,02
		Électricité		
USD	1 658 365	AES Corp^	21 808	0,02
USD	595 310	Alliant Energy Corp^	38 701	0,03
USD	628 423	Ameren Corp	63 552	0,05
USD	1 249 895	American Electric Power Co Inc	141 413	0,11
USD	1 517 706	CenterPoint Energy Inc	58 917	0,05
USD	696 676	CMS Energy Corp	51 415	0,04
USD	843 035	Consolidated Edison Inc	87 254	0,07
USD	733 287	Constellation Energy Corp	255 067	0,20
USD	1 995 359	Dominion Energy Inc^	116 629	0,09
USD	483 799	DTE Energy Co	66 963	0,05
USD	1 818 584	Duke Energy Corp	221 213	0,18
USD	904 171	Edison International	47 125	0,04
USD	1 044 346	Entergy Corp	94 440	0,08
USD	535 835	Evergy Inc	37 937	0,03
USD	860 559	Eversource Energy	56 883	0,05
USD	2 362 112	Exelon Corp^	106 153	0,08
USD	1 192 741	FirstEnergy Corp^	50 942	0,04
USD	4 816 623	NextEra Energy Inc	342 269	0,27
USD	457 424	NRG Energy Inc	76 481	0,06
USD	5 111 814	PG&E Corp	71 668	0,06
USD	279 380	Pinnacle West Capital Corp^	25 317	0,02
USD	1 716 629	PPL Corp^	61 267	0,05
USD	1 167 543	Public Service Enterprise Group Inc	104 834	0,08
USD	1 525 916	Sempra	124 637	0,10
USD	2 571 510	Southern Co	242 956	0,19
USD	794 540	Vistra Corp	165 693	0,13
USD	746 667	WEC Energy Group Inc	81 446	0,07
USD	1 349 493	Xcel Energy Inc^	99 107	0,08

iSHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,83 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,62 %) (suite)		
		Électronique		
USD	2 824 066	Amphenol Corp 'A'	300 791	0,24
USD	792 410	Fortive Corp	37 980	0,03
USD	1 503 694	Honeywell International Inc	334 347	0,27
USD	125 435	Hubbell Inc	54 875	0,04
USD	250 892	Jabil Inc^	55 992	0,04
USD	402 509	Keysight Technologies Inc	65 975	0,05
USD	49 001	Mettler-Toledo International Inc	60 452	0,05
USD	557 637	Trimble Inc	46 780	0,04
		Sources alternatives d'énergie		
USD	317 832	Enphase Energy Inc^	10 285	0,01
USD	248 562	First Solar Inc^	43 431	0,03
		Ingénierie et construction		
USD	280 835	Jacobs Solutions Inc	39 842	0,03
		Divertissements		
USD	488 091	Caesars Entertainment Inc^	13 022	0,01
USD	364 681	Live Nation Entertainment Inc^	53 863	0,04
USD	154 775	TKO Group Holdings Inc^	26 004	0,02
		Contrôle environnemental		
USD	474 010	Republic Services Inc	109 331	0,09
USD	574 006	Veralto Corp	60 173	0,05
USD	856 791	Waste Management Inc	196 342	0,15
		Alimentation		
USD	1 114 136	Conagra Brands Inc	20 344	0,02
USD	1 294 581	General Mills Inc	63 409	0,05
USD	343 185	Hershey Co	63 877	0,05
USD	679 889	Hormel Foods Corp	19 098	0,02
USD	247 182	J M Smucker Co	26 533	0,02
USD	623 326	Kellanova	49 760	0,04
USD	2 019 350	Kraft Heinz Co^	55 451	0,04
USD	1 433 312	Kroger Co	100 475	0,08
USD	330 010	Lamb Weston Holdings Inc^	18 834	0,01
USD	586 379	McCormick & Co Inc 'non-voting share'	41 416	0,03
USD	3 029 546	Mondelez International Inc 'A'	195 981	0,16
USD	1 132 987	Sysco Corp^	90 186	0,07
USD	462 295	The Campbell's Company^	14 756	0,01
USD	660 933	Tyson Foods Inc 'A'	34 567	0,03
		Produits forestiers et papier		
USD	1 229 468	International Paper Co^	57 465	0,05
		Gaz		
USD	369 063	Atmos Energy Corp^	57 544	0,04
USD	1 097 789	NiSource Inc^	46 601	0,04
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,62 %) (suite)		
		Outillage et machines-outils		
USD	122 520	Snap-on Inc	39 352	0,03
USD	354 103	Stanley Black & Decker Inc^	23 955	0,02
		Produits de soins de santé		
USD	4 065 833	Abbott Laboratories	513 068	0,41
USD	667 310	Agilent Technologies Inc	76 614	0,06
USD	159 251	Align Technology Inc	20 545	0,02
USD	1 197 006	Baxter International Inc	26 047	0,02
USD	368 648	Bio-Techne Corp	20 176	0,02
USD	3 461 474	Boston Scientific Corp	363 178	0,29
USD	461 860	Cooper Cos Inc	32 649	0,02
USD	1 487 558	Danaher Corp	293 287	0,23
USD	1 369 630	Edwards Lifesciences Corp	108 625	0,09
USD	1 071 337	GE HealthCare Technologies Inc^	76 408	0,06
USD	521 698	Hologic Inc	34 860	0,03
USD	188 161	IDEXX Laboratories Inc	100 536	0,08
USD	163 631	Insulet Corp	47 191	0,04
USD	837 342	Intuitive Surgical Inc	402 837	0,32
USD	341 289	ResMed Inc^	92 810	0,07
USD	282 747	Revvity Inc^	24 853	0,02
USD	320 548	Solventum Corp^	22 874	0,02
USD	804 748	Stryker Corp	316 049	0,25
USD	881 894	Thermo Fisher Scientific Inc	412 444	0,33
USD	137 607	Waters Corp	39 735	0,03
USD	168 534	West Pharmaceutical Services Inc	40 323	0,03
USD	461 806	Zimmer Biomet Holdings Inc	42 325	0,03
		Services de soins de santé		
USD	1 153 090	Centene Corp	30 061	0,02
USD	118 699	Charles River Laboratories International Inc	20 136	0,02
USD	625 029	Cigna Group	167 120	0,13
USD	97 167	DaVita Inc	13 640	0,01
USD	528 603	Elevance Health Inc	149 637	0,12
USD	405 274	HCA Healthcare Inc^	143 463	0,11
USD	280 155	Humana Inc	70 003	0,06
USD	384 127	IQVIA Holdings Inc^	71 394	0,06
USD	195 832	Labcorp Holdings Inc	50 932	0,04
USD	129 107	Molina Healthcare Inc^	20 382	0,02
USD	261 168	Quest Diagnostics Inc^	43 722	0,03
USD	2 120 084	UnitedHealth Group Inc	529 088	0,42
USD	135 454	Universal Health Services Inc 'B'	22 546	0,02
		Constructeurs de logements		
USD	646 829	DR Horton Inc	92 393	0,08
USD	542 856	Lennar Corp 'A'	60 897	0,05

iSHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,83 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,62 %) (suite)		
		Constructeurs de logements (suite)		
USD	6 866	NVR Inc	51 835	0,04
USD	468 447	PulteGroup Inc	52 897	0,04
		Produits ménagers		
USD	187 396	Avery Dennison Corp	31 439	0,02
USD	572 747	Church & Dwight Co Inc	53 707	0,04
USD	286 856	Clorox Co	36 018	0,03
USD	774 268	Kimberly-Clark Corp	96 489	0,08
		Assurance		
USD	1 138 478	Aflac Inc	113 119	0,09
USD	617 123	Allstate Corp	125 430	0,10
USD	1 348 502	American International Group Inc	104 684	0,08
USD	599 178	Arthur J Gallagher & Co	172 114	0,14
USD	120 576	Assurant Inc	22 584	0,02
USD	4 285 889	Berkshire Hathaway Inc 'B'	2 022 425	1,61
USD	655 674	Brown & Brown Inc	59 909	0,05
USD	361 628	Cincinnati Financial Corp	53 344	0,04
USD	58 372	Erie Indemnity Co 'A'	20 794	0,02
USD	195 283	Globe Life Inc	27 431	0,02
USD	664 020	Hartford Insurance Group Inc	82 598	0,06
USD	406 795	Loews Corp	36 831	0,03
USD	1 149 719	Marsh & McLennan Cos Inc	229 024	0,18
USD	1 319 374	MetLife Inc	100 207	0,08
USD	486 974	Principal Financial Group Inc	37 901	0,03
USD	1 368 931	Progressive Corp	331 336	0,26
USD	828 992	Prudential Financial Inc	85 867	0,07
USD	528 530	Travelers Cos Inc	137 545	0,11
USD	697 610	W R Berkley Corp^	48 003	0,04
		Internet		
USD	1 005 316	Airbnb Inc 'A'	133 114	0,11
USD	13 602 772	Alphabet Inc 'A'	2 610 372	2,08
USD	10 972 763	Alphabet Inc 'C'	2 116 207	1,68
USD	22 083 593	Amazon.com Inc	5 169 990	4,11
USD	76 041	Booking Holdings Inc	418 534	0,33
USD	309 525	CDW Corp	53 975	0,04
USD	802 186	DoorDash Inc 'A'	200 747	0,16
USD	1 078 659	eBay Inc^	98 967	0,08
USD	285 232	Expedia Group Inc^	51 405	0,04
USD	136 556	F5 Inc	42 799	0,04
USD	1 260 505	Gen Digital Inc	37 172	0,03
USD	333 395	GoDaddy Inc 'A'	53 870	0,04
USD	579 634	Match Group Inc^	19 864	0,02
USD	5 074 506	Meta Platforms Inc 'A'	3 924 826	3,12
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,62 %) (suite)		
		Internet (suite)		
USD	994 664	Netflix Inc	1 153 214	0,92
USD	1 545 658	Palo Alto Networks Inc^	268 326	0,21
USD	4 885 531	Uber Technologies Inc	428 705	0,34
USD	196 687	VeriSign Inc	52 883	0,04
		Fer et acier		
USD	544 856	Nucor Corp	77 953	0,06
USD	328 269	Steel Dynamics Inc	41 874	0,04
		Hébergement		
USD	555 563	Hilton Worldwide Holdings Inc	148 935	0,12
USD	792 727	Las Vegas Sands Corp^	41 539	0,03
USD	531 951	Marriott International Inc 'A'^	140 345	0,11
USD	483 949	MGM Resorts International	17 640	0,02
USD	205 690	Wynn Resorts Ltd^	22 426	0,02
		Machines diverses		
USD	589 997	Deere & Co^	309 377	0,25
USD	319 455	Dover Corp^	57 866	0,05
USD	175 704	IDEX Corp	28 729	0,02
USD	944 803	Ingersoll Rand Inc	79 959	0,06
USD	127 217	Nordson Corp	27 251	0,02
USD	922 162	Otis Worldwide Corp	79 020	0,06
USD	262 408	Rockwell Automation Inc	92 292	0,07
USD	399 356	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	76 696	0,06
USD	566 801	Xylem Inc	81 971	0,07
		Machines, construction et exploitation minière		
USD	1 100 382	Caterpillar Inc	481 989	0,38
USD	637 625	GE Vernova Inc	421 018	0,34
		Médias		
USD	224 756	Charter Communications Inc 'A'^	60 540	0,05
USD	8 694 369	Comcast Corp 'A'	288 914	0,23
USD	88 231	FactSet Research Systems Inc	35 548	0,03
USD	510 033	Fox Corp 'A'	28 439	0,02
USD	304 257	Fox Corp 'B'	15 560	0,01
USD	885 378	News Corp 'A'	25 959	0,02
USD	252 823	News Corp 'B'^	8 449	0,01
USD	1 383 795	Paramount Global 'B'^	17 394	0,01
USD	4 201 776	Walt Disney Co	500 474	0,40
USD	5 267 916	Warner Bros Discovery Inc^	69 379	0,06
		Exploitation minière		
USD	3 360 424	Freeport-McMoRan Inc	135 223	0,11
USD	2 604 198	Newmont Corp	161 721	0,13
		Productions diverses		
USD	1 257 863	3M Co	187 698	0,15
USD	277 651	A O Smith Corp	19 655	0,01

iSHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,83 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,62 %) (suite)		
		Productions diverses (suite)		
USD	173 034	Axon Enterprise Inc	130 726	0,10
USD	623 850	Illinois Tool Works Inc	159 687	0,13
USD	298 649	Parker-Hannifin Corp	218 581	0,17
USD	109 609	Teledyne Technologies Inc	60 397	0,05
USD	421 965	Textron Inc	32 816	0,03
		Équipement de bureau		
USD	119 907	Zebra Technologies Corp 'A'	40 651	0,03
		Pétrole et gaz		
USD	843 227	APA Corp^	16 266	0,01
USD	4 482 339	Chevron Corp^	679 702	0,54
USD	2 953 673	ConocoPhillips	281 603	0,22
USD	1 785 909	Coterra Energy Inc^	43 558	0,04
USD	1 500 748	Devon Energy Corp	49 855	0,04
USD	435 627	Diamondback Energy Inc^	64 760	0,05
USD	1 277 041	EOG Resources Inc^	153 271	0,12
USD	1 400 650	EQT Corp^	75 285	0,06
USD	506 680	Expand Energy Corp	53 090	0,04
USD	10 073 531	Exxon Mobil Corp	1 124 609	0,90
USD	718 857	Marathon Petroleum Corp	122 342	0,10
USD	1 657 898	Occidental Petroleum Corp^	72 848	0,06
USD	952 282	Phillips 66	117 683	0,09
USD	44 231	Texas Pacific Land Corp	42 821	0,04
USD	730 733	Valero Energy Corp	100 337	0,08
		Services pétroliers et gaziers		
USD	2 310 548	Baker Hughes Co	104 090	0,08
USD	2 031 862	Halliburton Co	45 514	0,04
		Conteneurs et emballages		
USD	649 058	Ball Corp^	37 165	0,03
USD	206 496	Packaging Corp of America	40 009	0,03
		Produits pharmaceutiques		
USD	4 128 519	AbbVie Inc	780 373	0,62
USD	667 618	Becton Dickinson & Co	119 003	0,09
USD	4 761 566	Bristol-Myers Squibb Co	206 224	0,16
USD	561 577	Cardinal Health Inc	87 168	0,07
USD	403 614	Cencora Inc^	115 466	0,09
USD	2 952 976	CVS Health Corp	183 380	0,15
USD	917 456	Dexcom Inc	74 103	0,06
USD	1 838 527	Eli Lilly & Co	1 360 639	1,08
USD	293 465	Henry Schein Inc^	19 853	0,02
USD	5 623 584	Johnson & Johnson	926 429	0,74
USD	292 071	McKesson Corp	202 563	0,16
USD	5 867 363	Merck & Co Inc	458 358	0,36
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,62 %) (suite)		
		Produits pharmaceutiques (suite)		
USD	13 302 245	Pfizer Inc	309 809	0,25
USD	2 791 213	Viatris Inc	24 395	0,02
USD	1 041 096	Zoetis Inc	151 781	0,12
		Gazoducs/Oléoducs		
USD	4 510 827	Kinder Morgan Inc	126 574	0,10
USD	1 461 478	ONEOK Inc	120 002	0,09
USD	508 591	Targa Resources Corp	84 635	0,07
USD	2 840 773	Williams Cos Inc	170 304	0,14
		Capital-investissement		
USD	1 705 738	Blackstone Inc	295 024	0,24
USD	1 583 735	KKR & Co Inc	232 144	0,18
		Investissement et services immobiliers		
USD	687 253	CBRE Group Inc 'A'	107 033	0,09
USD	978 726	CoStar Group Inc^	93 165	0,07
		Sociétés d'investissement immobilier		
USD	360 804	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	27 576	0,02
USD	1 095 292	American Tower Corp (Reit)	228 248	0,18
USD	331 173	AvalonBay Communities Inc (Reit)	61 691	0,05
USD	335 800	BXP Inc (Reit)	21 971	0,02
USD	248 482	Camden Property Trust (Reit)	27 134	0,02
USD	1 019 893	Crown Castle Inc (Reit)	107 181	0,09
USD	740 713	Digital Realty Trust Inc (Reit)^	130 691	0,11
USD	228 888	Equinix Inc (Reit)	179 716	0,14
USD	792 580	Equity Residential (Reit)	50 091	0,04
USD	149 520	Essex Property Trust Inc (Reit)	38 902	0,03
USD	496 492	Extra Space Storage Inc (Reit)	66 709	0,05
USD	179 612	Federal Realty Investment Trust (Reit)	16 553	0,01
USD	1 644 641	Healthpeak Properties Inc (Reit)	27 860	0,02
USD	1 618 247	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)^	25 439	0,02
USD	1 324 642	Invitation Homes Inc (Reit)	40 600	0,03
USD	690 315	Iron Mountain Inc (Reit)	67 209	0,05
USD	1 579 716	Kimco Realty Corp (Reit)	33 537	0,03
USD	273 153	Mid-America Apartment Communities Inc (Reit)	38 905	0,03
USD	2 171 134	Prologis Inc (Reit)	231 834	0,19
USD	369 421	Public Storage (Reit)	100 460	0,08
USD	2 113 023	Realty Income Corp (Reit)	118 604	0,10
USD	382 548	Regency Centers Corp (Reit)	27 314	0,02
USD	251 122	SBA Communications Corp (Reit)	56 432	0,05
USD	715 066	Simon Property Group Inc (Reit)	117 121	0,09
USD	698 647	UDR Inc (Reit)	27 450	0,02
USD	1 055 922	Ventas Inc (Reit)	70 937	0,06
USD	2 455 841	VICI Properties Inc (Reit)	80 061	0,06

iSHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,83 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,62 %) (suite)		
		Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
USD	1 453 587	Welltower Inc (Reit)	239 944	0,19
USD	1 684 354	Weyerhaeuser Co (Reit)	42 193	0,03
		Commerce de détail		
USD	38 952	AutoZone Inc	146 786	0,12
USD	450 710	Best Buy Co Inc	29 323	0,02
USD	359 595	CarMax Inc	20 357	0,02
USD	3 149 125	Chipotle Mexican Grill Inc	135 034	0,11
USD	1 036 996	Costco Wholesale Corp	974 403	0,78
USD	274 572	Darden Restaurants Inc	55 373	0,04
USD	509 126	Dollar General Corp	53 407	0,04
USD	461 698	Dollar Tree Inc	52 426	0,04
USD	80 337	Domino's Pizza Inc	37 213	0,03
USD	324 076	Genuine Parts Co	41 767	0,03
USD	2 323 054	Home Depot Inc	853 745	0,68
USD	1 306 798	Lowe's Cos Inc	292 161	0,23
USD	262 623	Lululemon Athletica Inc^	52 664	0,04
USD	1 670 886	McDonald's Corp	501 383	0,40
USD	1 997 961	O'Reilly Automotive Inc	196 439	0,16
USD	770 484	Ross Stores Inc	105 202	0,08
USD	2 658 870	Starbucks Corp	237 065	0,19
USD	1 061 952	Target Corp^	106 726	0,08
USD	2 609 518	TJX Cos Inc	324 963	0,26
USD	1 238 729	Tractor Supply Co	70 546	0,06
USD	105 625	Ulta Beauty Inc	54 398	0,04
USD	1 659 686	Walgreens Boots Alliance Inc	19 319	0,02
USD	10 101 170	Walmart Inc	989 713	0,79
USD	286 210	Williams-Sonoma Inc	53 535	0,04
USD	651 724	Yum! Brands Inc	93 946	0,07
		Semi-conducteurs		
USD	3 789 621	Advanced Micro Devices Inc	668 148	0,53
USD	1 160 450	Analog Devices Inc	260 672	0,21
USD	1 900 886	Applied Materials Inc	342 274	0,27
USD	10 989 612	Broadcom Inc	3 227 649	2,57
USD	10 206 021	Intel Corp	202 079	0,16
USD	308 961	KLA Corp^	271 586	0,22
USD	2 988 010	Lam Research Corp	283 383	0,22
USD	1 247 919	Microchip Technology Inc^	84 347	0,07
USD	2 614 820	Micron Technology Inc	285 381	0,23
USD	111 271	Monolithic Power Systems Inc^	79 140	0,06
USD	56 999 719	NVIDIA Corp	10 138 540	8,07
USD	976 702	ON Semiconductor Corp^	55 047	0,04
USD	2 563 150	QUALCOMM Inc	376 168	0,30
USD	351 270	Skyworks Solutions Inc	24 076	0,02
USD	378 161	Teradyne Inc	40 626	0,03
USD	2 122 197	Texas Instruments Inc	384 245	0,31
		Construction navale		
USD	90 896	Huntington Ingalls Industries Inc^	25 347	0,02
		Logiciels		
USD	995 448	Adobe Inc	356 062	0,28
USD	341 720	Akamai Technologies Inc^	26 077	0,02
USD	501 159	Autodesk Inc	151 906	0,12
USD	272 999	Broadridge Financial Solutions Inc	67 570	0,05
USD	638 644	Cadence Design Systems Inc	232 830	0,19
USD	747 362	Datadog Inc 'A'^	104 616	0,08
USD	370 244	Dayforce Inc^	21 352	0,02
USD	533 936	Electronic Arts Inc	81 420	0,06
USD	56 690	Fair Isaac Corp	81 448	0,07
USD	1 231 675	Fidelity National Information Services Inc^	97 807	0,08
USD	1 297 204	Fiserv Inc	180 233	0,14
USD	653 316	Intuit Inc	512 938	0,41
USD	168 119	Jack Henry & Associates Inc^	28 549	0,02
USD	17 371 683	Microsoft Corp	9 267 793	7,37
USD	180 599	MSCI Inc	101 381	0,08
USD	3 801 427	Oracle Corp	964 688	0,77
USD	4 971 631	Palantir Technologies Inc 'A'	787 258	0,63
USD	750 023	Paychex Inc	108 251	0,09
USD	114 038	Paycom Software Inc^	26 404	0,02
USD	280 292	PTC Inc	60 209	0,05
USD	251 561	Roper Technologies Inc	138 459	0,11
USD	2 242 500	Salesforce Inc	579 305	0,46
USD	483 693	ServiceNow Inc	456 181	0,36
USD	432 522	Synopsys Inc	273 990	0,22
USD	394 473	Take-Two Interactive Software Inc^	87 861	0,07
USD	100 900	Tyler Technologies Inc	58 982	0,05
USD	506 853	Workday Inc 'A'	116 262	0,09
		Télécommunications		
USD	2 401 562	Arista Networks Inc	295 920	0,24
USD	16 835 710	AT&T Inc	461 467	0,37
USD	9 298 249	Cisco Systems Inc	633 025	0,50
USD	1 792 960	Corning Inc	113 387	0,09
USD	389 124	Motorola Solutions Inc	170 818	0,14
USD	1 114 194	T-Mobile US Inc	265 635	0,21
USD	9 849 454	Verizon Communications Inc	421 162	0,33
		Jouets		
USD	303 067	Hasbro Inc	22 779	0,02

iSHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,83 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,62 %) (suite)		
		Transport		
USD	276 340	CH Robinson Worldwide Inc	31 868	0,03
USD	4 395 453	CSX Corp	156 214	0,12
USD	326 995	Expeditors International of Washington Inc	38 010	0,03
USD	515 141	FedEx Corp	115 129	0,09
USD	184 716	JB Hunt Transport Services Inc	26 608	0,02
USD	527 210	Norfolk Southern Corp^	146 564	0,12
USD	438 154	Old Dominion Freight Line Inc	65 395	0,05
USD	1 395 133	Union Pacific Corp	309 678	0,25
USD	1 716 739	United Parcel Service Inc 'B'	147 914	0,12
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,62 %) (suite)		
		Eau		
USD	454 828	American Water Works Co Inc	63 785	0,05
			121 922 12	
		États-Unis – Total	0	97,00
			125 597 72	
Total des investissements en actions			9	99,92
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			125 597 72 9	99,92

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
305	USD	95 856	S&P 500 E-Mini Index Futures September 2025	675	0,00
États-Unis – Total				675	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				675	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				675	0,00

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (31 juillet 2024 : 0,04 %)							
Contrats de change à terme négociés de gré à gré (31 juillet 2024 : 0,04 %)							
USD	113 104 766	GBP	84 416 775	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	1 392	0,00
USD	134 348	GBP	101 491	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	-	0,00
USD	13 779 290	MXN	258 027 219	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	75	0,00
Total des plus-values latentes						1 467	0,00
Catégorie d'actions couverte en MXN							
MXN	116 855 349	USD	6 163 694	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	43	0,00
MXN	8 753 289 602	USD	461 745 549	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	3 150	0,00
MXN	260 451 552	USD	13 739 324	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	94	0,00
Total des plus-values latentes						3 287	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme négociés de gré à gré						4 754	0,00
USD	117 348 468	GBP	88 652 530	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	(3)	(0,00)
Total des moins-values latentes						(3)	(0,00)
Catégorie d'actions couverte en GBP							
GBP	12 767 980	USD	17 499 334	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(603)	(0,00)
GBP	2 418 417 015	USD	3 314 561 440	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(114 149)	(0,09)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (31 juillet 2024 : 0,04 %) (suite)							
Contrats de change à terme négociés de gré à gré (31 juillet 2024 : 0,04 %) (suite)							
Catégorie d'actions couverte en GBP (suite)							
GBP	1 716 730	USD	2 352 888	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(81)	(0,00)
GBP	35 520 614	USD	48 682 777	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(1 677)	(0,00)
GBP	292 278	USD	400 993	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(14)	(0,00)
GBP	122 101	USD	166 649	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(5)	(0,00)
GBP	6 882 518	USD	9 386 756	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(279)	(0,00)
GBP	2 096 169	USD	2 839 573	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(66)	(0,00)
GBP	2 107 938	USD	2 857 669	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(68)	(0,00)
GBP	481 266	USD	650 055	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(13)	(0,00)
GBP	7 346 427	USD	9 876 339	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(155)	(0,00)
GBP	124 897	USD	168 545	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(3)	(0,00)
GBP	401 141	USD	541 671	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(11)	(0,00)
GBP	971 777	USD	1 316 077	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(30)	(0,00)
GBP	77 749 568	USD	104 432 131	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(1 542)	(0,00)
GBP	238 956	USD	320 531	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(4)	(0,00)
GBP	2 571 820 429	USD	3 404 382 998	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	(7)	(0,00)
Total des moins-values latentes						(118 707)	(0,09)
Catégorie d'actions couverte en MXN							
MXN	298 943 261	USD	15 879 794	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(3)	(0,00)
MXN	64 631 429	USD	3 451 084	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(18)	(0,00)
MXN	279 528 692	USD	14 897 322	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(51)	(0,00)
MXN	75 454 289	USD	4 026 544	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(19)	(0,00)
MXN	294 402 186	USD	15 850 535	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(215)	(0,00)
MXN	922 785 180	USD	49 682 509	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(673)	(0,00)
MXN	5 185 779	USD	277 338	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(2)	(0,00)
MXN	182 274	USD	9 650	State Street Bank and Trust Company	03/09/2025	-	0,00
MXN	10 820 773 141	USD	572 859 180	State Street Bank and Trust Company	03/09/2025	(28)	(0,00)
MXN	44 819 003	USD	2 372 738	State Street Bank and Trust Company	03/09/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						(1 009)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme négociés de gré à gré						(119 719)	(0,09)
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré						(114 965)	(0,09)

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	125 603 158	99,92
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(119 719)	(0,09)
Trésorerie et marges de trésorerie	32 592	0,03
Autres actifs et passifs	179 497	0,14
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	125 695 528	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
~ Investissements dans des parties liées.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,78
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	0,22
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	97 207
Contrats de change à terme négociés de gré à gré	8 209 329

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,54 %)				
Actions (31 juillet 2024 : 99,54 %)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,54 %)		
		Aérospatiale et défense		
USD	213 147	Boeing Co^	47 284	3,09
		Détaillants d'habillement		
USD	213 156	NIKE Inc 'B'^	15 920	1,04
		Banques		
USD	213 147	Goldman Sachs Group Inc	154 231	10,07
USD	213 147	JPMorgan Chase & Co	63 143	4,12
		Boissons		
USD	213 326	Coca-Cola Co	14 483	0,94
		Biotechnologie		
USD	213 147	Amgen Inc	62 900	4,11
		Produits chimiques		
USD	213 147	Sherwin-Williams Co	70 526	4,60
		Ordinateurs		
USD	213 150	Apple Inc	44 244	2,89
USD	213 147	International Business Machines Corp	53 958	3,52
		Cosmétiques et hygiène		
USD	213 150	Procter & Gamble Co	32 073	2,09
		Services financiers divers		
USD	213 147	American Express Co	63 797	4,16
USD	213 147	Visa Inc 'A'^	73 636	4,81
		Électronique		
USD	213 147	Honeywell International Inc^	47 393	3,09
		Services de soins de santé		
USD	213 147	UnitedHealth Group Inc	53 193	3,47
		Assurance		
USD	213 147	Travelers Cos Inc	55 469	3,62
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,54 %) (suite)		
		Internet		
USD	213 147	Amazon.com Inc	49 900	3,26
		Machines, construction et exploitation minière		
USD	213 147	Caterpillar Inc	93 363	6,09
		Médias		
USD	213 520	Walt Disney Co	25 432	1,66
		Productions diverses		
USD	213 150	3M Co	31 806	2,08
		Pétrole et gaz		
USD	213 150	Chevron Corp^	32 322	2,11
		Produits pharmaceutiques		
USD	213 150	Johnson & Johnson	35 114	2,29
USD	212 588	Merck & Co Inc	16 608	1,09
		Commerce de détail		
USD	213 147	Home Depot Inc	78 333	5,11
USD	213 147	McDonald's Corp^	63 959	4,18
USD	213 153	Walmart Inc	20 885	1,36
		Semi-conducteurs		
USD	213 150	NVIDIA Corp	37 913	2,47
		Logiciels		
USD	213 147	Microsoft Corp	113 714	7,42
USD	213 147	Salesforce Inc	55 062	3,60
		Télécommunications		
USD	213 381	Cisco Systems Inc	14 527	0,95
USD	211 689	Verizon Communications Inc	9 052	0,59
		États-Unis – Total	1 530 240	99,88
Total des investissements en actions			1 530 240	99,88
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			1 530 240	99,88

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,02 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,02 %)					
États-Unis					
7	USD	1 477	DJIA Mini E-Cbot Index Futures September 2025	37	0,00
États-Unis – Total				37	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				37	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				37	0,00

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 530 277	99,88
Trésorerie et marges de trésorerie	1 537	0,10
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,21 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,21 %)		
Autres actifs et passifs	318	0,02
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 532 132	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,84
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	0,16
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	1 551

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES FTSE ITALIA MID-SMALL CAP UCITS ETF
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,42 %)				
Actions (31 juillet 2024 : 99,40 %)				
		Italie (31 juillet 2024 : 99,40 %)		
		Ordinateurs		
EUR	14 356	AlgoWatt SpA*	-	0,00
EUR	431 205	Centro HL Distribuzione SpA*	-	0,00
		Contrôle environnemental		
EUR	4 578	Biancamano SpA*	-	0,00
		Médias		
EUR	2 719	Cose Belle d'Italia SpA*	-	0,00
		Commerce de détail		
EUR	7 537	Stefanel SpA*	-	0,00
		Italie – Total	-	0,00
Total des investissements en actions			-	0,00

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Bons de souscription (31 juillet 2024 : 0,02 %)				
		Italie (31 juillet 2024 : 0,02 %)		
EUR	19 110	Webuild SpA*	-	0,00
Total des bons de souscription			-	0,00
Droits (31 juillet 2024 : 0,00 %)				
		Italie (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			-	0,00

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Trésorerie				4	0,00
Autres actifs et passifs				(4)	0,00
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables				-	0,00

* Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ce titre a été évalué à sa juste valeur ou suspendu à la clôture de l'exercice financier.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Autres actifs	100,00
Total des actifs	100,00

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES FTSE MIB UCITS ETF EUR (ACC)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,04 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 99,04 %)		
		Italie (31 juillet 2024 : 77,38 %)		
		Aérospatiale et défense		
EUR	199 021	Leonardo SpA	9 408	3,20
		Pièces et équipements automobiles		
EUR	184 542	Pirelli & C SpA	1 092	0,37
		Banques		
EUR	105 426	Banca Mediolanum SpA^	1 634	0,56
EUR	432 498	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	3 229	1,10
EUR	181 404	Banca Popolare di Sondrio SpA	2 181	0,74
EUR	727 443	Banco BPM SpA	8 147	2,77
EUR	485 858	BPER Banca SpA	4 196	1,43
EUR	302 793	FinecoBank Banca Fineco SpA	5 668	1,93
EUR	7 759 979	Intesa Sanpaolo SpA	41 089	13,99
EUR	294 770	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	5 701	1,94
EUR	750 075	UniCredit SpA	48 477	16,50
		Matériaux de construction		
EUR	39 109	Buzzi SpA	1 788	0,61
		Services commerciaux		
EUR	242 988	Nexi SpA^	1 217	0,42
		Services financiers divers		
EUR	53 440	Azimut Holding SpA	1 596	0,54
		Composants et équipements électriques		
EUR	141 674	Prysmian SpA	9 971	3,39
		Électricité		
EUR	775 190	A2A SpA^	1 654	0,56
EUR	3 842 174	Enel SpA	29 712	10,12
EUR	378 038	Hera SpA	1 416	0,48
EUR	694 315	Terna - Rete Elettrica Nazionale	5 868	2,00
		Ingénierie et construction		
EUR	159 928	Infrastrutture Wireless Italiane SpA^	1 657	0,56
		Gaz		
EUR	282 839	Italgas SpA^	2 049	0,70
EUR	1 015 238	Snam SpA	5 151	1,75
		Produits de soins de santé		
EUR	60 524	Amplifon SpA^	894	0,31
EUR	10 736	DiaSorin SpA^	920	0,31
		Italie (31 juillet 2024 : 77,38 %) (suite)		
		Assurance		
EUR	479 143	Generali	15 677	5,33
EUR	186 255	Unipol Assicurazioni SpA	3 281	1,12
		Machines diverses		
EUR	35 805	Interpump Group SpA^	1 288	0,44
		Pétrole et gaz		
EUR	1 017 176	Eni SpA	15 166	5,16
		Services pétroliers et gaziers		
EUR	635 260	Saipem SpA^	1 489	0,51
		Produits pharmaceutiques		
EUR	53 532	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	2 698	0,92
		Commerce de détail		
EUR	16 750	Brunello Cucinelli SpA^	1 650	0,56
EUR	111 026	Moncler SpA	5 212	1,78
		Télécommunications		
EUR	5 471 796	Telecom Italia SpA^	2 209	0,75
		Transport		
EUR	225 078	Poste Italiane SpA^	4 269	1,45
		Italie – Total	247 654	84,30
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 1,30 %)		
		Fabrication de produits en métal/matériel		
EUR	179 573	Tenaris SA	2 773	0,94
		Luxembourg – Total	2 773	0,94
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 20,36 %)		
		Constructeurs automobiles		
EUR	58 997	Ferrari NV	22 732	7,74
EUR	94 485	Iveco Group NV^	1 715	0,58
EUR	1 062 431	Stellantis NV	8 248	2,81
		Boissons		
EUR	276 744	Davide Campari-Milano NV^	1 677	0,57
		Semi-conducteurs		
EUR	321 164	STMicroelectronics NV^	7 210	2,46
		Pays-Bas – Total	41 582	14,16
		Total des investissements en actions	292 009	99,40
		Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	292 009	99,40

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES FTSE MIB UCITS ETF EUR (ACC) (suite)
Au 31 juillet 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,01 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,01 %)					
Italie					
9	EUR	1 758	FTSE MIB Market Index Futures September 2025	46	0,02
Italie – Total				46	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				46	0,02
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				46	0,02

	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	292 055	99,42
Trésorerie et marges de trésorerie	796	0,27
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,69 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,69 %)		
9 590 EUR BlackRock ICS Euro Liquidity Fund~	1 027	0,35
Total des équivalent de trésorerie	1 027	0,35
Autres actifs et passifs	(106)	(0,04)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	293 772	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
~ Investissements dans des parties liées.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,14
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,35
Autres actifs	0,49
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	1 850

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI CANADA UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,41 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 99,41 %)		
		Canada (31 juillet 2024 : 99,41 %)		
		Aérospatiale et défense		
CAD	172 002	CAE Inc	4 915	0,36
		Détaillants d'habillement		
CAD	81 650	Gildan Activewear Inc	4 133	0,30
		Pièces et équipements automobiles		
CAD	151 552	Magna International Inc^	6 228	0,45
		Banques		
CAD	410 124	Bank of Montreal^	45 369	3,30
CAD	705 993	Bank of Nova Scotia^	39 366	2,86
CAD	532 463	Canadian Imperial Bank of Commerce	38 139	2,77
CAD	221 625	National Bank of Canada	23 104	1,68
CAD	801 512	Royal Bank of Canada^	103 071	7,50
CAD	992 895	Toronto-Dominion Bank	72 477	5,27
		Matériaux de construction		
CAD	30 599	West Fraser Timber Co Ltd	2 126	0,15
		Produits chimiques		
CAD	276 708	Nutrien Ltd	16 454	1,20
		Services commerciaux		
CAD	227 158	Element Fleet Management Corp	5 922	0,43
CAD	104 639	RB Global Inc	11 355	0,83
		Ordinateurs		
CAD	113 940	CGI Inc	11 009	0,80
		Distribution et commerce de gros		
CAD	45 888	Toromont Industries Ltd	4 663	0,34
		Services financiers divers		
CAD	231 822	Brookfield Asset Management Ltd 'A'^	14 326	1,04
CAD	46 178	IGM Financial Inc	1 533	0,11
CAD	158 476	TMX Group Ltd	6 458	0,47
		Électricité		
CAD	76 710	Brookfield Renewable Corp	2 811	0,20
CAD	167 932	Emera Inc^	7 903	0,57
CAD	282 149	Fortis Inc^	13 836	1,01
CAD	185 646	Hydro One Ltd^	6 580	0,48
		Électronique		
CAD	65 446	Celestica Inc	13 113	0,95
		Ingénierie et construction		
CAD	64 620	Stantec Inc	7 079	0,51
CAD	73 801	WSP Global Inc	15 230	1,11
		Canada (31 juillet 2024 : 99,41 %) (suite)		
		Contrôle environnemental		
CAD	119 145	GFL Environmental Inc	6 013	0,44
		Alimentation		
CAD	74 890	Empire Co Ltd	2 989	0,22
CAD	32 932	George Weston Ltd	6 271	0,46
CAD	85 600	Loblaw Cos Ltd	13 873	1,01
CAD	117 597	Metro Inc	9 012	0,65
CAD	145 045	Saputo Inc	3 049	0,22
		Gaz		
CAD	167 506	AltaGas Ltd	4 957	0,36
CAD	73 536	Canadian Utilities Ltd 'A'^	2 052	0,15
		Assurance		
CAD	11 195	Fairfax Financial Holdings Ltd	19 845	1,44
CAD	159 302	Great-West Lifeco Inc^	5 995	0,44
CAD	52 578	iA Financial Corp Inc	5 158	0,37
CAD	100 837	Intact Financial Corp	20 889	1,52
CAD	976 026	Manulife Financial Corp	30 265	2,20
CAD	316 756	Power Corp of Canada	12 793	0,93
CAD	325 641	Sun Life Financial Inc	19 898	1,45
		Internet		
CAD	689 811	Shopify Inc 'A'	84 506	6,14
		Médias		
CAD	89 503	Quebecor Inc 'B'^	2 524	0,19
CAD	89 096	Thomson Reuters Corp	17 920	1,30
		Exploitation minière		
CAD	284 504	Agnico Eagle Mines Ltd	35 397	2,57
CAD	238 114	Alamos Gold Inc 'A'	5 799	0,42
CAD	974 119	Barrick Mining Corp	20 609	1,50
CAD	246 221	Cameco Corp	18 527	1,35
CAD	401 403	First Quantum Minerals Ltd	6 762	0,49
CAD	108 846	Franco-Nevada Corp	17 377	1,26
CAD	421 723	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	3 297	0,24
CAD	699 176	Kinross Gold Corp	11 212	0,82
CAD	61 318	Lundin Gold Inc	2 844	0,21
CAD	392 146	Lundin Mining Corp	4 013	0,29
CAD	203 796	Pan American Silver Corp^	5 517	0,40
CAD	266 058	Teck Resources Ltd 'B'	8 646	0,63
CAD	257 751	Wheaton Precious Metals Corp^	23 625	1,72
		Pétrole et gaz		
CAD	333 574	ARC Resources Ltd	6 526	0,48
CAD	1 189 054	Canadian Natural Resources Ltd	37 722	2,74
CAD	777 355	Cenovus Energy Inc	11 858	0,86
CAD	101 112	Imperial Oil Ltd^	8 449	0,61
CAD	700 721	Suncor Energy Inc	27 698	2,01

iSHARES MSCI CANADA UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,41 %) (suite)				
		Canada (31 juillet 2024 : 99,41 %) (suite)		
		Pétrole et gaz (suite)		
CAD	201 982	Tourmaline Oil Corp^	8 615	0,63
CAD	692 263	Whitecap Resources Inc^	5 238	0,38
		Conteneurs et emballages		
CAD	84 735	CCL Industries Inc 'B'	4 747	0,34
		Gazoducs/Oléoducs		
CAD	1 235 540	Enbridge Inc^	56 078	4,08
CAD	128 392	Keyera Corp^	4 040	0,29
CAD	328 632	Pembina Pipeline Corp^	12 241	0,89
CAD	588 777	TC Energy Corp^	28 175	2,05
		Capital-investissement		
CAD	771 934	Brookfield Corp	51 820	3,77
		Investissement et services immobiliers		
CAD	22 784	FirstService Corp	4 501	0,33
		Commerce de détail		
CAD	429 328	Alimentation Couche-Tard Inc	22 358	1,63
CAD	29 594	Canadian Tire Corp Ltd 'A'^	3 973	0,29
CAD	156 911	Dollarama Inc	21 494	1,56
CAD	176 273	Restaurant Brands International Inc	11 987	0,87
		Logiciels		
CAD	11 389	Constellation Software Inc	39 378	2,86
CAD	48 705	Descartes Systems Group Inc	5 157	0,37
CAD	146 997	Open Text Corp	4 336	0,32
		Canada (31 juillet 2024 : 99,41 %) (suite)		
		Télécommunications		
CAD	39 652	BCE Inc^	927	0,07
CAD	205 303	Rogers Communications Inc 'B'^	6 873	0,50
CAD	284 585	TELUS Corp	4 594	0,33
		Transport		
CAD	303 282	Canadian National Railway Co	28 381	2,06
CAD	526 917	Canadian Pacific Kansas City Ltd	38 836	2,83
CAD	45 561	TFI International Inc	3 971	0,29
		Canada – Total	1 368 807	99,52
Total des investissements en actions			1 368 807	99,52
Bons de souscription (31 juillet 2024 : 0,00 %)				
		Canada (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
CAD	11 230	Constellation Software Inc^,*	-	0,00
Total des bons de souscription			-	0,00
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			1 368 807	99,52

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,03 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,03 %)					
Canada					
27	CAD	6 221	S&P TSX 60 Index Futures September 2025	101	0,01
Canada – Total				101	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				101	0,01
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				101	0,01

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI CANADA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 368 908	99,53
Trésorerie et marges de trésorerie	5 489	0,40
Autres actifs et passifs	1 000	0,07
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 375 397	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
* Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ce titre a été évalué à sa juste valeur ou suspendu à la clôture de l'exercice financier.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,48
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	0,51
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	6 333

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 100,28 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 95,25 %)		
		Bermudes (31 juillet 2024 : 0,27 %)		
		Gaz		
HKD	1 475 554	China Gas Holdings Ltd	1 551	0,04
HKD	505 600	China Resources Gas Group Ltd	1 276	0,03
		Internet		
HKD	4 544 000	China Ruyi Holdings Ltd^	1 817	0,05
		Pétrole et gaz		
HKD	1 967 809	Kunlun Energy Co Ltd	1 898	0,05
		Commerce de détail		
HKD	3 114 000	Alibaba Health Information Technology Ltd^	1 936	0,05
		Transport		
HKD	70 000	Orient Overseas International Ltd	1 262	0,03
		Eau		
HKD	1 914 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd^	656	0,02
		Bermudes – Total	10 396	0,27
		Îles Caïmans (31 juillet 2024 : 17,14 %)		
		Agriculture		
HKD	993 000	Smoore International Holdings Ltd^	2 682	0,07
		Détaillants d'habillement		
HKD	434 300	Shenzhou International Group Holdings Ltd	3 145	0,08
		Constructeurs automobiles		
HKD	3 207 000	Geely Automobile Holdings Ltd	7 223	0,19
HKD	662 594	Li Auto Inc 'A'	8 762	0,23
HKD	823 177	NIO Inc 'A'^	3 649	0,10
HKD	655 324	XPeng Inc 'A'	5 977	0,16
		Biotechnologie		
HKD	332 000	Akeso Inc^	6 539	0,17
HKD	656 000	Innovent Biologics Inc	8 190	0,22
USD	33 156	Legend Biotech Corp ADR	1 295	0,03
		Services commerciaux		
HKD	644 780	New Oriental Education & Technology Group Inc	2 875	0,08
USD	222 093	TAL Education Group ADR^	2 430	0,06
		Cosmétiques et hygiène		
HKD	158 800	Giant Biogene Holding Co Ltd^	1 133	0,03
		Distribution et commerce de gros		
HKD	284 800	Pop Mart International Group Ltd	8 925	0,24
		Services financiers divers		
TWD	792 255	Chailease Holding Co Ltd^	3 079	0,08
USD	56 864	Qifu Technology Inc ADR	1 952	0,05
		Îles Caïmans (31 juillet 2024 : 17,14 %) (suite)		
		Électronique		
HKD	430 500	AAC Technologies Holdings Inc	2 191	0,06
TWD	173 000	Silergy Corp^	1 884	0,05
TWD	374 000	Zhen Ding Technology Holding Ltd^	1 572	0,04
		Sources alternatives d'énergie		
HKD	12 019 000	GCL Technology Holdings Ltd^	1 791	0,05
HKD	2 360 000	Xinyi Solar Holdings Ltd^	917	0,02
		Ingénierie et construction		
HKD	986 000	China State Construction International Holdings Ltd	1 512	0,04
		Alimentation		
HKD	1 624 772	China Mengniu Dairy Co Ltd	3 390	0,09
HKD	1 052 379	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	1 552	0,04
HKD	2 353 019	Want Want China Holdings Ltd	1 700	0,05
		Gaz		
HKD	417 730	ENN Energy Holdings Ltd	3 408	0,09
		Produits de soins de santé		
HKD	316 992	Hengan International Group Co Ltd	949	0,03
		Services de soins de santé		
HKD	632 000	Genscript Biotech Corp^	1 383	0,04
HKD	1 864 000	Wuxi Biologics Cayman Inc	7 646	0,20
		Internet		
HKD	9 071 052	Alibaba Group Holding Ltd	133 697	3,53
USD	36 763	Autohome Inc ADR	996	0,03
HKD	1 178 428	Baidu Inc 'A'	12 700	0,34
HKD	120 422	Bilibili Inc 'Z'^	2 754	0,07
HKD	195 400	China Literature Ltd^	769	0,02
HKD	1 292 129	JD.com Inc 'A'	20 230	0,53
USD	154 397	Kanzhun Ltd ADR	2 927	0,08
HKD	1 439 200	Kuaishou Technology^	14 117	0,37
HKD	2 622 221	Meituan 'B'	40 619	1,07
USD	365 084	PDD Holdings Inc ADR	41 419	1,09
HKD	3 397 910	Tencent Holdings Ltd	238 070	6,28
USD	393 491	Tencent Music Entertainment Group ADR^	8 259	0,22
HKD	695 200	Tongcheng Travel Holdings Ltd^	1 745	0,05
HKD	328 351	Trip.com Group Ltd	20 580	0,54
USD	168 207	Vipshop Holdings Ltd ADR	2 538	0,07
		Loisirs		
HKD	792 000	Yadea Group Holdings Ltd	1 247	0,03
		Hébergement		
USD	108 517	H World Group Ltd ADR^	3 388	0,09
		Machines diverses		
HKD	278 000	Haitian International Holdings Ltd	756	0,02

iSHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 95,25 %) (suite)				
		Îles Caïmans (31 juillet 2024 : 17,14 %) (suite)		
		Exploitation minière		
HKD	1 493 500	China Hongqiao Group Ltd^	3 957	0,10
		Productions diverses		
TWD	73 486	Airtac International Group	2 107	0,06
HKD	386 100	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	3 598	0,09
		Produits pharmaceutiques		
HKD	2 097 000	China Feihe Ltd^	1 247	0,03
HKD	630 000	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd^	2 837	0,07
HKD	5 347 500	Sino Biopharmaceutical Ltd^	5 123	0,14
		Investissement et services immobiliers		
HKD	334 000	C&D International Investment Group Ltd^	673	0,02
HKD	1 661 562	China Resources Land Ltd	6 106	0,16
HKD	343 800	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	1 599	0,04
HKD	1 082 654	KE Holdings Inc 'A'	6 586	0,17
USD	3 989	KE Holdings Inc ADR	73	0,00
HKD	1 044 561	Longfor Group Holdings Ltd^	1 303	0,04
		Commerce de détail		
HKD	659 000	ANTA Sports Products Ltd^	7 555	0,20
HKD	2 510 000	Bosideng International Holdings Ltd	1 433	0,04
HKD	1 060 200	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd^	1 777	0,04
HKD	863 000	Haidilao International Holding Ltd^	1 530	0,04
HKD	583 900	JD Health International Inc^	3 742	0,10
HKD	1 223 000	Li Ning Co Ltd	2 596	0,07
HKD	235 400	MINISO Group Holding Ltd^	1 120	0,03
HKD	428 000	Zhongsheng Group Holdings Ltd	722	0,02
		Semi-conducteurs		
TWD	39 498	Alchip Technologies Ltd	5 141	0,14
		Logiciels		
HKD	1 591 000	Kingdee International Software Group Co Ltd	3 709	0,10
HKD	528 200	Kingsoft Corp Ltd	2 406	0,06
HKD	923 655	NetEase Inc	24 050	0,64
		Télécommunications		
HKD	9 037 200	Xiaomi Corp 'B'	61 188	1,61
		Transport		
HKD	1 248 000	J&T Global Express Ltd^	1 641	0,04
HKD	1 079 900	JD Logistics Inc	1 879	0,05
HKD	215 120	ZTO Express Cayman Inc^	4 163	0,11
		Îles Caïmans – Total	804 423	21,23
		Hong Kong (31 juillet 2024 : 0,97 %)		
		Constructeurs automobiles		
HKD	364 500	Sinotruk Hong Kong Ltd	1 112	0,03
		Hong Kong (31 juillet 2024 : 0,97 %) (suite)		
		Boissons		
HKD	868 860	China Resources Beer Holdings Co Ltd^	2 894	0,08
		Services commerciaux		
HKD	592 830	China Merchants Port Holdings Co Ltd	1 168	0,03
HKD	1 453 396	Fosun International Ltd	1 003	0,03
		Ordinateurs		
HKD	4 247 457	Lenovo Group Ltd	5 476	0,14
		Services financiers divers		
HKD	900 000	Far East Horizon Ltd	917	0,02
		Électricité		
HKD	2 198 000	China Power International Development Ltd^	862	0,02
HKD	1 112 914	China Resources Power Holdings Co Ltd^	2 759	0,08
		Électronique		
HKD	408 000	BYD Electronic International Co Ltd^	1 710	0,05
		Sources alternatives d'énergie		
HKD	100 500	China Common Rich Renewable Energy*	-	0,00
		Gaz		
HKD	293 032	Beijing Enterprises Holdings Ltd	1 226	0,03
		Holdings – opérations diversifiées		
HKD	2 125 977	CITIC Ltd	3 190	0,08
		Assurance		
HKD	847 134	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	1 889	0,05
		Exploitation minière		
HKD	2 400 800	MMG Ltd^	1 175	0,03
		Produits pharmaceutiques		
HKD	854 000	China Resources Pharmaceutical Group Ltd	597	0,02
HKD	4 331 280	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	5 474	0,14
		Investissement et services immobiliers		
HKD	2 031 257	China Overseas Land & Investment Ltd	3 519	0,09
		Semi-conducteurs		
HKD	330 000	Hua Hong Semiconductor Ltd 'H'^	1 707	0,04
		Eau		
HKD	1 522 000	Guangdong Investment Ltd	1 355	0,04
		Hong Kong – Total	38 033	1,00
		Inde (31 juillet 2024 : 25,04 %)		
		Aérospatiale et défense		
INR	1 946 328	Bharat Electronics Ltd	8 512	0,23
INR	104 873	Hindustan Aeronautics Ltd	5 428	0,14
		Agriculture		
INR	1 581 090	ITC Ltd	7 435	0,20
		Compagnies aériennes		
INR	100 939	InterGlobe Aviation Ltd	6 811	0,18

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 95,25 %) (suite)				
		Inde (31 juillet 2024 : 25,04 %) (suite)		
		Détaillants d'habillement		
INR	3 079	Page Industries Ltd	1 715	0,04
		Constructeurs automobiles		
INR	1 467 527	Ashok Leyland Ltd	2 028	0,05
INR	86 388	Hyundai Motor India Ltd	2 122	0,06
INR	493 274	Mahindra & Mahindra Ltd	18 037	0,48
INR	66 089	Maruti Suzuki India Ltd	9 512	0,25
INR	1 072 781	Tata Motors Ltd	8 156	0,21
		Pièces et équipements automobiles		
INR	42 519	Balkrishna Industries Ltd	1 299	0,03
INR	3 827	Bosch Ltd	1 764	0,05
INR	1 288	MRF Ltd	2 174	0,06
INR	2 474 862	Samvardhana Motherson International Ltd	2 745	0,07
INR	223 898	Sona Blw Precision Forgings Ltd	1 149	0,03
		Banques		
INR	196 738	AU Small Finance Bank Ltd	1 665	0,04
INR	1 192 979	Axis Bank Ltd	14 550	0,39
INR	570 347	Bank of Baroda	1 549	0,04
INR	981 287	Canara Bank	1 202	0,03
INR	2 985 855	HDFC Bank Ltd	68 792	1,82
INR	2 753 280	ICICI Bank Ltd	46 561	1,23
INR	2 023 464	IDFC First Bank Ltd	1 588	0,04
INR	306 836	IndusInd Bank Ltd	2 798	0,07
INR	575 950	Kotak Mahindra Bank Ltd	13 009	0,34
INR	1 218 937	Punjab National Bank	1 466	0,04
INR	258 464	State Bank of India	2 350	0,06
USD	67 989	State Bank of India GDR	6 235	0,17
INR	807 906	Union Bank of India Ltd	1 208	0,03
INR	7 104 936	Yes Bank Ltd	1 535	0,04
		Boissons		
INR	311 740	Tata Consumer Products Ltd	3 819	0,10
INR	151 487	United Spirits Ltd	2 318	0,06
INR	722 059	Varun Beverages Ltd	4 308	0,12
		Matériaux de construction		
INR	317 338	Ambuja Cements Ltd	2 147	0,06
INR	146 390	Grasim Industries Ltd	4 590	0,12
INR	4 876	Shree Cement Ltd	1 715	0,04
INR	61 318	UltraTech Cement Ltd	8 574	0,23
INR	126 159	Voltas Ltd	1 912	0,05
		Produits chimiques		
INR	202 334	Asian Paints Ltd	5 535	0,15
INR	61 256	Coromandel International Ltd	1 882	0,05
INR	39 085	PI Industries Ltd	1 897	0,05
		Inde (31 juillet 2024 : 25,04 %) (suite)		
		Produits chimiques (suite)		
INR	71 741	SRF Ltd	2 490	0,07
INR	34 380	Supreme Industries Ltd	1 690	0,04
INR	244 437	UPL Ltd	1 964	0,05
		Charbon		
INR	954 393	Coal India Ltd	4 100	0,11
		Services commerciaux		
INR	276 028	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4 327	0,11
INR	282 970	Marico Ltd	2 293	0,06
		Ordinateurs		
INR	1 750 536	Infosys Ltd	30 155	0,79
INR	39 844	LTIMindtree Ltd	2 323	0,06
INR	56 067	Mphasis Ltd	1 786	0,05
INR	56 980	Persistent Systems Ltd	3 357	0,09
INR	477 146	Tata Consultancy Services Ltd	16 541	0,44
INR	17 279	Tata Elxsi Ltd	1 202	0,03
INR	1 381 297	Wipro Ltd	3 915	0,10
		Cosmétiques et hygiène		
INR	73 723	Colgate-Palmolive India Ltd	1 890	0,05
INR	287 443	Dabur India Ltd	1 736	0,05
INR	216 950	Godrej Consumer Products Ltd	3 118	0,08
		Distribution et commerce de gros		
INR	79 712	Adani Enterprises Ltd	2 212	0,06
		Services financiers divers		
INR	1 476 092	Bajaj Finance Ltd	14 849	0,39
INR	207 269	Bajaj Finserv Ltd	4 609	0,12
INR	62 184	BSE Ltd	1 723	0,05
INR	224 208	Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	3 694	0,10
INR	52 277	HDFC Asset Management Co Ltd	3 372	0,09
INR	1 489 628	Jio Financial Services Ltd	5 599	0,15
INR	63 965	Muthoot Finance Ltd	1 907	0,05
INR	775 166	Power Finance Corp Ltd	3 628	0,10
INR	707 463	REC Ltd	3 192	0,08
INR	139 410	SBI Cards & Payment Services Ltd	1 285	0,03
INR	746 075	Shriram Finance Ltd	5 373	0,14
INR	35 895	Sundaram Finance Ltd	1 915	0,05
		Composants et équipements électriques		
INR	28 174	ABB India Ltd	1 772	0,05
INR	569 210	Bharat Heavy Electricals Ltd	1 550	0,04
INR	28 271	Polycab India Ltd	2 201	0,06
INR	46 195	Siemens Ltd	1 600	0,04
INR	5 160 629	Suzlon Energy Ltd	3 629	0,09
		Électricité		
INR	307 171	Adani Power Ltd	2 062	0,05

iSHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 95,25 %) (suite)				
		Inde (31 juillet 2024 : 25,04 %) (suite)		
		Électricité (suite)		
INR	226 106	JSW Energy Ltd	1 329	0,03
INR	1 647 670	NHPC Ltd	1 566	0,04
INR	2 310 808	NTPC Ltd	8 817	0,23
INR	2 469 475	Power Grid Corp of India Ltd	8 204	0,22
INR	826 594	Tata Power Co Ltd	3 753	0,10
INR	90 934	Torrent Power Ltd	1 360	0,04
		Électronique		
INR	19 473	Dixon Technologies India Ltd	3 743	0,10
INR	135 943	Havells India Ltd	2 329	0,06
		Ingénierie et construction		
INR	1 315 854	GMR Airports Ltd	1 353	0,04
INR	211 704	Larsen & Toubro Ltd	8 789	0,23
USD	146 946	Larsen & Toubro Ltd GDR	6 032	0,16
INR	280 857	Rail Vikas Nigam Ltd	1 116	0,03
		Alimentation		
INR	83 620	Avenue Supermarts Ltd	4 074	0,11
INR	57 541	Britannia Industries Ltd	3 791	0,10
INR	179 489	Nestle India Ltd	4 605	0,12
		Gaz		
INR	1 219 909	GAIL India Ltd	2 474	0,06
		Services de soins de santé		
INR	54 542	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	4 668	0,12
INR	409 011	Max Healthcare Institute Ltd	5 818	0,16
		Produits ménagers		
INR	433 023	Hindustan Unilever Ltd	12 463	0,33
		Assurance		
INR	513 824	HDFC Life Insurance Co Ltd	4 431	0,12
INR	121 003	ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	2 662	0,07
INR	186 258	ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	1 310	0,03
INR	240 512	SBI Life Insurance Co Ltd	5 054	0,13
		Internet		
INR	2 586 801	Eternal Ltd	9 089	0,24
INR	591 167	FSN E-Commerce Ventures Ltd	1 415	0,04
INR	190 104	Info Edge India Ltd	3 021	0,08
		Sociétés d'investissement		
INR	13 715	Bajaj Holdings & Investment Ltd	2 186	0,06
		Fer et acier		
INR	178 110	Jindal Stainless Ltd	1 411	0,04
INR	216 935	Jindal Steel & Power Ltd	2 390	0,06
INR	330 332	JSW Steel Ltd	3 953	0,10
INR	3 960 755	Tata Steel Ltd	7 141	0,19
		Inde (31 juillet 2024 : 25,04 %) (suite)		
		Loisirs		
INR	36 210	Bajaj Auto Ltd	3 310	0,09
INR	73 337	Eicher Motors Ltd	4 578	0,12
INR	64 898	Hero MotoCorp Ltd	3 157	0,08
INR	124 140	TVS Motor Co Ltd	3 970	0,11
		Hébergement		
INR	460 230	Indian Hotels Co Ltd	3 892	0,10
		Machines diverses		
INR	317 438	CG Power & Industrial Solutions Ltd	2 398	0,06
INR	75 222	Cummins India Ltd	3 053	0,08
INR	22 558	Thermax Ltd	1 015	0,03
		Fabrication de produits en métal/matériel		
INR	98 136	APL Apollo Tubes Ltd	1 794	0,05
INR	63 144	Astral Ltd	1 010	0,02
INR	132 956	Bharat Forge Ltd	1 774	0,05
INR	56 544	Tube Investments of India Ltd	1 834	0,05
		Exploitation minière		
INR	705 773	Hindalco Industries Ltd	5 503	0,14
INR	1 676 997	NMDC Ltd	1 355	0,04
INR	706 804	Vedanta Ltd	3 435	0,09
		Productions diverses		
INR	80 628	Pidilite Industries Ltd	2 641	0,07
INR	14 696	Solar Industries India Ltd	2 386	0,06
		Pétrole et gaz		
INR	805 788	Bharat Petroleum Corp Ltd	3 029	0,08
INR	528 097	Hindustan Petroleum Corp Ltd	2 523	0,07
INR	1 536 756	Indian Oil Corp Ltd	2 555	0,07
INR	1 674 446	Oil & Natural Gas Corp Ltd	4 607	0,12
INR	262 916	Oil India Ltd	1 321	0,03
INR	2 619 046	Reliance Industries Ltd	41 564	1,10
USD	150 339	Reliance Industries Ltd GDR^	9 471	0,25
		Produits pharmaceutiques		
INR	22 178	Alkem Laboratories Ltd	1 274	0,03
INR	138 570	Aurobindo Pharma Ltd	1 803	0,05
INR	294 826	Cipla Ltd	5 232	0,14
INR	62 791	Divi's Laboratories Ltd	4 728	0,13
INR	316 351	Dr Reddy's Laboratories Ltd	4 588	0,12
INR	122 514	Lupin Ltd	2 698	0,07
INR	64 807	Mankind Pharma Ltd	1 899	0,05
INR	508 346	Sun Pharmaceutical Industries Ltd	9 904	0,26
INR	61 227	Torrent Pharmaceuticals Ltd	2 615	0,07
INR	135 528	Zydus Lifesciences Ltd	1 500	0,04
		Gazoducs/Oléoducs		
INR	387 215	Petronet LNG Ltd	1 274	0,03

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 95,25 %) (suite)				
		Inde (31 juillet 2024 : 25,04 %) (suite)		
		Investissement et services immobiliers		
INR	386 360	DLF Ltd	3 459	0,09
INR	78 638	Godrej Properties Ltd	1 888	0,05
INR	162 665	Lodha Developers Ltd	2 287	0,06
INR	72 569	Oberoi Realty Ltd	1 350	0,04
INR	101 540	Phoenix Mills Ltd	1 720	0,05
INR	92 525	Prestige Estates Projects Ltd	1 718	0,04
		Commerce de détail		
INR	189 198	Jubilant Foodworks Ltd	1 416	0,04
INR	210 611	Kalyan Jewellers India Ltd	1 430	0,04
INR	187 652	Titan Co Ltd	7 170	0,19
INR	94 661	Trent Ltd	5 423	0,14
		Logiciels		
INR	502 004	HCL Technologies Ltd	8 412	0,22
INR	11 613	Oracle Financial Services Software Ltd	1 124	0,03
INR	187 197	PB Fintech Ltd	3 872	0,10
INR	282 336	Tech Mahindra Ltd	4 718	0,13
		Télécommunications		
INR	1 353 982	Bharti Airtel Ltd	29 589	0,78
INR	694 859	Indus Towers Ltd	2 879	0,08
INR	61 523	Tata Communications Ltd	1 211	0,03
INR	14 977 222	Vodafone Idea Ltd	1 182	0,03
		Transport		
INR	167 924	Container Corp Of India Ltd	1 108	0,03
INR	122 568	Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	1 016	0,03
		Inde – Total	794 160	20,96
		Indonésie (31 juillet 2024 : 2,05 %)		
		Agriculture		
IDR	3 998 600	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	1 198	0,03
		Banques		
IDR	29 149 400	Bank Central Asia Tbk PT	14 659	0,39
IDR	19 687 800	Bank Mandiri Persero Tbk PT	5 396	0,14
IDR	8 198 100	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	1 998	0,05
IDR	36 008 238	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	8 118	0,22
		Produits chimiques		
IDR	13 181 243	Barito Pacific Tbk PT	2 107	0,05
IDR	4 572 000	Chandra Asri Pacific Tbk PT	2 577	0,07
		Charbon		
IDR	7 122 000	Alamtri Resources Indonesia Tbk PT	801	0,02
		Alimentation		
IDR	1 122 700	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	668	0,02
		Indonésie (31 juillet 2024 : 2,05 %) (suite)		
		Alimentation (suite)		
IDR	2 342 700	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	1 214	0,03
IDR	9 496 400	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	1 339	0,04
		Internet		
IDR	488 613 800	GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	1 930	0,05
		Exploitation minière		
IDR	3 512 100	Amman Mineral Internasional PT	1 793	0,05
IDR	812 800	United Tractors Tbk PT	1 193	0,03
		Produits pharmaceutiques		
IDR	10 364 400	Kalbe Farma Tbk PT	901	0,02
		Commerce de détail		
IDR	10 845 100	Astra International Tbk PT	3 361	0,09
		Télécommunications		
IDR	26 117 500	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	4 571	0,12
		Indonésie – Total	53 824	1,42
		Malaisie (31 juillet 2024 : 1,80 %)		
		Agriculture		
MYR	1 306 200	IOI Corp Bhd	1 154	0,03
MYR	267 200	Kuala Lumpur Kepong Bhd	1 227	0,03
MYR	798 925	QL Resources Bhd	796	0,02
		Banques		
MYR	1 245 200	AMMB Holdings Bhd	1 474	0,04
MYR	4 236 983	CIMB Group Holdings Bhd	6 507	0,17
MYR	362 980	Hong Leong Bank Bhd	1 617	0,04
MYR	2 868 424	Malayan Banking Bhd	6 315	0,17
MYR	7 546 950	Public Bank Bhd	7 450	0,20
MYR	823 663	RHB Bank Bhd	1 184	0,03
		Produits chimiques		
MYR	1 396 000	Petronas Chemicals Group Bhd	1 270	0,03
		Distribution et commerce de gros		
MYR	1 632 338	Sime Darby Bhd	624	0,02
		Électricité		
MYR	1 435 900	Tenaga Nasional Bhd	4 383	0,11
MYR	1 563 360	YTL Power International Bhd	1 503	0,04
		Ingénierie et construction		
MYR	2 551 600	Gamuda Bhd	3 099	0,08
		Alimentation		
MYR	33 300	Nestle Malaysia Bhd	688	0,02
MYR	362 400	PPB Group Bhd	801	0,02
MYR	1 161 238	SD Guthrie Bhd	1 299	0,03
		Services de soins de santé		
MYR	1 116 800	IHH Healthcare Bhd	1 741	0,05

iSHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 95,25 %) (suite)				
		Malaisie (31 juillet 2024 : 1,80 %) (suite)		
		Holdings – opérations diversifiées		
MYR	2 116 640	YTL Corp Bhd	1 236	0,03
		Hébergement		
MYR	953 900	Genting Bhd	700	0,02
		Exploitation minière		
MYR	2 054 600	Press Metal Aluminium Holdings Bhd	2 572	0,07
		Pétrole et gaz		
MYR	153 700	Petronas Dagangan Bhd	778	0,02
		Gazoducs/Oléoducs		
MYR	409 000	Petronas Gas Bhd	1 724	0,05
		Investissement et services immobiliers		
MYR	1 381 900	Sunway Bhd	1 533	0,04
		Commerce de détail		
MYR	1 874 000	MR DIY Group M Bhd	725	0,02
		Télécommunications		
MYR	1 320 647	Axiata Group Bhd	836	0,02
MYR	1 858 800	CELCOMDIGI BHD	1 674	0,04
MYR	1 243 800	Maxis Bhd	1 003	0,03
MYR	656 300	Telekom Malaysia Bhd	1 039	0,03
		Transport		
MYR	684 100	MISC Bhd	1 197	0,03
		Malaisie – Total	58 149	1,53
		République populaire de Chine (31 juillet 2024 : 7,50 %)		
		Aérospatiale et défense		
HKD	1 415 000	AviChina Industry & Technology Co Ltd 'H'^	836	0,02
		Constructeurs automobiles		
HKD	1 939 500	BYD Co Ltd 'H'^	28 512	0,75
HKD	1 208 964	Great Wall Motor Co Ltd 'H'^	1 978	0,05
HKD	272 770	Zhejiang Leapmotor Technology Co Ltd 'H'	2 107	0,06
		Pièces et équipements automobiles		
HKD	44 200	Contemporary Amperex Technology Co Ltd 'H'^	2 287	0,06
HKD	314 000	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'H'	2 270	0,06
HKD	969 876	Weichai Power Co Ltd 'H'	2 056	0,05
		Banques		
HKD	14 748 997	Agricultural Bank of China Ltd 'H'	9 676	0,26
HKD	37 781 294	Bank of China Ltd 'H'	21 851	0,58
HKD	4 691 244	Bank of Communications Co Ltd 'H'	4 225	0,11
HKD	4 423 200	China CITIC Bank Corp Ltd 'H'	4 119	0,11
HKD	50 605 558	China Construction Bank Corp 'H'	51 895	1,37
HKD	1 908 000	China Everbright Bank Co Ltd 'H'	897	0,02
HKD	2 068 761	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	13 440	0,35
HKD	3 695 594	China Minsheng Banking Corp Ltd 'H'	2 227	0,06
		République populaire de Chine (31 juillet 2024 : 7,50 %) (suite)		
		Banques (suite)		
HKD	1 163 000	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd 'H'	923	0,02
HKD	34 582 386	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	26 520	0,70
HKD	4 661 000	Postal Savings Bank of China Co Ltd 'H'	3 295	0,09
		Boissons		
HKD	58 600	Anhui Gujing Distillery Co Ltd 'B'	796	0,02
HKD	1 053 200	Nongfu Spring Co Ltd 'H'^	6 098	0,16
HKD	308 000	Tsingtao Brewery Co Ltd 'H'	1 958	0,05
		Matériaux de construction		
HKD	681 306	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'^	1 970	0,05
HKD	1 851 253	China National Building Material Co Ltd 'H'	1 104	0,03
		Charbon		
HKD	971 000	China Coal Energy Co Ltd 'H'^	1 195	0,03
HKD	1 799 005	China Shenhua Energy Co Ltd 'H'^	7 803	0,21
USD	489 500	Inner Mongolia Yitai Coal Co Ltd 'B'	1 006	0,03
HKD	1 686 098	Yankuang Energy Group Co Ltd 'H'^	1 925	0,05
		Services commerciaux		
HKD	638 000	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	783	0,02
HKD	1 030 760	Zhejiang Expressway Co Ltd 'H'^	981	0,03
		Services financiers divers		
HKD	1 787 000	China Galaxy Securities Co Ltd 'H'	2 417	0,06
HKD	838 800	China International Capital Corp Ltd 'H'	2 133	0,06
HKD	804 850	CITIC Securities Co Ltd 'H'^	2 830	0,08
HKD	1 037 544	Guotai Haitong Securities Co Ltd 'H'	2 236	0,06
HKD	692 800	Huatai Securities Co Ltd 'H'^	1 594	0,04
		Électricité		
HKD	6 219 000	CGN Power Co Ltd 'H'	2 337	0,06
HKD	1 653 000	China Longyuan Power Group Corp Ltd 'H'^	1 493	0,04
HKD	2 102 000	Huaneng Power International Inc 'H'	1 427	0,04
		Ingénierie et construction		
HKD	1 384 000	China Communications Services Corp Ltd 'H'	807	0,02
HKD	2 175 501	China Railway Group Ltd 'H'	1 095	0,03
HKD	2 242 200	China Tower Corp Ltd 'H'	3 142	0,08
		Produits de soins de santé		
HKD	1 117 097	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd 'H'	983	0,03
		Services de soins de santé		
HKD	163 128	WuXi AppTec Co Ltd 'H'^	2 197	0,06
		Accessoires d'ameublement		
HKD	1 284 400	Haier Smart Home Co Ltd 'H'	4 042	0,11
HKD	141 000	Hisense Home Appliances Group Co Ltd 'H'^	406	0,01
HKD	192 600	Midea Group Co Ltd 'H'	1 868	0,05
		Assurance		
HKD	3 911 128	China Life Insurance Co Ltd 'H'	11 335	0,30

iSHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 95,25 %) (suite)				
		République populaire de Chine (31 juillet 2024 : 7,50 %) (suite)		
		Assurance (suite)		
HKD	1 414 180	China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	5 702	0,15
HKD	487 500	New China Life Insurance Co Ltd 'H'^	3 124	0,08
HKD	4 445 000	People's Insurance Co Group of China Ltd 'H'	3 420	0,09
HKD	3 692 496	PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	7 676	0,20
HKD	3 556 166	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'^	24 440	0,65
		Loisirs		
HKD	479 000	TravelSky Technology Ltd 'H'	766	0,02
		Exploitation minière		
HKD	1 944 000	Aluminum Corp of China Ltd 'H'	1 543	0,04
HKD	2 031 000	CMOC Group Ltd 'H'	2 313	0,06
HKD	539 984	Jiangxi Copper Co Ltd 'H'	1 086	0,03
HKD	401 750	Shandong Gold Mining Co Ltd 'H'^	1 246	0,03
HKD	921 000	Zhaojin Mining Industry Co Ltd 'H'	2 297	0,06
HKD	2 990 141	Zijin Mining Group Co Ltd 'H'^	7 980	0,21
		Productions diverses		
HKD	2 291 000	CRRC Corp Ltd 'H'	1 587	0,04
HKD	242 800	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd 'H'	987	0,03
		Pétrole et gaz		
HKD	12 668 086	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	7 423	0,20
HKD	11 057 319	PetroChina Co Ltd 'H'	10 804	0,28
		Services pétroliers et gaziers		
HKD	928 539	China Oilfield Services Ltd 'H'	823	0,02
		Produits pharmaceutiques		
CNH	5 935	Sichuan Biokin Pharmaceutical Co Ltd 'A'	253	0,01
HKD	687 795	Sinopharm Group Co Ltd 'H'	1 652	0,04
		Investissement et services immobiliers		
HKD	1 154 400	China Vanke Co Ltd 'H'^	734	0,02
		Logiciels		
USD	386 990	Shanghai Baosight Software Co Ltd 'B'	533	0,01
		Télécommunications		
HKD	396 255	ZTE Corp 'H'^	1 257	0,03
		Transport		
HKD	1 551 699	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd 'H'^	2 839	0,08
		République populaire de Chine – Total	337 560	8,91
		Philippines (31 juillet 2024 : 0,68 %)		
		Banques		
PHP	1 040 058	Bank of the Philippine Islands	2 107	0,06
PHP	1 283 814	BDO Unibank Inc	3 141	0,08
PHP	903 276	Metropolitan Bank & Trust Co	1 149	0,03
		Services commerciaux		
PHP	539 790	International Container Terminal Services Inc	4 146	0,11
		Philippines (31 juillet 2024 : 0,68 %) (suite)		
		Électricité		
PHP	136 200	Manila Electric Co	1 254	0,03
		Alimentation		
PHP	107 093	SM Investments Corp	1 498	0,04
		Investissement et services immobiliers		
PHP	136 380	Ayala Corp	1 379	0,04
PHP	3 687 500	Ayala Land Inc	1 580	0,04
PHP	5 520 450	SM Prime Holdings Inc	2 196	0,06
		Commerce de détail		
PHP	252 440	Jollibee Foods Corp	939	0,03
		Télécommunications		
PHP	39 425	PLDT Inc	890	0,02
		Philippines – Total	20 279	0,54
		République de Corée du Sud (31 juillet 2024 : 15,16 %)		
		Aérospatiale et défense		
KRW	18 015	Hanwha Aerospace Co Ltd^	12 938	0,34
KRW	39 446	Hanwha Systems Co Ltd^	1 690	0,05
KRW	39 483	Korea Aerospace Industries Ltd	2 690	0,07
		Agriculture		
KRW	50 914	KT&G Corp^	4 798	0,13
		Compagnies aériennes		
KRW	93 576	Korean Air Lines Co Ltd	1 599	0,04
		Constructeurs automobiles		
KRW	71 710	Hyundai Motor Co^	11 014	0,29
KRW	19 471	Hyundai Motor Co (Pref)	2 319	0,06
KRW	11 134	Hyundai Motor Co (Pref)^	1 296	0,03
KRW	126 115	Kia Corp^	9 303	0,25
		Pièces et équipements automobiles		
KRW	38 173	Hankook Tire & Technology Co Ltd	1 224	0,03
KRW	31 985	Hyundai Mobis Co Ltd^	6 792	0,18
KRW	25 413	LG Energy Solution Ltd	7 009	0,19
KRW	34 271	Samsung SDI Co Ltd^	4 967	0,13
		Banques		
KRW	150 521	Hana Financial Group Inc	9 269	0,25
KRW	134 068	Industrial Bank of Korea	1 877	0,05
KRW	81 830	KakaoBank Corp^	1 658	0,04
KRW	227 310	Shinhan Financial Group Co Ltd	11 146	0,29
KRW	352 419	Woori Financial Group Inc^	6 277	0,17
		Biotechnologie		
KRW	9 488	Samsung Biologics Co Ltd	7 300	0,19
KRW	16 501	SK Biopharmaceuticals Co Ltd^	1 174	0,03

iSHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 95,25 %) (suite)				
		République de Corée du Sud (31 juillet 2024 : 15,16 %) (suite)		
		Produits chimiques		
KRW	52 298	Ecopro Co Ltd^	1 859	0,05
KRW	25 920	LG Chem Ltd^	5 635	0,15
		Ordinateurs		
KRW	44 533	LG Corp^	2 543	0,07
KRW	21 418	Samsung SDS Co Ltd	2 467	0,06
		Cosmétiques et hygiène		
KRW	14 577	Amorepacific Corp^	1 416	0,04
KRW	5 174	LG H&H Co Ltd^	1 179	0,03
		Distribution et commerce de gros		
KRW	28 685	Posco International Corp^	1 009	0,03
		Services financiers divers		
KRW	197 837	KB Financial Group Inc	15 821	0,42
KRW	23 699	Korea Investment Holdings Co Ltd^	2 444	0,07
KRW	46 090	Meritz Financial Group Inc	3 849	0,10
KRW	122 365	Mirae Asset Securities Co Ltd^	1 684	0,04
KRW	89 201	NH Investment & Securities Co Ltd	1 299	0,03
		Composants et équipements électriques		
KRW	23 607	Ecopro BM Co Ltd^	1 891	0,05
KRW	7 481	LG Innotek Co Ltd	845	0,02
		Électricité		
KRW	133 382	Korea Electric Power Corp	3 708	0,10
		Électronique		
KRW	166 093	LG Display Co Ltd^	1 298	0,03
KRW	30 588	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd^	3 280	0,09
		Ingénierie et construction		
KRW	45 440	Samsung C&T Corp^	5 521	0,15
		Divertissements		
KRW	11 864	HYBE Co Ltd	2 220	0,06
		Alimentation		
KRW	4 391	CJ CheilJedang Corp^	796	0,02
KRW	12 842	Orion Corp^	1 031	0,03
KRW	2 153	Samyang Foods Co Ltd	2 239	0,06
		Accessoires d'ameublement		
KRW	27 417	Coway Co Ltd^	2 153	0,06
KRW	55 095	LG Electronics Inc^	3 075	0,08
		Assurance		
KRW	23 491	DB Insurance Co Ltd^	2 168	0,06
KRW	15 943	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd^	5 064	0,13
KRW	43 319	Samsung Life Insurance Co Ltd^	3 933	0,10
		Internet		
KRW	164 097	Kakao Corp	6 863	0,18
KRW	75 779	NAVER Corp^	12 841	0,34
		République de Corée du Sud (31 juillet 2024 : 15,16 %) (suite)		
		Sociétés d'investissement		
KRW	49 977	SK Square Co Ltd^	5 481	0,14
		Fer et acier		
KRW	38 424	POSCO Holdings Inc	8 548	0,23
		Hébergement		
KRW	12 168	Hanjin Kal Corp	958	0,02
		Machines, construction et exploitation minière		
KRW	31 191	Doosan Bobcat Inc^	1 246	0,03
KRW	237 582	Doosan Enerbility Co Ltd^	11 239	0,30
KRW	12 482	HD Hyundai Electric Co Ltd	4 509	0,12
KRW	8 070	LS Electric Co Ltd^	1 807	0,05
		Exploitation minière		
KRW	2 248	Korea Zinc Co Ltd	1 297	0,03
		Productions diverses		
KRW	62 870	HLB Inc^	2 176	0,05
KRW	39 275	Hyundai Rotem Co Ltd^	5 721	0,15
KRW	17 709	POSCO Future M Co Ltd	1 820	0,05
KRW	9 804	SKC Co Ltd^	715	0,02
		Pétrole et gaz		
KRW	23 495	HD Hyundai Co Ltd	2 416	0,06
KRW	19 247	SK Inc^	2 817	0,08
KRW	35 612	SK Innovation Co Ltd^	2 771	0,07
KRW	24 180	S-Oil Corp^	1 093	0,03
		Produits pharmaceutiques		
KRW	21 054	Alteogen Inc^	6 893	0,18
KRW	84 660	Celltrion Inc^	10 921	0,29
KRW	30 344	Yuhan Corp^	2 584	0,07
		Semi-conducteurs		
KRW	23 715	Hanmi Semiconductor Co Ltd^	1 572	0,04
KRW	2 497 816	Samsung Electronics Co Ltd^	128 601	3,39
KRW	428 690	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	17 805	0,47
KRW	287 968	SK Hynix Inc^	56 792	1,50
		Construction navale		
KRW	56 915	Hanwha Ocean Co Ltd	4 609	0,12
KRW	12 179	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd^	4 308	0,11
KRW	22 663	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd^	5 867	0,15
KRW	372 877	Samsung Heavy Industries Co Ltd^	5 119	0,14
		Logiciels		
KRW	15 413	Krafton Inc^	3 651	0,10
		Télécommunications		
KRW	107 481	LG Uplus Corp	1 134	0,03
KRW	25 462	SK Telecom Co Ltd	1 030	0,03

iSHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 95,25 %) (suite)				
		République de Corée du Sud (31 juillet 2024 : 15,16 %) (suite)		
		Transport		
KRW	144 616	HMM Co Ltd^	2 446	0,06
KRW	20 283	Hyundai Glovis Co Ltd^	2 157	0,06
		République de Corée du Sud – Total	516 574	13,63
		Singapour (31 juillet 2024 : 0,03 %)		
		Services financiers divers		
HKD	93 600	BOC Aviation Ltd	853	0,02
		Singapour – Total	853	0,02
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Biotechnologie		
HKD	439 232	BeOne Medicines Ltd 'H'	10 150	0,27
		Suisse – Total	10 150	0,27
		Taïwan (31 juillet 2024 : 22,66 %)		
		Compagnies aériennes		
TWD	1 475 000	China Airlines Ltd^	1 018	0,02
TWD	1 407 000	Eva Airways Corp	1 784	0,05
		Détaillants d'habillement		
TWD	103 869	Eclat Textile Co Ltd^	1 402	0,03
TWD	261 597	Feng TAY Enterprise Co Ltd^	1 043	0,03
TWD	1 183 000	Pou Chen Corp	1 122	0,03
		Pièces et équipements automobiles		
TWD	890 154	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	1 196	0,03
		Banques		
TWD	3 508 485	Chang Hwa Commercial Bank Ltd^	2 175	0,06
TWD	2 016 500	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd^	2 905	0,08
TWD	3 803 998	Taiwan Business Bank^	2 052	0,05
		Matériaux de construction		
TWD	1 194 385	Asia Cement Corp	1 621	0,04
TWD	3 615 012	TCC Group Holdings Co Ltd	2 943	0,08
		Produits chimiques		
TWD	1 751 190	Formosa Chemicals & Fibre Corp^	1 693	0,04
TWD	2 125 520	Formosa Plastics Corp^	3 037	0,08
TWD	2 629 260	Nan Ya Plastics Corp^	3 607	0,10
		Ordinateurs		
TWD	1 507 942	Acer Inc^	1 624	0,04
TWD	251 161	Advantech Co Ltd	2 823	0,07
TWD	171 000	Asia Vital Components Co Ltd	5 288	0,14
TWD	392 000	Asustek Computer Inc^	8 694	0,23
TWD	2 250 000	Compal Electronics Inc^	2 224	0,06
TWD	272 000	Gigabyte Technology Co Ltd	2 506	0,07
		Taïwan (31 juillet 2024 : 22,66 %) (suite)		
		Ordinateurs (suite)		
TWD	3 871 377	Innolux Corp^	1 498	0,04
TWD	1 464 000	Inventec Corp^	2 183	0,06
TWD	1 420 000	Quanta Computer Inc^	13 393	0,35
TWD	1 568 000	Wistron Corp	6 462	0,17
TWD	57 000	Wiwynn Corp^	5 280	0,14
		Services financiers divers		
TWD	8 761 847	CTBC Financial Holding Co Ltd	12 109	0,32
TWD	7 743 329	E.Sun Financial Holding Co Ltd	8 315	0,22
TWD	5 886 077	First Financial Holding Co Ltd	5 837	0,15
TWD	4 301 765	Fubon Financial Holding Co Ltd^	11 876	0,31
TWD	4 795 605	Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	4 611	0,12
TWD	8 614 963	KGI Financial Holding Co Ltd	4 387	0,12
TWD	6 282 431	Mega Financial Holding Co Ltd	8 967	0,24
TWD	5 730 735	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	4 752	0,13
TWD	11 310 071	Taishin Financial Holding Co Ltd^	6 196	0,16
TWD	5 726 897	Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd^	4 874	0,13
TWD	5 546 163	Yuanta Financial Holding Co Ltd^	5 797	0,15
		Composants et équipements électriques		
TWD	1 022 196	Delta Electronics Inc	19 418	0,51
TWD	84 480	Fortune Electric Co Ltd^	1 888	0,05
		Électronique		
TWD	3 595 800	AUO Corp^	1 446	0,04
TWD	477 000	E Ink Holdings Inc	3 292	0,09
TWD	6 583 188	Hon Hai Precision Industry Co Ltd^	39 260	1,04
TWD	45 000	Jentech Precision Industrial Co Ltd	2 171	0,06
TWD	45 000	Lotes Co Ltd^	2 141	0,06
TWD	397 000	Micro-Star International Co Ltd	1 915	0,05
TWD	1 059 000	Pegatron Corp^	2 838	0,07
TWD	676 300	Synnex Technology International Corp	1 505	0,04
TWD	703 000	Unimicron Technology Corp^	3 239	0,08
TWD	34 000	Voltronic Power Technology Corp	1 344	0,03
TWD	857 320	WPG Holdings Ltd	1 910	0,05
TWD	205 741	Yageo Corp	3 653	0,10
		Alimentation		
TWD	2 482 548	Uni-President Enterprises Corp^	6 587	0,17
		Accessoires d'ameublement		
TWD	1 149 572	Lite-On Technology Corp^	4 583	0,12
		Articles ménagers		
TWD	98 000	Nien Made Enterprise Co Ltd	1 410	0,04
		Assurance		
TWD	5 016 202	Cathay Financial Holding Co Ltd^	10 235	0,27
		Fer et acier		
TWD	6 062 323	China Steel Corp^	3 950	0,11

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 95,25 %) (suite)				
		Taïwan (31 juillet 2024 : 22,66 %) (suite)		
		Fabrication de produits en métal/matériel		
TWD	323 000	Catcher Technology Co Ltd^	2 294	0,06
		Productions diverses		
TWD	153 000	Elite Material Co Ltd	5 664	0,15
TWD	53 000	Largan Precision Co Ltd^	4 200	0,11
		Produits pharmaceutiques		
TWD	128 000	PharmaEssentia Corp^	2 127	0,06
		Investissement et services immobiliers		
TWD	812 907	Ruentex Development Co Ltd	816	0,02
		Commerce de détail		
TWD	160 400	Hotai Motor Co Ltd^	2 966	0,08
TWD	299 000	President Chain Store Corp^	2 565	0,07
		Semi-conducteurs		
TWD	1 752 571	ASE Technology Holding Co Ltd^	8 954	0,24
TWD	33 000	eMemory Technology Inc	2 250	0,06
TWD	43 000	Global Unichip Corp	1 750	0,05
TWD	143 000	Globalwafers Co Ltd^	1 641	0,04
TWD	800 352	MediaTek Inc	36 736	0,97
TWD	298 000	Novatek Microelectronics Corp	4 743	0,12
TWD	252 000	Realtek Semiconductor Corp^	4 855	0,13
TWD	13 000 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	505 235	13,33
TWD	6 023 000	United Microelectronics Corp^	8 385	0,22
TWD	572 469	Vanguard International Semiconductor Corp^	1 791	0,05
		Logiciels		
TWD	132 000	International Games System Co Ltd	3 476	0,09
		Télécommunications		
TWD	259 000	Accton Technology Corp	7 740	0,21
TWD	2 027 000	Chunghwa Telecom Co Ltd^	8 761	0,23
TWD	888 000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	2 431	0,06
TWD	912 000	Taiwan Mobile Co Ltd	3 223	0,09
		Textile		
TWD	1 539 277	Far Eastern New Century Corp	1 480	0,04
		Transport		
TWD	583 326	Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd^	3 870	0,10
TWD	1 044 000	Taiwan High Speed Rail Corp^	953	0,03
TWD	399 110	Wan Hai Lines Ltd^	1 186	0,03
TWD	953 000	Yang Ming Marine Transport Corp^	1 941	0,05
		Taïwan – Total	902 112	23,81
		Thaïlande (31 juillet 2024 : 1,75 %)		
		Banques		
THB	333 300	Kasikornbank PCL NVDR	1 652	0,04
THB	1 843 500	Krung Thai Bank PCL NVDR^	1 241	0,03
		Thaïlande (31 juillet 2024 : 1,75 %) (suite)		
		Banques (suite)		
THB	449 199	SCB X PCL NVDR^	1 739	0,05
THB	13 127 800	TMBThanachart Bank PCL NVDR	775	0,02
		Électricité		
THB	2 359 587	Gulf Development PCL NVDR^	3 412	0,09
		Électronique		
THB	1 653 500	Delta Electronics Thailand PCL NVDR^	7 387	0,20
		Ingénierie et construction		
THB	2 191 400	Airports of Thailand PCL NVDR^	2 749	0,07
		Alimentation		
THB	2 013 151	Charoen Pokphand Foods PCL NVDR^	1 405	0,04
		Services de soins de santé		
THB	5 617 600	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	3 696	0,10
THB	320 400	Bumrungrad Hospital PCL NVDR^	1 667	0,04
		Holdings – opérations diversifiées		
THB	383 387	Siam Cement PCL NVDR^	2 358	0,06
		Hébergement		
THB	1 604 288	Minor International PCL NVDR^	1 227	0,03
		Pétrole et gaz		
THB	701 191	PTT Exploration & Production PCL NVDR^	2 703	0,07
THB	1 781 700	PTT Oil & Retail Business PCL NVDR^	758	0,02
THB	5 265 760	PTT PCL NVDR^	5 358	0,14
		Investissement et services immobiliers		
THB	1 040 800	Central Pattana PCL NVDR	1 664	0,05
		Commerce de détail		
THB	2 935 968	CP ALL PCL NVDR	4 245	0,11
THB	1 011 105	CP AXTRA PCL NVDR	637	0,02
THB	3 220 600	Home Product Center PCL NVDR^	705	0,02
		Télécommunications		
THB	572 629	Advanced Info Service PCL NVDR	5 099	0,13
THB	5 499 329	True Corp PCL NVDR^	1 750	0,05
		Thaïlande – Total	52 227	1,38
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,20 %)		
		Commerce de détail		
USD	200 517	Yum China Holdings Inc^	9 360	0,25
		États-Unis – Total	9 360	0,25
Total des investissements en actions			3 608 100	95,22
Fonds négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 5,03 %)				
		Irlande (31 juillet 2024 : 5,03 %)		
USD	36 315 047	iShares MSCI China A UCITS ETF~,^	178 049	4,70
Total des fonds négociés en Bourse			178 049	4,70

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Droits (31 juillet 2024 : 0,00 %)				
Inde (31 juillet 2024 : 0,00 %)				
Taïwan (31 juillet 2024 : 0,00 %)				
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			3 786 149	99,92

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
309	USD	23 807	MSCI Emerging Markets Asia Index Futures September 2025	392	0,01
États-Unis – Total				392	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				392	0,01
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				392	0,01

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 786 541	99,93
Trésorerie et marges de trésorerie	16 975	0,45
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
13 030 981 USD BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	13 031	0,34
Total des équivalent de trésorerie	13 031	0,34
Autres actifs et passifs	(27 278)	(0,72)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 789 269	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
* Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ce titre a été évalué à sa juste valeur ou suspendu à la clôture de l'exercice financier.
~ Investissements dans des parties liées.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Les ETF sont principalement classés selon leur pays/région géographique de domiciliation.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	98,96
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,34
Autres actifs	0,69
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	24 590

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU CHF HEDGED UCITS ETF (ACC)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 CHF	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 98,32 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 98,32 %)		
		Autriche (31 juillet 2024 : 0,56 %)		
		Banques		
EUR	6 669	Erste Group Bank AG	499	0,43
		Électricité		
EUR	1 453	Verbund AG^	88	0,08
		Pétrole et gaz		
EUR	3 126	OMV AG	130	0,11
		Autriche – Total	717	0,62
		Belgique (31 juillet 2024 : 2,45 %)		
		Banques		
EUR	4 977	KBC Group NV	425	0,36
		Boissons		
EUR	21 208	Anheuser-Busch InBev SA	1 013	0,87
		Produits chimiques		
EUR	1 540	Syensqo SA	100	0,09
		Distribution et commerce de gros		
EUR	464	D'ieteren Group	75	0,06
		Électricité		
EUR	1 054	Elia Group SA	99	0,09
		Alimentation		
EUR	9	Lotus Bakeries NV	62	0,05
		Assurance		
EUR	3 153	Ageas SA	175	0,15
		Sociétés d'investissement		
EUR	1 819	Groupe Bruxelles Lambert NV	125	0,11
EUR	324	Sofina SA	81	0,07
		Produits pharmaceutiques		
EUR	2 694	UCB SA	477	0,41
		Belgique – Total	2 632	2,26
		Bermudes (31 juillet 2024 : 0,16 %)		
		Assurance		
EUR	28 412	Aegon Ltd	166	0,14
		Bermudes – Total	166	0,14
		Finlande (31 juillet 2024 : 2,97 %)		
		Banques		
EUR	67 697	Nordea Bank Abp	806	0,69
		Finlande (31 juillet 2024 : 2,97 %) (suite)		
		Électricité		
EUR	9 573	Fortum Oyj	143	0,12
		Alimentation		
EUR	5 827	Kesko Oyj 'B'	103	0,09
		Produits forestiers et papier		
EUR	11 409	UPM-Kymmene Oyj	241	0,21
		Assurance		
EUR	51 564	Sampo Oyj 'A'	451	0,39
		Machines diverses		
EUR	7 313	Kone Oyj 'B'	366	0,31
EUR	10 771	Wartsila OYJ Abp	243	0,21
		Machines, construction et exploitation minière		
EUR	13 503	Metso Oyj	139	0,12
		Pétrole et gaz		
EUR	9 086	Neste Oyj	117	0,10
		Conteneurs et emballages		
EUR	12 418	Stora Enso Oyj 'R'	104	0,09
		Produits pharmaceutiques		
EUR	2 301	Orion Oyj 'B'	151	0,13
		Télécommunications		
EUR	3 126	Elisa Oyj	131	0,11
EUR	114 977	Nokia Oyj	384	0,33
		Finlande – Total	3 379	2,90
		France (31 juillet 2024 : 31,09 %)		
		Publicité		
EUR	4 874	Publicis Groupe SA	363	0,31
		Aérospatiale et défense		
EUR	424	Dassault Aviation SA	107	0,09
EUR	7 724	Safran SA	2 078	1,78
EUR	2 001	Thales SA	439	0,38
		Détaillants d'habillement		
EUR	679	Hermes International SCA	1 357	1,16
EUR	1 593	Kering SA^	321	0,28
EUR	5 901	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2 591	2,22
		Constructeurs automobiles		
EUR	4 080	Renault SA	124	0,11
		Pièces et équipements automobiles		
EUR	14 279	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	415	0,36
		Banques		
EUR	21 834	BNP Paribas SA	1 624	1,40
EUR	22 708	Credit Agricole SA	341	0,29
EUR	15 491	Societe Generale SA	806	0,69

iSHARES MSCI EMU CHF HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 CHF	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 98,32 %) (suite)				
		France (31 juillet 2024 : 31,09 %) (suite)		
		Boissons		
EUR	4 302	Pernod Ricard SA	361	0,31
		Matériaux de construction		
EUR	9 637	Cie de Saint-Gobain SA	898	0,77
		Produits chimiques		
EUR	12 408	Air Liquide SA	1 993	1,71
EUR	1 198	Arkema SA	66	0,06
		Services commerciaux		
EUR	6 769	Bureau Veritas SA	170	0,15
EUR	5 057	Edenred SE	118	0,10
		Ordinateurs		
EUR	3 494	Capgemini SE	425	0,37
EUR	1 162	Teleperformance SE	93	0,08
		Cosmétiques et hygiène		
EUR	5 158	L'Oreal SA	1 867	1,60
		Distribution et commerce de gros		
EUR	4 758	Rexel SA	118	0,10
		Services financiers divers		
EUR	1 280	Amundi SA	77	0,07
		Composants et équipements électriques		
EUR	5 653	Legrand SA	683	0,59
EUR	11 731	Schneider Electric SE	2 488	2,13
		Électricité		
EUR	39 277	Engie SA	716	0,61
		Ingénierie et construction		
EUR	714	Aeroports de Paris SA^	71	0,06
EUR	4 075	Bouygues SA	137	0,12
EUR	1 497	Eiffage SA	164	0,14
EUR	10 621	Vinci SA	1 200	1,03
		Divertissements		
EUR	2 388	FDJ UNITED	61	0,05
		Alimentation		
EUR	11 619	Carrefour SA^	136	0,12
EUR	13 852	Danone SA	925	0,79
		Services alimentaires		
EUR	1 869	Sodexo SA	91	0,08
		Produits de soins de santé		
EUR	6 379	EssilorLuxottica SA	1 545	1,32
EUR	618	Sartorius Stedim Biotech	101	0,09
		Services de soins de santé		
EUR	863	BioMerieux	101	0,09
		Assurance		
EUR	38 014	AXA SA	1 508	1,29
		France (31 juillet 2024 : 31,09 %) (suite)		
		Sociétés d'investissement		
EUR	865	Eurazeo SE	42	0,04
		Hébergement		
EUR	4 158	Accor SA	173	0,15
		Médias		
EUR	15 348	Bollore SE	72	0,06
		Productions diverses		
EUR	7 466	Alstom SA^	143	0,12
		Pétrole et gaz		
EUR	43 828	TotalEnergies SE	2 119	1,82
		Produits pharmaceutiques		
EUR	793	Ipsen SA	77	0,06
EUR	23 817	Sanofi SA	1 745	1,50
		Sociétés d'investissement immobilier		
EUR	1 220	Covivio SA (Reit)	64	0,05
EUR	957	Gecina SA	77	0,07
EUR	4 615	Klepierre SA (Reit)	144	0,12
EUR	2 610	Unibail-Rodamco-Westfield (Reit)	207	0,18
		Logiciels		
EUR	14 475	Dassault Systemes SE	389	0,33
		Télécommunications		
EUR	40 217	Orange SA	499	0,43
		Transport		
EUR	6 632	Getlink SE	98	0,08
		Eau		
EUR	13 516	Veolia Environnement SA	373	0,32
		France – Total	32 901	28,23
		Allemagne (31 juillet 2024 : 25,57 %)		
		Aérospatiale et défense		
EUR	1 157	MTU Aero Engines AG	407	0,35
EUR	959	Rheinmetall AG	1 547	1,33
		Compagnies aériennes		
EUR	12 353	Deutsche Lufthansa AG^	87	0,07
		Détaillants d'habillement		
EUR	3 674	adidas AG	574	0,49
		Constructeurs automobiles		
EUR	6 173	Bayerische Motoren Werke AG^	481	0,41
EUR	1 246	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	89	0,08
EUR	10 153	Daimler Truck Holding AG^	404	0,35
EUR	2 433	Dr Ing hc F Porsche AG (Pref)^	101	0,09
EUR	15 515	Mercedes-Benz Group AG	723	0,62
EUR	3 268	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	107	0,09
EUR	4 392	Volkswagen AG (Pref)	376	0,32

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU CHF HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 CHF	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 98,32 %) (suite)				
		Allemagne (31 juillet 2024 : 25,57 %) (suite)		
		Pièces et équipements automobiles		
EUR	2 359	Continental AG	165	0,14
		Banques		
EUR	19 071	Commerzbank AG^	568	0,49
EUR	39 712	Deutsche Bank AG	1 070	0,92
		Matériaux de construction		
EUR	2 907	Heidelberg Materials AG	547	0,47
		Produits chimiques		
EUR	19 176	BASF SE	769	0,66
EUR	2 573	Brenntag SE^	131	0,11
EUR	3 825	Covestro AG	211	0,18
EUR	5 689	Evonik Industries AG^	92	0,08
EUR	2 849	Symrise AG	211	0,18
		Cosmétiques et hygiène		
EUR	2 129	Beiersdorf AG	216	0,18
		Services financiers divers		
EUR	4 040	Deutsche Boerse AG	954	0,82
		Électricité		
EUR	48 277	E.ON SE	716	0,61
EUR	13 485	RWE AG	450	0,39
		Électronique		
EUR	566	Sartorius AG (Pref)	99	0,08
		Divertissements		
EUR	1 356	CTS Eventim AG & Co KGaA	125	0,11
		Produits de soins de santé		
EUR	7 267	Siemens Healthineers AG	319	0,27
		Services de soins de santé		
EUR	4 728	Fresenius Medical Care AG	195	0,17
EUR	9 073	Fresenius SE & Co KGaA	354	0,30
		Accessoires d'ameublement		
EUR	109	Rational AG	69	0,06
		Produits ménagers		
EUR	2 197	Henkel AG & Co KGaA	127	0,11
EUR	3 638	Henkel AG & Co KGaA (Pref)^	229	0,20
		Assurance		
EUR	8 283	Allianz SE	2 673	2,29
EUR	1 288	Hannover Rueck SE	319	0,28
EUR	2 869	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 535	1,32
EUR	1 412	Talanx AG	153	0,13
		Internet		
EUR	4 226	Delivery Hero SE^	103	0,09
EUR	1 630	Scout24 SE	178	0,15
		Allemagne (31 juillet 2024 : 25,57 %) (suite)		
		Machines diverses		
EUR	3 315	GEA Group AG	194	0,17
		Machines, construction et exploitation minière		
EUR	14 577	Siemens Energy AG	1 382	1,19
		Productions diverses		
EUR	1 567	Knorr-Bremse AG	128	0,11
EUR	16 303	Siemens AG	3 408	2,92
		Produits pharmaceutiques		
EUR	21 221	Bayer AG	539	0,46
EUR	2 761	Merck KGaA	283	0,25
		Investissement et services immobiliers		
EUR	1 553	LEG Immobilien SE	101	0,09
EUR	15 772	Vonovia SE	400	0,34
		Commerce de détail		
EUR	4 774	Zalando SE	114	0,10
		Semi-conducteurs		
EUR	28 020	Infineon Technologies AG	902	0,77
		Logiciels		
EUR	1 264	Nemetschek SE	154	0,13
EUR	22 399	SAP SE	5 221	4,48
		Télécommunications		
EUR	74 880	Deutsche Telekom AG	2 191	1,88
		Transport		
EUR	20 629	Deutsche Post AG	756	0,65
		Allemagne – Total	33 247	28,53
		Irlande (31 juillet 2024 : 0,90 %)		
		Compagnies aériennes		
EUR	18 252	Ryanair Holdings Plc	439	0,38
		Banques		
EUR	44 088	AIB Group Plc	285	0,25
EUR	21 689	Bank of Ireland Group Plc	238	0,20
		Matériaux de construction		
EUR	3 328	Kingspan Group Plc	225	0,19
		Alimentation		
EUR	3 544	Kerry Group Plc 'A'	267	0,23
		Irlande – Total	1 454	1,25
		Italie (31 juillet 2024 : 6,30 %)		
		Aérospatiale et défense		
EUR	8 620	Leonardo SpA	379	0,33
		Banques		
EUR	4 805	Banca Mediolanum SpA	69	0,06
EUR	24 412	Banco BPM SpA^	254	0,22

iSHARES MSCI EMU CHF HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 CHF	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 98,32 %) (suite)				
		Italie (31 juillet 2024 : 6,30 %) (suite)		
		Banques (suite)		
EUR	31 340	BPER Banca SpA	251	0,22
EUR	13 032	FinecoBank Banca Fineco SpA	227	0,19
EUR	324 663	Intesa Sanpaolo SpA	1 598	1,37
EUR	10 657	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	192	0,16
EUR	30 076	UniCredit SpA	1 807	1,55
		Services commerciaux		
EUR	10 940	Nexi SpA	51	0,04
		Composants et équipements électriques		
EUR	6 010	Prysmian SpA^	393	0,34
		Électricité		
EUR	174 497	Enel SpA	1 254	1,08
EUR	29 821	Terna - Rete Elettrica Nazionale	234	0,20
		Ingénierie et construction		
EUR	6 005	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	58	0,05
		Gaz		
EUR	42 989	Snam SpA	203	0,17
		Produits de soins de santé		
EUR	492	DiaSorin SpA^	39	0,03
		Assurance		
EUR	18 527	Generali	563	0,48
EUR	7 522	Unipol Assicurazioni SpA	123	0,11
		Pétrole et gaz		
EUR	47 275	Eni SpA	655	0,56
		Produits pharmaceutiques		
EUR	2 457	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	115	0,10
		Commerce de détail		
EUR	4 989	Moncler SpA	218	0,19
		Télécommunications		
EUR	231 780	Telecom Italia SpA^	87	0,08
		Transport		
EUR	9 979	Poste Italiane SpA	176	0,15
		Italie – Total	8 946	7,68
		Jersey (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Capital-investissement		
EUR	4 529	CVC Capital Partners Plc^	71	0,06
		Jersey – Total	71	0,06
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 0,54 %)		
		Services de soins de santé		
EUR	2 543	Eurofins Scientific SE^	159	0,14
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 0,54 %) (suite)		
		Fer et acier		
EUR	10 180	ArcelorMittal SA	260	0,22
		Fabrication de produits en métal/matériel		
EUR	8 668	Tenaris SA	125	0,11
		Transport		
EUR	4 850	InPost SA	57	0,05
		Luxembourg – Total	601	0,52
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 18,94 %)		
		Aérospatiale et défense		
EUR	12 747	Airbus SE	2 086	1,79
		Constructeurs automobiles		
EUR	2 705	Ferrari NV	969	0,83
EUR	43 320	Stellantis NV	312	0,27
		Banques		
EUR	9 819	ABN AMRO Bank NV	232	0,20
EUR	67 528	ING Groep NV	1 286	1,10
		Boissons		
EUR	13 312	Davide Campari-Milano NV^	75	0,06
EUR	2 758	Heineken Holding NV	152	0,13
EUR	6 149	Heineken NV	395	0,34
EUR	3 650	JDE Peet's NV	88	0,08
		Biotechnologie		
EUR	1 310	Argenx SE	724	0,62
		Produits chimiques		
EUR	3 634	Akzo Nobel NV	186	0,16
		Services commerciaux		
EUR	540	Adyen NV	758	0,65
EUR	2 304	Randstad NV^	90	0,08
EUR	5 078	Wolters Kluwer NV	645	0,55
		Distribution et commerce de gros		
EUR	1 266	IMCD NV	113	0,10
		Services financiers divers		
USD	3 952	AerCap Holdings NV	344	0,29
EUR	1 655	Euronext NV	218	0,19
		Ingénierie et construction		
EUR	10 917	Ferrovial SE	456	0,39
		Divertissements		
EUR	23 614	Universal Music Group NV	557	0,48
		Alimentation		
EUR	19 598	Koninklijke Ahold Delhaize NV	630	0,54
		Produits de soins de santé		
EUR	17 060	Koninklijke Philips NV	366	0,31
EUR	4 552	QIAGEN NV^	186	0,16

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU CHF HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 CHF	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 98,32 %) (suite)				
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 18,94 %) (suite)		
		Assurance		
EUR	3 330	ASR Nederland NV	181	0,16
EUR	5 776	NN Group NV	317	0,27
		Internet		
EUR	28 072	Prosus NV	1 311	1,13
		Sociétés d'investissement		
EUR	1 884	EXOR NV^	148	0,13
		Semi-conducteurs		
EUR	997	ASM International NV	396	0,34
EUR	8 447	ASML Holding NV	4 813	4,13
EUR	1 734	BE Semiconductor Industries NV^	192	0,16
EUR	14 461	STMicroelectronics NV	302	0,26
		Télécommunications		
EUR	83 558	Koninklijke KPN NV	304	0,26
		Pays-Bas – Total	18 832	16,16
		Portugal (31 juillet 2024 : 0,49 %)		
		Électricité		
EUR	66 247	EDP SA	233	0,20
		Alimentation		
EUR	6 100	Jeronimo Martins SGPS SA	121	0,10
		Pétrole et gaz		
EUR	8 915	Galp Energia SGPS SA^	139	0,12
		Portugal – Total	493	0,42
		Espagne (31 juillet 2024 : 7,66 %)		
		Compagnies aériennes		
EUR	26 403	International Consolidated Airlines Group SA	108	0,09
		Banques		
EUR	123 292	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 677	1,44
EUR	118 148	Banco de Sabadell SA	356	0,30
EUR	324 133	Banco Santander SA	2 270	1,95
EUR	14 432	Bankinter SA^	168	0,14
EUR	84 782	CaixaBank SA	650	0,56
		Électricité		
EUR	7 304	EDP Renovaveis SA^	70	0,06
		Espagne (31 juillet 2024 : 7,66 %) (suite)		
		Électricité (suite)		
EUR	7 422	Endesa SA	175	0,15
EUR	135 992	Iberdrola SA	1 941	1,67
EUR	5 106	Redeia Corp SA	80	0,07
		Ingénierie et construction		
EUR	671	Acciona SA^	105	0,09
EUR	4 018	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	225	0,19
EUR	16 320	Aena SME SA	358	0,31
EUR	10 576	Cellnex Telecom SA	305	0,26
		Loisirs		
EUR	9 675	Amadeus IT Group SA	633	0,54
		Pétrole et gaz		
EUR	25 338	Repsol SA	313	0,27
		Produits pharmaceutiques		
EUR	6 211	Grifols SA^	76	0,07
		Commerce de détail		
EUR	23 305	Industria de Diseno Textil SA	908	0,78
		Télécommunications		
EUR	78 794	Telefonica SA^	331	0,28
		Espagne – Total	10 749	9,22
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,42 %)		
		Produits chimiques		
EUR	3 967	DSM-Firmenich AG	312	0,27
		Suisse – Total	312	0,27
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 0,27 %)		
		Boissons		
USD	4 946	Coca-Cola Europacific Partners Plc^	389	0,33
		Royaume-Uni – Total	389	0,33
Total des investissements en actions			114 889	98,59
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			114 889	98,59

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU CHF HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 31 juillet 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 CHF	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Allemagne					
31	EUR	1 543	Euro Stoxx 50 Index Futures September 2025	4	0,00
Allemagne – Total				4	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				4	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				4	0,00

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 CHF	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (31 juillet 2024 : 0,88 %)							
Contrats de change à terme négociés de gré à gré (31 juillet 2024 : 0,88 %)							
CHF	115 600 694	EUR	123 974 591	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	375	0,32
Total des plus-values latentes						375	0,32
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme négociés de gré à gré						375	0,32
CHF	730 743	USD	921 728	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(18)	(0,01)
CHF	116 516 905	EUR	125 572 595	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	(8)	(0,01)
CHF	754 735	USD	932 699	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	(0)	0,00
EUR	870 594	CHF	811 887	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(3)	(0,00)
Total des moins-values latentes						(29)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme négociés de gré à gré						(29)	(0,02)
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré						346	0,30

	Juste valeur 000 CHF	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	115 268	98,91
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(29)	(0,02)
Trésorerie et marges de trésorerie	237	0,20
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,78 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,78 %)		
9 485 EUR BlackRock ICS Euro Liquidity Fund~	945	0,81
Total des équivalent de trésorerie	945	0,81
Autres actifs et passifs	117	0,10
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	116 538	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

~ Investissements dans des parties liées.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU CHF HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 31 juillet 2025

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	98,46
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,32
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,81
Autres actifs	0,41
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente
Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 CHF
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	1 539
Contrats de change à terme négociés de gré à gré	234 412

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,48 %)				
Actions (31 juillet 2024 : 99,48 %)				
		Autriche (31 juillet 2024 : 0,95 %)		
		Banques		
EUR	114 842	Erste Group Bank AG	9 250	0,57
		Électricité		
EUR	146 412	Verbund AG^	9 568	0,59
		Autriche – Total	18 818	1,16
		Belgique (31 juillet 2024 : 3,59 %)		
		Banques		
EUR	112 246	KBC Group NV	10 300	0,63
		Boissons		
EUR	262 129	Anheuser-Busch InBev SA	13 473	0,83
		Distribution et commerce de gros		
EUR	22 241	D'ieteren Group	3 866	0,24
		Alimentation		
EUR	175	Lotus Bakeries NV	1 302	0,08
		Sociétés d'investissement		
EUR	58 457	Groupe Bruxelles Lambert NV	4 302	0,26
EUR	12 183	Sofina SA	3 285	0,20
		Produits pharmaceutiques		
EUR	52 287	UCB SA	9 958	0,61
		Belgique – Total	46 486	2,85
		Finlande (31 juillet 2024 : 3,88 %)		
		Banques		
EUR	774 640	Nordea Bank Abp	9 915	0,61
		Électricité		
EUR	139 782	Fortum Oyj^	2 249	0,14
		Alimentation		
EUR	725 873	Kesko Oyj 'B'	13 850	0,85
		Produits forestiers et papier		
EUR	391 630	UPM-Kymmene Oyj	8 910	0,55
		Assurance		
EUR	1 241 226	Sampo Oyj 'A'	11 687	0,72
		Machines diverses		
EUR	123 729	Kone Oyj 'B'	6 674	0,41
		Machines, construction et exploitation minière		
EUR	53 845	Metso Oyj	596	0,03
		Conteneurs et emballages		
EUR	171 762	Stora Enso Oyj 'R'^	1 552	0,09
		Finlande (31 juillet 2024 : 3,88 %) (suite)		
		Produits pharmaceutiques		
EUR	83 474	Orion Oyj 'B'	5 868	0,36
		Télécommunications		
EUR	67 386	Elisa Oyj	3 043	0,19
EUR	1 871 752	Nokia Oyj	6 716	0,41
		Finlande – Total	71 060	4,36
		France (31 juillet 2024 : 33,67 %)		
		Publicité		
EUR	97 321	Publicis Groupe SA	7 805	0,48
		Détaillants d'habillement		
EUR	11 221	Hermes International SCA	24 137	1,48
EUR	23 285	Kering SA^	5 041	0,31
EUR	86 411	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	40 816	2,50
		Constructeurs automobiles		
EUR	8 795	Renault SA	288	0,02
		Banques		
EUR	131 910	BNP Paribas SA	10 561	0,65
		Boissons		
EUR	68 805	Pernod Ricard SA	6 217	0,38
		Matériaux de construction		
EUR	210 817	Cie de Saint-Gobain SA	21 145	1,30
		Produits chimiques		
EUR	106 465	Air Liquide SA	18 397	1,13
		Services commerciaux		
EUR	62 950	Bureau Veritas SA	1 702	0,10
EUR	152 750	Edenred SE^	3 837	0,24
		Ordinateurs		
EUR	46 690	Capgemini SE	6 112	0,38
EUR	23 284	Teleperformance SE^	1 996	0,12
		Cosmétiques et hygiène		
EUR	83 046	L'Oreal SA	32 334	1,98
		Services financiers divers		
EUR	100 995	Amundi SA	6 570	0,40
		Composants et équipements électriques		
EUR	176 800	Legrand SA	22 975	1,41
EUR	261 710	Schneider Electric SE^	59 735	3,67
		Ingénierie et construction		
EUR	105 719	Eiffage SA	12 438	0,76
EUR	245 717	Vinci SA	29 879	1,84
		Divertissements		
EUR	26 626	FDJ UNITED	729	0,04

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
		Actions (31 juillet 2024 : 99,48 %) (suite)		
		France (31 juillet 2024 : 33,67 %) (suite)		
		Produits de soins de santé		
EUR	108 531	EssilorLuxottica SA	28 283	1,73
EUR	11 814	Sartorius Stedim Biotech	2 079	0,13
		Services de soins de santé		
EUR	15 421	BioMerieux	1 940	0,12
		Assurance		
EUR	699 694	AXA SA	29 863	1,83
		Sociétés d'investissement		
EUR	33 783	Eurazeo SE^	1 745	0,11
		Productions diverses		
EUR	496 397	Alstom SA^	10 246	0,63
		Produits pharmaceutiques		
EUR	32 897	Ipsen SA	3 411	0,21
EUR	371 721	Sanofi SA	29 307	1,80
		Sociétés d'investissement immobilier		
EUR	319 097	Covivio SA (Reit)	18 172	1,12
EUR	206 391	Gecina SA	17 791	1,09
EUR	710 524	Klepierre SA (Reit)	23 845	1,46
EUR	94 942	Unibail-Rodamco-Westfield (Reit)	8 093	0,50
		Logiciels		
EUR	466 629	Dassault Systemes SE	13 481	0,83
		Transport		
EUR	789 380	Getlink SE	12 551	0,77
		France – Total	513 521	31,52
		Allemagne (31 juillet 2024 : 22,55 %)		
		Aérospatiale et défense		
EUR	4 244	MTU Aero Engines AG	1 605	0,10
		Détaillants d'habillement		
EUR	51 944	adidas AG	8 729	0,54
		Constructeurs automobiles		
EUR	127 320	Dr Ing hc F Porsche AG (Pref)^	5 684	0,35
		Banques		
EUR	108 214	Commerzbank AG	3 467	0,21
EUR	454 717	Deutsche Bank AG	13 180	0,81
		Produits chimiques		
EUR	11 234	Brenntag SE	613	0,04
EUR	37 950	Symrise AG	3 017	0,18
		Cosmétiques et hygiène		
EUR	39 648	Beiersdorf AG	4 322	0,27
		Services financiers divers		
EUR	59 920	Deutsche Boerse AG	15 226	0,93
		Allemagne (31 juillet 2024 : 22,55 %) (suite)		
		Électronique		
EUR	10 862	Sartorius AG (Pref)	2 037	0,12
		Divertissements		
EUR	17 665	CTS Eventim AG & Co KGaA	1 753	0,11
		Produits de soins de santé		
EUR	96 444	Siemens Healthineers AG	4 562	0,28
		Services de soins de santé		
EUR	13 539	Fresenius Medical Care AG	602	0,04
EUR	23 648	Fresenius SE & Co KGaA	993	0,06
		Accessoires d'ameublement		
EUR	2 407	Rational AG	1 635	0,10
		Produits ménagers		
EUR	35 110	Henkel AG & Co KGaA	2 187	0,13
EUR	60 291	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	4 075	0,25
		Assurance		
EUR	136 631	Allianz SE	47 438	2,91
EUR	29 008	Hannover Rueck SE	7 728	0,47
EUR	51 690	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	29 753	1,83
EUR	21 183	Talanx AG	2 470	0,15
		Internet		
EUR	28 480	Scout24 SE	3 343	0,20
		Machines diverses		
EUR	91 984	GEA Group AG	5 804	0,36
		Machines, construction et exploitation minière		
EUR	6 698	Siemens Energy AG	683	0,04
		Productions diverses		
EUR	107 811	Knorr-Bremse AG	9 471	0,58
EUR	239 048	Siemens AG	53 762	3,30
		Produits pharmaceutiques		
EUR	51 244	Merck KGaA	5 652	0,35
		Investissement et services immobiliers		
EUR	43 829	LEG Immobilien SE	3 057	0,19
EUR	284 850	Vonovia SE	7 771	0,47
		Commerce de détail		
EUR	85 998	Zalando SE	2 212	0,14
		Semi-conducteurs		
EUR	482 303	Infineon Technologies AG	16 705	1,03
		Logiciels		
EUR	18 401	Nemetschek SE	2 412	0,15
EUR	365 072	SAP SE	91 560	5,62
		Télécommunications		
EUR	886 315	Deutsche Telekom AG	27 901	1,71

iSHARES MSCI EMU PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
		Actions (31 juillet 2024 : 99,48 %) (suite)		
		Allemagne (31 juillet 2024 : 22,55 %) (suite)		
		Transport		
EUR	36 399	Deutsche Post AG	1 436	0,09
		Allemagne – Total	392 845	24,11
		Irlande (31 juillet 2024 : 1,32 %)		
		Banques		
EUR	78 438	Bank of Ireland Group Plc	926	0,06
		Matériaux de construction		
EUR	264 383	Kingspan Group Plc	19 208	1,18
		Alimentation		
EUR	26 265	Kerry Group Plc 'A'	2 131	0,13
		Irlande – Total	22 265	1,37
		Italie (31 juillet 2024 : 5,94 %)		
		Banques		
EUR	201 489	Banca Mediolanum SpA	3 123	0,19
EUR	1 016 541	Banco BPM SpA	11 385	0,70
EUR	454 984	BPER Banca SpA^	3 929	0,24
EUR	447 793	FinecoBank Banca Fineco SpA	8 383	0,51
EUR	624 520	Intesa Sanpaolo SpA	3 307	0,20
EUR	527 047	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	10 193	0,63
EUR	524 331	UniCredit SpA	33 888	2,08
		Services commerciaux		
EUR	280 209	Nexi SpA	1 404	0,09
		Composants et équipements électriques		
EUR	34 674	Prysmian SpA	2 440	0,15
		Électricité		
EUR	2 142 501	Enel SpA	16 568	1,02
EUR	3 077 748	Terna - Rete Elettrica Nazionale	26 013	1,59
		Produits de soins de santé		
EUR	14 346	DiaSorin SpA	1 229	0,08
		Assurance		
EUR	260 407	Unipol Assicurazioni SpA	4 587	0,28
		Produits pharmaceutiques		
EUR	148 111	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	7 465	0,46
		Commerce de détail		
EUR	87 188	Moncler SpA	4 093	0,25
		Transport		
EUR	199 595	Poste Italiane SpA	3 785	0,23
		Italie – Total	141 792	8,70
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 0,21 %)		
		Services de soins de santé		
EUR	74 770	Eurofins Scientific SE^	5 034	0,31
		Transport		
EUR	227 289	InPost SA	2 868	0,18
		Luxembourg – Total	7 902	0,49
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 15,96 %)		
		Constructeurs automobiles		
EUR	44 504	Ferrari NV	17 147	1,05
		Banques		
EUR	107 168	ING Groep NV	2 196	0,13
		Boissons		
EUR	378 308	Davide Campari-Milano NV^	2 293	0,14
		Biotechnologie		
EUR	15 580	Argenx SE	9 261	0,57
		Produits chimiques		
EUR	74 774	Akzo Nobel NV^	4 119	0,25
		Services commerciaux		
EUR	7 322	Adyen NV	11 060	0,68
EUR	70 058	Wolters Kluwer NV	9 577	0,59
		Distribution et commerce de gros		
EUR	6 950	IMCD NV	669	0,04
		Services financiers divers		
USD	14 092	AerCap Holdings NV	1 321	0,08
EUR	25 291	Euronext NV	3 581	0,22
		Ingénierie et construction		
EUR	488 683	Ferrovial SE	21 942	1,35
		Divertissements		
EUR	261 172	Universal Music Group NV^	6 628	0,41
		Produits de soins de santé		
EUR	95 050	Koninklijke Philips NV	2 196	0,14
EUR	105 280	QIAGEN NV	4 611	0,28
		Assurance		
EUR	94 557	ASR Nederland NV	5 518	0,34
EUR	149 899	NN Group NV	8 868	0,54
		Internet		
EUR	480 528	Prosus NV	24 142	1,48
		Sociétés d'investissement		
EUR	151 596	EXOR NV	12 848	0,79
		Semi-conducteurs		
EUR	13 083	ASM International NV	5 593	0,34
EUR	121 966	ASML Holding NV	74 778	4,59

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
		Actions (31 juillet 2024 : 99,48 %) (suite)		
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 15,96 %) (suite)		
		Semi-conducteurs (suite)		
EUR	30 052	BE Semiconductor Industries NV	3 579	0,22
EUR	260 445	STMicroelectronics NV^	5 848	0,36
		Pays-Bas – Total	237 775	14,59
		Portugal (31 juillet 2024 : 1,01 %)		
		Électricité		
EUR	2 157 171	EDP SA	8 167	0,50
		Portugal – Total	8 167	0,50
		Espagne (31 juillet 2024 : 9,43 %)		
		Banques		
EUR	1 014 096	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	14 846	0,91
EUR	3 705 738	Banco Santander SA	27 927	1,72
EUR	556 508	CaixaBank SA	4 591	0,28
		Électricité		
EUR	1 485 452	EDP Renovaveis SA	15 300	0,94
EUR	964 697	Redeia Corp SA	16 352	1,00
		Ingénierie et construction		
EUR	108 969	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	6 581	0,40
EUR	493 917	Aena SME SA	11 654	0,72
EUR	102 479	Cellnex Telecom SA	3 177	0,19
		Espagne (31 juillet 2024 : 9,43 %) (suite)		
		Loisirs		
EUR	211 921	Amadeus IT Group SA	14 923	0,92
		Commerce de détail		
EUR	438 767	Industria de Diseno Textil SA	18 389	1,13
		Espagne – Total	133 740	8,21
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,38 %)		
		Produits chimiques		
EUR	64 348	DSM-Firmenich AG	5 439	0,33
		Suisse – Total	5 439	0,33
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 0,59 %)		
		Boissons		
USD	132 651	Coca-Cola Europacific Partners Plc	11 233	0,69
		Royaume-Uni – Total	11 233	0,69
		Total des investissements en actions	1 611 043	98,88
		Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	1 611 043	98,88

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Allemagne					
106	EUR	5 612	Euro Stoxx 50 Index Futures September 2025	24	0,00
Allemagne – Total				24	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				24	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				24	0,00

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Plus-values/ (Moins-values) latentes 000 EUR	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (31 juillet 2024 : (0,01) %)							
Swaps de rendement total négociés de gré à gré (31 juillet 2024 : (0,01) %)							
		Espagne					
357 782	EUR	Goldman Sachs	Le Compartiment reçoit le rendement total de Redeia Corp SA et paie un taux d'intérêt variable, en fonction du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré/minoré d'un écart de 26 points de base, et verse le rendement total de Redeia Corp SA	10/02/2028	(279)	(279)	(0,02)
53 706	EUR	HSBC	Le Compartiment reçoit le rendement total de Redeia Corp SA et paie un taux d'intérêt variable, en fonction du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré/minoré d'un écart de 26 points de base, et verse le rendement total de Redeia Corp SA	10/02/2028	(38)	(38)	(0,00)
63 198	EUR	JP Morgan Chase Bank	Le Compartiment reçoit le rendement total de Redeia Corp SA et paie un taux d'intérêt variable, en fonction du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré/minoré d'un écart de 45 points de base, et verse le rendement total de Redeia Corp SA	10/02/2028	(44)	(44)	(0,00)
58 154	EUR	Merrill Lynch International	Le Compartiment reçoit le rendement total de Redeia Corp SA et paie un taux d'intérêt variable, en fonction du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré/minoré d'un écart de 45 points de base, et verse le rendement total de Redeia Corp SA	10/02/2028	(45)	(45)	(0,00)
107 801	EUR	BNP Paribas AG	Le Compartiment reçoit le rendement total de Redeia Corp SA et paie un taux d'intérêt variable, en fonction du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré/minoré d'un écart de 45 points de base, et verse le rendement total de Redeia Corp SA	10/02/2028	(84)	(84)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur swaps de rendement total négociés de gré à gré					(490)	(490)	(0,03)
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré						(490)	(0,03)

	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 611 067	98,88
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(490)	(0,03)
Trésorerie et marges de trésorerie	3 758	0,23
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,25 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,25 %)		
110 052 EUR BlackRock ICS Euro Liquidity Fund~	11 794	0,72
Total des équivalent de trésorerie	11 794	0,72
Autres actifs et passifs	3 256	0,20
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 629 385	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

~ Investissements dans des parties liées.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Les swaps de rendement total sont classés selon le pays/la région géographique de constitution des entités émettrices des titres sous-jacents du swap.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	98,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,72
Autres actifs	0,45
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	5 660
Swaps de rendement total négociés de gré à gré	10 859

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,37 %)				
Actions (31 juillet 2024 : 99,37 %)				
		Autriche (31 juillet 2024 : 5,60 %)		
		Banques		
EUR	148 162	BAWAG Group AG	16 416	1,70
EUR	248 022	Raiffeisen Bank International AG	6 310	0,65
		Matériaux de construction		
EUR	207 011	Wienerberger AG^	6 111	0,63
		Produits chimiques		
EUR	36 715	Lenzing AG^	903	0,09
		Ordinateurs		
EUR	79 103	Kontron AG	2 253	0,23
		Électricité		
EUR	67 673	EVN AG^	1 604	0,17
		Ingénierie et construction		
EUR	33 099	Porr Ag	983	0,10
		Services alimentaires		
EUR	14 449	DO & CO AG	2 864	0,30
		Assurance		
EUR	230 466	UNIQA Insurance Group AG	2 918	0,30
EUR	72 711	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	3 370	0,35
		Fer et acier		
EUR	201 940	voestalpine AG	4 891	0,50
		Machines diverses		
EUR	127 427	ANDRITZ AG^	7 805	0,81
		Machines, construction et exploitation minière		
EUR	29 138	Palfinger AG	1 065	0,11
		Services pétroliers et gaziers		
EUR	18 968	SBO AG^	551	0,06
		Investissement et services immobiliers		
EUR	69 501	CA Immobilien Anlagen AG	1 627	0,17
EUR	65 756	CPI Europe AG^	1 199	0,12
		Transport		
EUR	64 031	Oesterreichische Post AG^	1 962	0,20
		Autriche – Total	62 832	6,49
		Belgique (31 juillet 2024 : 6,66 %)		
		Banques		
EUR	72 584	KBC Ancora^	4 638	0,48
		Produits chimiques		
EUR	81 291	Recticel SA^	871	0,09
EUR	139 880	Solvay SA^	3 858	0,40
		Belgique (31 juillet 2024 : 6,66 %) (suite)		
		Produits chimiques (suite)		
EUR	39 048	Tessenderlo Group SA^	1 021	0,10
EUR	371 574	Umicore SA	5 184	0,54
		Distribution et commerce de gros		
EUR	321 921	Azelis Group NV^	4 404	0,45
		Composants et équipements électriques		
EUR	65 912	Bekaert SA^	2 389	0,25
		Ingénierie et construction		
EUR	43 752	Ackermans & van Haaren NV	9 424	0,97
		Divertissements		
EUR	26 146	Kinepolis Group NV^	952	0,10
		Contrôle environnemental		
EUR	14 401	Deme Group NV	1 898	0,20
		Alimentation		
EUR	58 039	Colruyt Group N.V^	2 175	0,22
		Accessoires d'ameublement		
EUR	121 302	Barco NV^	1 663	0,17
		Produits ménagers		
EUR	119 466	Ontex Group NV^	815	0,08
		Produits pharmaceutiques		
EUR	123 428	Fagron^	2 685	0,28
EUR	87 741	Galapagos NV^	2 532	0,26
		Investissement et services immobiliers		
EUR	25 748	VGP NV	2 384	0,25
		Sociétés d'investissement immobilier		
EUR	89 414	Aedifica SA (Reit)	5 785	0,60
EUR	71 812	Cofinimmo SA (Reit)	5 483	0,57
EUR	35 255	Montea NV (Reit)	2 309	0,24
EUR	22 392	Retail Estates NV (Reit)	1 460	0,15
EUR	17 066	Vastned NV (Reit)^	507	0,05
EUR	341 638	Warehouses De Pauw CVA (Reit)	7 010	0,72
EUR	68 342	Xior Student Housing NV (Reit)	2 119	0,22
		Semi-conducteurs		
EUR	38 413	Melexis NV^	2 593	0,27
EUR	108 338	X-Fab Silicon Foundries SE^	693	0,07
		Télécommunications		
EUR	252 119	Proximus SADP^	1 840	0,19
		Belgique – Total	76 692	7,92
		Bermudes (31 juillet 2024 : 0,11 %)		
		Services financiers divers		
EUR	65 303	Flow Traders Ltd	1 711	0,18
		Bermudes – Total	1 711	0,18

iSHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,37 %) (suite)				
		Chypre (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Banques		
EUR	1 964 233	Cyprus Popular Bank PCL*	-	0,00
		Chypre – Total	-	0,00
		Finlande (31 juillet 2024 : 6,88 %)		
		Compagnies aériennes		
EUR	177 651	Finnair Oyj^	511	0,05
		Pièces et équipements automobiles		
EUR	43 084	Kempower Oyj^	688	0,07
EUR	233 138	Nokian Renkaat Oyj^	1 837	0,19
		Produits chimiques		
EUR	217 242	Kemira Oyj	4 058	0,42
		Ordinateurs		
EUR	35 621	QT Group Oyj^	2 155	0,22
EUR	202 041	TietoEVRY Oyj^	3 051	0,32
		Outillage et machines-outils		
EUR	126 951	Konecranes Oyj	9 306	0,96
		Produits de soins de santé		
EUR	42 285	Revenio Group Oyj	1 112	0,11
		Accessoires d'ameublement		
EUR	31 719	Harvia Oyj^	1 611	0,17
		Assurance		
EUR	805 451	Mandatum Oyj	4 799	0,50
		Fer et acier		
EUR	695 340	Outokumpu Oyj^	2 303	0,24
		Machines diverses		
EUR	71 982	Kalmar Oyj 'B'	2 855	0,30
EUR	278 617	Valmet Oyj^	8 835	0,91
		Conteneurs et emballages		
EUR	182 817	Huhtamaki Oyj	5 528	0,57
EUR	303 942	Metsa Board Oyj 'B'^	983	0,10
		Investissement et services immobiliers		
EUR	166 691	Citycon Oyj^	629	0,07
EUR	254 584	Kojamo Oyj^	2 836	0,29
EUR	268 316	YIT Oyj^	818	0,08
		Commerce de détail		
EUR	143 302	Puuilo Oyj	1 962	0,20
EUR	89 854	Tokmanni Group Corp^	771	0,08
		Textile		
EUR	59 423	Marimekko Oyj	775	0,08
		Transport		
EUR	72 910	Hiab Oyj	4 360	0,45
		Finlande – Total	61 783	6,38
		France (31 juillet 2024 : 17,61 %)		
		Publicité		
EUR	64 447	IPSOS SA	2 546	0,26
EUR	142 939	JCDecaux SE	2 065	0,22
		Aérospatiale et défense		
EUR	18 297	Exail Technologies SA	2 170	0,23
EUR	47 341	Exosens SAS	1 936	0,20
EUR	30 914	LISI SA	1 466	0,15
		Compagnies aériennes		
EUR	223 536	Air France-KLM^	2 588	0,27
		Pièces et équipements automobiles		
EUR	317 244	Forvia SE^	3 566	0,37
EUR	109 563	Opmobility^	1 475	0,15
EUR	415 475	Valeo SE^	3 991	0,41
		Boissons		
EUR	44 144	Remy Cointreau SA^	2 307	0,24
		Matériaux de construction		
EUR	64 730	Imerys SA^	1 402	0,15
EUR	29 301	Vicat SACA^	1 664	0,17
		Services commerciaux		
EUR	11 455	Assystem SA^	556	0,06
EUR	310 882	Elis SA^	7 536	0,78
EUR	370 130	Worldline SA^	1 186	0,12
		Ordinateurs		
EUR	13 365	Aubay	671	0,07
EUR	27 113	Sopra Steria Group^	5 135	0,53
EUR	14 445	Wavestone^	839	0,09
		Cosmétiques et hygiène		
EUR	47 284	Interparfums SA^	1 525	0,16
		Composants et équipements électriques		
EUR	62 029	Nexans SA^	7 847	0,81
		Électricité		
EUR	71 851	Voltalia SA^	533	0,05
		Ingénierie et construction		
EUR	56 561	Alten SA^	4 053	0,42
EUR	268 620	SPIE SA	13 847	1,43
		Divertissements		
EUR	39 048	Cie des Alpes^	900	0,09
		Contrôle environnemental		
EUR	181 362	Derichebourg SA^	1 049	0,11
EUR	4 450	Seche Environnement SACA	454	0,05
		Services alimentaires		
EUR	207 732	Elior Group SA^	542	0,06

iSHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,37 %) (suite)				
		France (31 juillet 2024 : 17,61 %) (suite)		
		Services de soins de santé		
EUR	202 967	Clariane SE	925	0,10
EUR	137 360	Emeis SA	1 873	0,19
		Constructeurs de logements		
EUR	22 973	Kaufman & Broad SA	719	0,07
		Accessoires d'ameublement		
EUR	47 163	SEB SA^	3 038	0,31
EUR	11 988	VusionGroup	2 709	0,28
		Produits ménagers		
EUR	39 683	Societe BIC SA^	2 119	0,22
		Assurance		
EUR	199 026	Coface SA^	3 248	0,34
EUR	287 601	SCOR SE	8 249	0,85
		Sociétés d'investissement		
EUR	9 039	Peugeot Invest SA	686	0,07
EUR	46 129	Wendel SE	3 799	0,39
		Loisirs		
EUR	67 637	Beneteau SACA^	552	0,06
EUR	16 223	Trigano SA^	2 440	0,25
		Hébergement		
EUR	266 084	Pierre Et Vacances SA^	453	0,05
		Machines, construction et exploitation minière		
EUR	22 191	Manitou BF SA^	431	0,04
		Médias		
EUR	1 294 800	Louis Hachette Group	2 124	0,22
EUR	47 578	Metropole Television SA^	610	0,06
EUR	79 615	Television Francaise 1 SA^	668	0,07
EUR	1 262 960	Vivendi SE	4 199	0,44
		Fabrication de produits en métal/matériel		
EUR	308 660	Vallourec SACA^	5 057	0,52
		Exploitation minière		
EUR	16 527	Eramet SA^	803	0,08
		Productions diverses		
EUR	42 208	Mersen SA^	1 017	0,10
		Équipement de bureau		
EUR	44 991	Quadient SA	726	0,07
		Pétrole et gaz		
EUR	4 870	Esso SA Francaise^	471	0,05
EUR	110 524	Etablissements Maurel et Prom SA	594	0,06
EUR	146 042	Rubis SCA	4 069	0,42
		Conteneurs et emballages		
EUR	136 880	Verallia SA	3 868	0,40
		France (31 juillet 2024 : 17,61 %) (suite)		
		Produits pharmaceutiques		
EUR	7 956	Virbac SACA	2 765	0,29
		Gazoducs/Oléoducs		
EUR	66 469	Gaztransport Et Technigaz SA	10 967	1,13
		Capital-investissement		
EUR	69 153	Antin Infrastructure Partners SA^	887	0,09
		Investissement et services immobiliers		
EUR	67 106	Nexity SA^	770	0,08
		Sociétés d'investissement immobilier		
EUR	10 362	Altarea SCA (Reit)^	1 123	0,12
EUR	106 529	Carmila SA (Reit)	1 839	0,19
EUR	65 140	ICADE (Reit)^	1 363	0,14
EUR	177 212	Mercialys SA (Reit)	1 924	0,20
		Commerce de détail		
EUR	22 901	Fnac Darty SA^	681	0,07
		Semi-conducteurs		
EUR	50 154	SOITEC^	1 918	0,20
		Logiciels		
EUR	9 584	Equasens^	462	0,05
EUR	39 838	Planisware SA	848	0,09
EUR	182 991	Ubisoft Entertainment SA	1 697	0,17
		Stockage et entreposage		
EUR	6 130	ID Logistics Group SACA^	2 700	0,28
		Télécommunications		
EUR	229 366	Eutelsat Communications SACA^	723	0,07
		France – Total	159 963	16,53
		Allemagne (31 juillet 2024 : 20,12 %)		
		Publicité		
EUR	63 505	Stroeer SE & Co KGaA^	2 997	0,31
		Aérospatiale et défense		
EUR	141 376	RENK Group AG	9 640	1,00
		Agriculture		
EUR	113 918	Suedzucker AG^	1 145	0,12
		Détaillants d'habillement		
EUR	197 552	Puma SE^	3 683	0,38
		Constructeurs automobiles		
EUR	22 113	JOST Werke SE	1 143	0,12
		Auto parts and equipment		
EUR	3 161	MBB SE^	556	0,06
EUR	85 377	SAF-Holland SE^	1 356	0,14
EUR	352 372	Schaeffler AG^	1 793	0,18
		Banques		
EUR	255 761	Deutsche Pfandbriefbank AG^	1 400	0,15

iSHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,37 %) (suite)				
		Allemagne (31 juillet 2024 : 20,12 %) (suite)		
		Biotechnologie		
EUR	28 118	Eckert & Ziegler SE^	1 876	0,19
		Matériaux de construction		
EUR	4 931	STO SE & Co KGaA (Pref)^	616	0,06
		Produits chimiques		
EUR	11 719	AlzChem Group AG^	1 746	0,18
EUR	123 160	FUCHS SE (Pref)^	4 956	0,51
EUR	320 479	K+S AG^	4 256	0,44
EUR	154 817	LANXESS AG^	3 746	0,39
EUR	118 000	SGL Carbon SE^	408	0,04
EUR	34 353	Wacker Chemie AG^	2 257	0,24
		Services commerciaux		
EUR	7 885	Hypoport SE^	1 479	0,15
EUR	25 708	Sixt SE	2 347	0,24
EUR	30 912	Sixt SE (Pref)	1 898	0,20
		Ordinateurs		
EUR	6 553	Adesso SE^	531	0,05
EUR	153 978	Bechtle AG^	5 885	0,61
EUR	47 230	CANCOM SE	1 216	0,12
EUR	97 908	Jenoptik AG^	1 831	0,19
EUR	13 278	Nagarro SE^	740	0,08
EUR	3 079	Secunet Security Networks AG^	674	0,07
		Distribution et commerce de gros		
EUR	247 976	Auto1 Group SE^	6 571	0,68
		Services financiers divers		
EUR	49 037	GRENKE AG^	880	0,09
		Composants et équipements électriques		
EUR	28 311	SMA Solar Technology AG^	573	0,06
EUR	18 085	Vossloh AG^	1 561	0,16
		Électricité		
EUR	12 765	Energiekontor AG^	630	0,07
EUR	13 054	Friedrich Vorwerk Group SE	1 112	0,11
		Sources alternatives d'énergie		
EUR	245 002	Nordex SE^	5 292	0,54
EUR	49 997	PNE AG^	755	0,08
EUR	47 846	Thyssenkrupp Nucera AG & Co KGaa^	503	0,05
EUR	40 701	Verbio SE^	463	0,05
		Ingénierie et construction		
EUR	67 344	Bilfinger SE	6 378	0,66
EUR	69 722	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide^	4 556	0,47
		Alimentation		
EUR	295 922	HelloFresh SE^	2 750	0,28
		Allemagne (31 juillet 2024 : 20,12 %) (suite)		
		Outillage et machines-outils		
EUR	9 430	Einhell Germany AG (Pref)^	702	0,07
		Produits de soins de santé		
EUR	67 660	Carl Zeiss Meditec AG^	3 291	0,34
EUR	16 378	Draegerwerk AG & Co KGaA (Pref)^	1 151	0,12
EUR	71 410	Schott Pharma AG & Co KGaA^	1 700	0,18
		Services de soins de santé		
EUR	265 167	Evotec SE^	1 868	0,19
		Assurance		
EUR	42 748	Wuestenrot & Wuerttembergische AG^	600	0,06
		Internet		
EUR	155 865	flatexDEGIRO AG^	4 146	0,43
EUR	145 089	United Internet AG^	3 656	0,38
		Sociétés d'investissement		
EUR	24 659	Northern Data AG^	525	0,05
		Fer et acier		
EUR	101 997	Kloeckner & Co SE^	655	0,07
EUR	45 831	Salzgitter AG^	1 047	0,11
EUR	938 451	thyssenkrupp AG^	9 591	0,99
		Loisirs		
EUR	857 895	TUI AG^	6 829	0,71
		Machines diverses		
EUR	252 056	Deutz AG	1 945	0,20
EUR	97 863	Duerr AG^	2 212	0,23
EUR	90 942	Jungheinrich AG (Pref)^	3 061	0,32
EUR	136 395	KION Group AG^	7 399	0,76
EUR	26 858	Krones AG	3 492	0,36
EUR	6 556	Pfeiffer Vacuum Technology AG^	1 019	0,11
EUR	46 232	Stabilus SE^	1 167	0,12
		Machines, construction et exploitation minière		
EUR	59 218	Wacker Neuson SE^	1 359	0,14
		Médias		
EUR	238 953	ProSiebenSat.1 Media SE^	1 915	0,20
		Fabrication de produits en métal/matériel		
EUR	57 988	Norma Group SE^	904	0,09
		Exploitation minière		
EUR	59 209	Aurubis AG^	5 190	0,54
		Conteneurs et emballages		
EUR	65 459	Gerresheimer AG^	2 840	0,29
		Produits pharmaceutiques		
EUR	30 538	Dermapharm Holding SE^	1 023	0,10
EUR	12 788	Formycon AG^	358	0,04

iSHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,37 %) (suite)				
		Allemagne (31 juillet 2024 : 20,12 %) (suite)		
		Capital-investissement		
EUR	27 005	Mutares SE & Co KGaA^	820	0,09
EUR	78 339	PATRIZIA SE^	615	0,06
		Investissement et services immobiliers		
EUR	330 799	TAG Immobilien AG	4 674	0,48
		Sociétés d'investissement immobilier		
EUR	135 788	Hamborner REIT AG	773	0,08
		Commerce de détail		
EUR	270 304	CECONOMY AG	1 200	0,13
EUR	9 689	Cewe Stiftung & Co KGAA	975	0,10
EUR	58 516	Douglas AG	613	0,06
EUR	46 993	Fielmann Group AG	2 613	0,27
EUR	19 671	Hornbach Holding AG & Co KGaA^	2 034	0,21
EUR	86 491	HUGO BOSS AG^	3 549	0,37
EUR	42 357	Takkt AG^	228	0,02
		Semi-conducteurs		
EUR	214 986	AIXTRON SE^	3 196	0,33
EUR	13 515	Elmos Semiconductor SE^	1 189	0,12
EUR	119 745	Hensoldt AG^	11 508	1,19
EUR	25 175	Siltronic AG^	961	0,10
EUR	33 860	SUSS MicroTec SE^	1 084	0,11
		Logiciels		
EUR	18 216	Atoss Software SE	2 146	0,22
EUR	31 216	GFT Technologies SE^	570	0,06
EUR	92 543	IONOS Group SE^	3 859	0,40
EUR	269 888	TeamViewer SE^	2 432	0,25
		Télécommunications		
EUR	66 682	1&1 AG^	1 231	0,13
EUR	224 129	Freenet AG^	6 379	0,66
		Allemagne – Total	214 493	22,16
		Guernesey (31 juillet 2024 : 0,27 %)		
		Sociétés d'investissement immobilier		
EUR	64 290	Shurgard Self Storage Ltd (Reit)^	2 241	0,23
		Guernesey – Total	2 241	0,23
		Irlande (31 juillet 2024 : 1,63 %)		
		Alimentation		
EUR	362 239	Glanbia Plc	4 619	0,48
		Constructeurs de logements		
EUR	1 166 467	Cairn Homes Plc	2 543	0,26
EUR	1 031 793	Glenveagh Properties Plc	1 933	0,20
		Irlande (31 juillet 2024 : 1,63 %) (suite)		
		Hébergement		
EUR	342 121	Dalata Hotel Group Plc	2 183	0,23
		Produits pharmaceutiques		
EUR	435 613	Uniphar Plc	1 742	0,18
		Sociétés d'investissement immobilier		
EUR	1 002 727	Irish Residential Properties REIT Plc	979	0,10
		Irlande – Total	13 999	1,45
		Italie (31 juillet 2024 : 17,28 %)		
		Pièces et équipements automobiles		
EUR	754 191	Pirelli & C SpA	4 465	0,46
		Banques		
EUR	1 543 446	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	11 523	1,19
EUR	170 928	Banca Popolare di Sondrio SpA	2 055	0,21
EUR	60 742	Banco di Desio e della Brianza SpA^	457	0,05
EUR	159 777	Credito Emiliano SpA^	2 125	0,22
		Matériaux de construction		
EUR	163 667	Buzzi SpA	7 483	0,77
EUR	96 310	Carel Industries SpA^	2 297	0,24
EUR	16 082	LU-VE SpA^	522	0,05
		Produits chimiques		
EUR	56 270	Industrie De Nora SpA^	371	0,04
EUR	77 104	SOL SpA	3 609	0,37
		Cosmétiques et hygiène		
EUR	99 036	Intercos SpA^	1 159	0,12
		Distribution et commerce de gros		
EUR	61 478	MARR SpA^	632	0,07
		Services financiers divers		
EUR	218 446	Azimut Holding SpA	6 525	0,67
EUR	110 133	Banca Generali SpA	5 401	0,56
EUR	57 874	Banca IFIS SpA	1 407	0,15
EUR	338 522	BFF Bank SpA^	3 531	0,37
EUR	191 150	Tamburi Investment Partners SpA^	1 478	0,15
		Électricité		
EUR	2 943 007	A2A SpA	6 278	0,65
EUR	101 678	ACEA SpA^	1 976	0,20
EUR	1 552 418	Hera SpA	5 815	0,60
EUR	1 109 737	Iren SpA	2 783	0,29
		Électronique		
EUR	11 623	Cembre SpA	691	0,07
EUR	92 006	El.En. SpA^	1 074	0,11
EUR	14 658	Sesa SpA^	972	0,10

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,37 %) (suite)				
		Italie (31 juillet 2024 : 17,28 %) (suite)		
		Sources alternatives d'énergie		
EUR	8 061	Bio On Spa*	-	0,00
EUR	98 883	ERG SpA^	1 877	0,19
		Ingénierie et construction		
EUR	512 584	Enav SpA	1 973	0,21
EUR	279 717	Maire SpA	3 399	0,35
EUR	960 942	Webuild SpA^	3 798	0,39
		Divertissements		
EUR	212 076	Juventus Football Club SpA^	588	0,06
EUR	474 326	Lottomatica Group SpA	11 213	1,16
EUR	184 183	RAI Way SpA	1 077	0,11
		Alimentation		
EUR	36 864	NewPrinces SpA	840	0,09
		Gaz		
EUR	128 500	Ascopiave SpA	389	0,04
EUR	1 147 625	Italgas SpA^	8 315	0,86
		Produits de soins de santé		
EUR	234 710	Amplifon SpA^	3 465	0,36
EUR	164 639	GVS SpA^	808	0,08
		Holdings – opérations diversifiées		
EUR	983 132	CIR SpA-Compagnie Industriali	664	0,07
		Accessoires d'ameublement		
EUR	142 734	De' Longhi SpA	4 119	0,43
		Produits ménagers		
EUR	59 656	Fila SpA^	516	0,05
		Internet		
EUR	42 412	Reply SpA	5 836	0,60
		Loisirs		
EUR	252 462	Ferretti SpA^	669	0,07
EUR	345 293	Piaggio & C SpA^	655	0,07
EUR	30 817	Sanlorenzo SpA^	912	0,10
EUR	210 293	Technogym SpA^	2 845	0,29
		Machines diverses		
EUR	143 522	Interpump Group SpA^	5 161	0,53
		Machines, construction et exploitation minière		
EUR	18 806	Danieli & C Officine Meccaniche SpA^	709	0,07
EUR	69 526	Danieli & C Officine Meccaniche SpA^	1 986	0,21
		Médias		
EUR	240 487	Arnoldo Mondadori Editore SpA	486	0,05
		Services pétroliers et gaziers		
EUR	2 445 075	Saipem SpA^	5 731	0,59
		Conteneurs et emballages		
EUR	57 125	Zignago Vetro SpA^	448	0,05
		Italie (31 juillet 2024 : 17,28 %) (suite)		
		Produits pharmaceutiques		
EUR	6 578	Pharmanutra SpA^	302	0,03
		Commerce de détail		
EUR	64 323	Brunello Cucinelli SpA^	6 337	0,65
EUR	289 767	OVS SpA	1 054	0,11
EUR	91 566	Salvatore Ferragamo SpA^	457	0,05
		Semi-conducteurs		
EUR	308 076	Technoprobe SpA^	2 220	0,23
		Construction navale		
EUR	180 787	Fincantieri SpA	3 075	0,32
		Logiciels		
EUR	21 095	Wiit SpA^	329	0,03
		Italie – Total	156 882	16,21
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 1,43 %)		
		Contrôle environnemental		
EUR	65 266	Befesa SA	1 722	0,18
		Fer et acier		
EUR	81 964	APERAM SA^	2 121	0,22
		Médias		
EUR	72 781	RTL Group SA^	2 518	0,26
		Investissement et services immobiliers		
EUR	1 448 656	Aroundtown SA^	4 595	0,48
EUR	133 026	Grand City Properties SA	1 474	0,15
		Télécommunications		
EUR	687 322	SES SA^	4 155	0,43
		Transport		
EUR	89 905	d'Amico International Shipping SA^	326	0,03
		Luxembourg – Total	16 911	1,75
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 9,78 %)		
		Publicité		
EUR	1 202 086	Havas NV	1 701	0,18
		Constructeurs automobiles		
EUR	328 717	Iveco Group NV	5 968	0,62
		Pièces et équipements automobiles		
EUR	283 003	Brembo NV^	2 384	0,25
		Biotechnologie		
EUR	189 751	CureVac NV^	895	0,09
EUR	1 275 276	Pharming Group NV^	1 235	0,13
		Matériaux de construction		
EUR	152 110	Ariston Holding NV	694	0,07
EUR	88 365	Cementir Holding NV	1 152	0,12

iSHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,37 %) (suite)				
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 9,78 %) (suite)		
		Produits chimiques		
EUR	202 772	OCI NV^	1 484	0,15
		Services commerciaux		
EUR	38 307	Brunel International NV^	350	0,03
EUR	167 328	Pluxee NV^	2 984	0,31
		Services financiers divers		
EUR	53 090	Van Lanschot Kempen NV^	3 042	0,31
		Composants et équipements électriques		
EUR	241 427	Signify NV	5 094	0,53
		Électronique		
EUR	70 816	TKH Group NV^	2 561	0,26
		Ingénierie et construction		
EUR	137 195	Arcadis NV	6 001	0,62
EUR	509 356	Koninklijke BAM Groep NV	3 912	0,40
EUR	46 111	Koninklijke Heijmans N.V^	2 582	0,27
EUR	252 185	Technip Energies NV	9 553	0,99
		Alimentation		
EUR	97 758	Corbion NV	1 631	0,17
EUR	42 972	Sligro Food Group NV	477	0,05
		Internet		
EUR	334 821	Just Eat Takeaway.com NV^	6 710	0,69
		Loisirs		
EUR	93 376	Basic-Fit NV^	2 318	0,24
		Médias		
EUR	315 061	MFE-MediaForEurope NV 'A'^	876	0,09
EUR	108 901	MFE-MediaForEurope NV 'B'^	429	0,05
		Productions diverses		
EUR	187 075	Aalberts NV^	5 268	0,54
EUR	57 507	AMG Critical Materials NV^	1 426	0,15
		Services pétroliers et gaziers		
EUR	208 751	Fugro NV^	2 620	0,27
EUR	265 955	SBM Offshore NV	6 080	0,63
		Produits pharmaceutiques		
USD	41 110	Pharvaris NV	714	0,07
		Gazoducs/Oléoducs		
EUR	111 016	Koninklijke Vopak NV^	4 649	0,48
		Sociétés d'investissement immobilier		
EUR	82 098	Eurocommercial Properties NV (Reit)	2 204	0,23
EUR	73 538	Wereldhave NV (Reit)	1 322	0,13
		Commerce de détail		
EUR	29 240	Redcare Pharmacy NV^	2 855	0,30
		Software		
EUR	104 886	TomTom NV^	555	0,06
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 9,78 %) (suite)		
		Transport		
EUR	638 878	PostNL NV^	612	0,06
		Pays-Bas – Total	92 338	9,54
		Portugal (31 juillet 2024 : 1,86 %)		
		Banques		
EUR	15 669 534	Banco Comercial Portugues SA 'R'^	11 307	1,17
		Services commerciaux		
EUR	145 785	CTT-Correios de Portugal SA	1 079	0,11
		Électricité		
EUR	747 546	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA^	2 224	0,23
		Ingénierie et construction		
EUR	179 752	Mota-Engil SGPS SA^	808	0,08
		Alimentation		
EUR	1 494 466	Sonae SGPS SA	1 889	0,19
		Produits forestiers et papier		
EUR	132 491	Altri SGPS SA^	633	0,07
EUR	397 965	Navigator Co SA^	1 234	0,13
EUR	30 295	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao^	520	0,05
		Médias		
EUR	388 710	NOS SGPS SA	1 407	0,15
		Conteneurs et emballages		
EUR	75 254	Corticeira Amorim SGPS SA^	587	0,06
		Portugal – Total	21 688	2,24
		Espagne (31 juillet 2024 : 9,72 %)		
		Pièces et équipements automobiles		
EUR	79 375	CIE Automotive SA^	2 091	0,22
EUR	268 278	Gestamp Automocion SA^	887	0,09
		Banques		
EUR	1 941 771	Unica Banco SA	4 478	0,46
		Biotechnologie		
EUR	25 482	Pharma Mar SA^	2 044	0,21
		Services commerciaux		
EUR	575 899	Prosegur Cash SA	432	0,05
EUR	262 269	Prosegur Cia de Seguridad SA	682	0,07
		Ordinateurs		
EUR	149 499	Indra Sistemas SA	5 433	0,56
		Électricité		
EUR	287 412	Audax Renovables SA^	416	0,04
		Sources alternatives d'énergie		
EUR	25 139	Grenergy Renovables SA^	1 631	0,17
EUR	151 443	Solaria Energia y Medio Ambiente SA^	1 707	0,18

iSHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,37 %) (suite)				
		Espagne (31 juillet 2024 : 9,72 %) (suite)		
		Ingénierie et construction		
EUR	1 040 090	Sacyr SA	3 734	0,39
EUR	91 333	Tecnicas Reunidas SA	1 975	0,20
		Contrôle environnemental		
EUR	181 280	Fluidra SA	3 981	0,41
		Alimentation		
EUR	27 164	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	780	0,08
EUR	76 519	Viscofan SA^	4 591	0,48
		Produits forestiers et papier		
EUR	239 076	Ence Energia y Celulosa SA^	660	0,07
		Gaz		
EUR	444 469	Enagas SA^	5 829	0,60
		Assurance		
EUR	1 015 358	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	1 373	0,14
		Internet		
EUR	167 553	eDreams ODIGEO SA	1 392	0,14
		Fer et acier		
EUR	353 445	Acerinox SA^	3 580	0,37
		Hébergement		
EUR	208 251	Melia Hotels International SA	1 624	0,17
		Machines diverses		
EUR	127 049	Talgo SA^	386	0,04
		Médias		
EUR	172 176	Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA^	854	0,09
		Conteneurs et emballages		
EUR	41 146	Vidrala SA^	3 888	0,40
		Produits pharmaceutiques		
EUR	145 903	Almirall SA^	1 543	0,16
EUR	38 335	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA^	2 078	0,22
		Investissement et services immobiliers		
EUR	15 700	Aedas Homes SA^	332	0,03
EUR	67 057	Neinor Homes SA	1 145	0,12
		Espagne (31 juillet 2024 : 9,72 %) (suite)		
		Sociétés d'investissement immobilier		
EUR	593 146	Inmobiliaria Colonial Socimi SA (Reit)	3 455	0,36
EUR	743 840	Merlin Properties Socimi SA (Reit)	9 060	0,93
		Télécommunications		
EUR	38 771	Let's GOWEX SA^,*	-	0,00
		Transport		
EUR	36 021	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	1 913	0,20
EUR	113 146	Logista Integral SA^	3 141	0,32
		Espagne – Total	77 115	7,97
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 0,42 %)		
		Services financiers divers		
EUR	569 657	Allfunds Group Plc	3 475	0,36
		Internet		
EUR	142 495	HBX Group International Plc	1 220	0,12
		Royaume-Uni – Total	4 695	0,48
Total des investissements en actions			963 343	99,53
Bons de souscription (31 juillet 2024 : 0,00 %)				
		Italie (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
EUR	37 762	Webuild SpA^,*	-	0,00
		Espagne (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
Total des bons de souscription			-	0,00
Droits (31 juillet 2024 : 0,00 %)				
		Italie (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			963 343	99,53

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,01 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,01 %)					
Allemagne					
27	EUR	783	STOXX Europe Mid 200 Index Futures September 2025	9	0,00
218	EUR	3 812	STOXX Europe Small 200 Index Futures September 2025	52	0,01
Allemagne – Total				61	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				61	0,01
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				61	0,01

	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	963 404	99,54
Trésorerie et marges de trésorerie	1 581	0,16
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,10 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,10 %)		
Autres actifs et passifs	2 863	0,30
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	967 848	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
* Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ce titre a été évalué à sa juste valeur ou suspendu à la clôture de l'exercice financier.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	98,85
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	1,14
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	4 717

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU USD HEDGED UCITS ETF (ACC)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,37 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 99,37 %)		
		Autriche (31 juillet 2024 : 0,57 %)		
		Banques		
EUR	10 240	Erste Group Bank AG	944	0,43
		Électricité		
EUR	2 234	Verbund AG^	167	0,07
		Pétrole et gaz		
EUR	4 841	OMV AG	248	0,11
		Autriche – Total	1 359	0,61
		Belgique (31 juillet 2024 : 2,47 %)		
		Banques		
EUR	7 491	KBC Group NV	787	0,35
		Boissons		
EUR	32 645	Anheuser-Busch InBev SA	1 920	0,87
		Produits chimiques		
EUR	2 421	Syensqo SA^	194	0,09
		Distribution et commerce de gros		
EUR	747	D'ieteren Group	149	0,07
		Électricité		
EUR	1 642	Elia Group SA^	190	0,09
		Alimentation		
EUR	13	Lotus Bakeries NV	111	0,05
		Assurance		
EUR	4 905	Ageas SA	335	0,15
		Sociétés d'investissement		
EUR	2 730	Groupe Bruxelles Lambert NV	230	0,10
EUR	496	Sofina SA	153	0,07
		Produits pharmaceutiques		
EUR	4 207	UCB SA	917	0,41
		Belgique – Total	4 986	2,25
		Bermudes (31 juillet 2024 : 0,16 %)		
		Assurance		
EUR	43 465	Aegon Ltd	312	0,14
		Bermudes – Total	312	0,14
		Finlande (31 juillet 2024 : 3,00 %)		
		Banques		
EUR	103 760	Nordea Bank Abp	1 520	0,69
		Finlande (31 juillet 2024 : 3,00 %) (suite)		
		Électricité		
EUR	14 713	Fortum Oyj	271	0,12
		Alimentation		
EUR	8 978	Kesko Oyj 'B'	196	0,09
		Produits forestiers et papier		
EUR	17 411	UPM-Kymmene Oyj	453	0,20
		Assurance		
EUR	80 615	Sampo Oyj 'A'	869	0,39
		Machines diverses		
EUR	11 088	Kone Oyj 'B'	685	0,31
EUR	16 407	Wartsila OYJ Abp	455	0,20
		Machines, construction et exploitation minière		
EUR	21 201	Metso Oyj^	268	0,12
		Pétrole et gaz		
EUR	14 096	Neste Oyj^	223	0,10
		Conteneurs et emballages		
EUR	19 142	Stora Enso Oyj 'R'^	198	0,09
		Produits pharmaceutiques		
EUR	3 563	Orion Oyj 'B'	287	0,13
		Télécommunications		
EUR	4 676	Elisa Oyj	242	0,11
EUR	177 998	Nokia Oyj	731	0,33
		Finlande – Total	6 398	2,88
		France (31 juillet 2024 : 31,42 %)		
		Publicité		
EUR	7 654	Publicis Groupe SA	703	0,32
		Aérospatiale et défense		
EUR	646	Dassault Aviation SA	201	0,09
EUR	11 892	Safran SA	3 940	1,77
EUR	3 089	Thales SA	834	0,38
		Détaillants d'habillement		
EUR	1 046	Hermes International SCA	2 575	1,16
EUR	2 428	Kering SA^	602	0,27
EUR	9 085	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4 911	2,21
		Constructeurs automobiles		
EUR	6 319	Renault SA	237	0,11
		Pièces et équipements automobiles		
EUR	22 359	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	800	0,36
		Banques		
EUR	33 611	BNP Paribas SA	3 080	1,39
EUR	35 495	Credit Agricole SA	656	0,29
EUR	23 794	Societe Generale SA	1 524	0,69

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU USD HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liqui-dative
Actions (31 juillet 2024 : 99,37 %) (suite)				
		France (31 juillet 2024 : 31,42 %) (suite)		
		Boissons		
EUR	6 746	Pernod Ricard SA	698	0,31
		Matériaux de construction		
EUR	14 833	Cie de Saint-Gobain SA	1 703	0,77
		Produits chimiques		
EUR	19 102	Air Liquide SA	3 778	1,70
EUR	1 850	Arkema SA	127	0,06
		Services commerciaux		
EUR	10 444	Bureau Veritas SA^	323	0,15
EUR	7 900	Edenred SE^	227	0,10
		Ordinateurs		
EUR	5 425	Capgemini SE	813	0,36
EUR	1 771	Teleperformance SE	173	0,08
		Cosmétiques et hygiène		
EUR	7 941	L'Oreal SA	3 539	1,59
		Distribution et commerce de gros		
EUR	7 353	Rexel SA	224	0,10
		Services financiers divers		
EUR	1 950	Amundi SA	145	0,06
		Composants et équipements électriques		
EUR	8 676	Legrand SA	1 290	0,58
EUR	18 060	Schneider Electric SE	4 718	2,13
		Électricité		
EUR	60 365	Engie SA	1 356	0,61
		Ingénierie et construction		
EUR	1 105	Aeroports de Paris SA^	134	0,06
EUR	6 229	Bouygues SA	258	0,12
EUR	2 255	Eiffage SA	304	0,14
EUR	16 349	Vinci SA	2 275	1,02
		Divertissements		
EUR	3 718	FDJ UNITED	116	0,05
		Alimentation		
EUR	17 829	Carrefour SA^	257	0,12
EUR	21 321	Danone SA	1 754	0,79
		Services alimentaires		
EUR	2 813	Sodexo SA	168	0,08
		Produits de soins de santé		
EUR	9 821	EssilorLuxottica SA	2 929	1,32
EUR	945	Sartorius Stedim Biotech	191	0,08
		Services de soins de santé		
EUR	1 338	BioMerieux^	193	0,09
		Assurance		
EUR	58 516	AXA SA	2 858	1,29
		France (31 juillet 2024 : 31,42 %) (suite)		
		Sociétés d'investissement		
EUR	1 231	Eurazeo SE	73	0,03
		Hébergement		
EUR	6 393	Accor SA	327	0,15
		Médias		
EUR	23 057	Bollore SE	134	0,06
		Productions diverses		
EUR	11 378	Alstom SA^	269	0,12
		Pétrole et gaz		
EUR	67 473	TotalEnergies SE	4 017	1,81
		Produits pharmaceutiques		
EUR	1 272	Ipsen SA	151	0,07
EUR	36 666	Sanofi SA	3 309	1,49
		Sociétés d'investissement immobilier		
EUR	1 873	Covivio SA (Reit)	122	0,06
EUR	1 463	Gecina SA	144	0,06
EUR	7 072	Klepierre SA (Reit)	272	0,12
EUR	3 985	Unibail-Rodamco-Westfield (Reit)	389	0,18
		Logiciels		
EUR	22 380	Dassault Systemes SE	740	0,33
		Télécommunications		
EUR	61 895	Orange SA	945	0,43
		Transport		
EUR	9 944	Getlink SE	181	0,08
		Eau		
EUR	21 040	Veolia Environnement SA	715	0,32
		France – Total	62 402	28,11
		Allemagne (31 juillet 2024 : 25,83 %)		
		Aérospatiale et défense		
EUR	1 785	MTU Aero Engines AG^	773	0,35
EUR	1 476	Rheinmetall AG^	2 932	1,32
		Compagnies aériennes		
EUR	19 211	Deutsche Lufthansa AG^	166	0,07
		Détaillants d'habillement		
EUR	5 656	adidas AG	1 088	0,49
		Constructeurs automobiles		
EUR	9 457	Bayerische Motoren Werke AG^	908	0,41
EUR	1 806	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	159	0,07
EUR	15 854	Daimler Truck Holding AG^	777	0,35
EUR	3 676	Dr Ing hc F Porsche AG (Pref)^	188	0,08
EUR	23 850	Mercedes-Benz Group AG	1 368	0,62
EUR	4 887	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	198	0,09
EUR	6 888	Volkswagen AG (Pref)	726	0,33

iSHARES MSCI EMU USD HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,37 %) (suite)				
		Allemagne (31 juillet 2024 : 25,83 %) (suite)		
		Pièces et équipements automobiles		
EUR	3 616	Continental AG	311	0,14
		Banques		
EUR	29 491	Commerzbank AG^	1 081	0,49
EUR	61 125	Deutsche Bank AG	2 028	0,91
		Matériaux de construction		
EUR	4 443	Heidelberg Materials AG	1 030	0,46
		Produits chimiques		
EUR	29 476	BASF SE	1 456	0,65
EUR	4 034	Brenntag SE^	252	0,11
EUR	5 902	Covestro AG	401	0,18
EUR	8 425	Evonik Industries AG^	169	0,08
EUR	4 332	Symrise AG	394	0,18
		Cosmétiques et hygiène		
EUR	3 236	Beiersdorf AG	404	0,18
		Services financiers divers		
EUR	6 219	Deutsche Boerse AG	1 809	0,82
		Électricité		
EUR	74 218	E.ON SE	1 355	0,61
EUR	21 047	RWE AG	865	0,39
		Électronique		
EUR	856	Sartorius AG (Pref)	184	0,08
		Divertissements		
EUR	2 051	CTS Eventim AG & Co KGaA	233	0,11
		Produits de soins de santé		
EUR	11 356	Siemens Healthineers AG	615	0,28
		Services de soins de santé		
EUR	7 128	Fresenius Medical Care AG	363	0,16
EUR	14 143	Fresenius SE & Co KGaA	679	0,31
		Accessoires d'ameublement		
EUR	165	Rational AG	128	0,06
		Produits ménagers		
EUR	3 380	Henkel AG & Co KGaA	241	0,11
EUR	5 564	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	430	0,19
		Assurance		
EUR	12 753	Allianz SE	5 068	2,28
EUR	2 025	Hannover Rueck SE	617	0,28
EUR	4 418	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen^	2 911	1,31
EUR	2 122	Talanx AG	283	0,13
		Internet		
EUR	6 180	Delivery Hero SE^	186	0,08
EUR	2 465	Scout24 SE	331	0,15
		Allemagne (31 juillet 2024 : 25,83 %) (suite)		
		Machines diverses		
EUR	4 778	GEA Group AG	345	0,16
		Machines, construction et exploitation minière		
EUR	22 438	Siemens Energy AG	2 619	1,18
		Productions diverses		
EUR	2 493	Knorr-Bremse AG	251	0,11
EUR	25 100	Siemens AG	6 461	2,91
		Produits pharmaceutiques		
EUR	32 585	Bayer AG^	1 020	0,46
EUR	4 216	Merck KGaA	532	0,24
		Investissement et services immobiliers		
EUR	2 404	LEG Immobilien SE	192	0,08
EUR	24 713	Vonovia SE	772	0,35
		Commerce de détail		
EUR	7 340	Zalando SE	216	0,10
		Semi-conducteurs		
EUR	43 129	Infineon Technologies AG	1 710	0,77
		Logiciels		
EUR	1 898	Nemetschek SE	285	0,13
EUR	34 486	SAP SE	9 899	4,46
		Télécommunications		
EUR	115 277	Deutsche Telekom AG	4 153	1,87
		Transport		
EUR	31 705	Deutsche Post AG	1 432	0,65
		Allemagne – Total	62 994	28,38
		Irlande (31 juillet 2024 : 0,91 %)		
		Compagnies aériennes		
EUR	28 330	Ryanair Holdings Plc	840	0,38
		Banques		
EUR	68 887	AIB Group Plc	548	0,25
EUR	32 053	Bank of Ireland Group Plc	433	0,19
		Matériaux de construction		
EUR	5 047	Kingspan Group Plc	420	0,19
		Alimentation		
EUR	5 556	Kerry Group Plc 'A'	516	0,23
		Irlande – Total	2 757	1,24
		Italie (31 juillet 2024 : 6,38 %)		
		Aérospatiale et défense		
EUR	13 202	Leonardo SpA	714	0,32
		Banques		
EUR	7 478	Banca Mediolanum SpA	133	0,06
EUR	38 302	Banco BPM SpA^	491	0,22

iSHARES MSCI EMU USD HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,37 %) (suite)				
		Italie (31 juillet 2024 : 6,38 %) (suite)		
		Banques (suite)		
EUR	47 676	BPER Banca SpA	471	0,21
EUR	20 085	FinecoBank Banca Fineco SpA	430	0,19
EUR	499 783	Intesa Sanpaolo SpA	3 029	1,37
EUR	16 435	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	364	0,17
EUR	46 299	UniCredit SpA	3 425	1,54
		Services commerciaux		
EUR	15 265	Nexi SpA^	88	0,04
		Composants et équipements électriques		
EUR	9 396	Prysmian SpA	757	0,34
		Électricité		
EUR	268 610	Enel SpA	2 378	1,07
EUR	45 898	Terna - Rete Elettrica Nazionale	444	0,20
		Ingénierie et construction		
EUR	9 120	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	108	0,05
		Gaz		
EUR	66 287	Snam SpA	385	0,17
		Produits de soins de santé		
EUR	757	DiaSorin SpA^	74	0,03
		Assurance		
EUR	28 630	Generali	1 072	0,48
EUR	11 460	Unipol Assicurazioni SpA	231	0,11
		Pétrole et gaz		
EUR	72 893	Eni SpA	1 244	0,56
		Produits pharmaceutiques		
EUR	3 726	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	215	0,10
		Commerce de détail		
EUR	7 620	Moncler SpA	409	0,19
		Télécommunications		
EUR	344 818	Telecom Italia SpA^	159	0,07
		Transport		
EUR	15 027	Poste Italiane SpA	326	0,15
		Italie – Total	16 947	7,64
		Jersey (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Capital-investissement		
EUR	7 361	CVC Capital Partners Plc	142	0,06
		Jersey – Total	142	0,06
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 0,53 %)		
		Services de soins de santé		
EUR	4 006	Eurofins Scientific SE^	309	0,14
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 0,53 %) (suite)		
		Fer et acier		
EUR	15 301	ArcelorMittal SA^	482	0,22
		Fabrication de produits en métal/matériel		
EUR	13 807	Tenaris SA	244	0,11
		Transport		
EUR	7 502	InPost SA	108	0,05
		Luxembourg – Total	1 143	0,52
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 19,15 %)		
		Aérospatiale et défense		
EUR	19 624	Airbus SE	3 954	1,78
		Constructeurs automobiles		
EUR	4 163	Ferrari NV	1 836	0,83
EUR	67 628	Stellantis NV	601	0,27
		Banques		
EUR	15 061	ABN AMRO Bank NV	437	0,19
EUR	103 945	ING Groep NV	2 438	1,10
		Boissons		
EUR	20 237	Davide Campari-Milano NV^	140	0,06
EUR	4 261	Heineken Holding NV	290	0,13
EUR	9 612	Heineken NV^	760	0,34
EUR	5 617	JDE Peet's NV	167	0,08
		Biotechnologie		
EUR	2 022	Argenx SE	1 376	0,62
		Produits chimiques		
EUR	5 614	Akzo Nobel NV^	354	0,16
		Services commerciaux		
EUR	833	Adyen NV	1 440	0,65
EUR	3 567	Randstad NV^	171	0,08
EUR	7 895	Wolters Kluwer NV	1 235	0,55
		Distribution et commerce de gros		
EUR	1 915	IMCD NV	211	0,09
		Services financiers divers		
USD	6 005	AerCap Holdings NV	644	0,29
EUR	2 570	Euronext NV	416	0,19
		Ingénierie et construction		
EUR	16 996	Ferrovial SE	873	0,39
		Divertissements		
EUR	36 495	Universal Music Group NV^	1 060	0,48
		Alimentation		
EUR	30 224	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 197	0,54
		Produits de soins de santé		
EUR	27 483	Koninklijke Philips NV^	727	0,33
EUR	7 090	QIAGEN NV	355	0,16

iSHARES MSCI EMU USD HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,37 %) (suite)				
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 19,15 %) (suite)		
		Assurance		
EUR	4 826	ASR Nederland NV	323	0,14
EUR	8 776	NN Group NV	594	0,27
		Internet		
EUR	43 212	Prosus NV	2 485	1,12
		Sociétés d'investissement		
EUR	2 906	EXOR NV	282	0,13
		Semi-conducteurs		
EUR	1 564	ASM International NV	765	0,35
EUR	13 007	ASML Holding NV	9 127	4,11
EUR	2 667	BE Semiconductor Industries NV^	364	0,16
EUR	22 087	STMicroelectronics NV	568	0,26
		Télécommunications		
EUR	126 862	Koninklijke KPN NV	569	0,26
		Pays-Bas – Total	35 759	16,11
		Portugal (31 juillet 2024 : 0,49 %)		
		Électricité		
EUR	103 154	EDP SA^	447	0,20
		Alimentation		
EUR	9 300	Jeronimo Martins SGPS SA	228	0,10
		Pétrole et gaz		
EUR	13 604	Galp Energia SGPS SA^	260	0,12
		Portugal – Total	935	0,42
		Espagne (31 juillet 2024 : 7,76 %)		
		Compagnies aériennes		
EUR	41 566	International Consolidated Airlines Group SA	210	0,10
		Banques		
EUR	190 337	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3 189	1,44
EUR	179 618	Banco de Sabadell SA	666	0,30
EUR	500 423	Banco Santander SA	4 316	1,94
EUR	22 774	Bankinter SA^	326	0,15
EUR	130 327	CaixaBank SA	1 231	0,55
		Électricité		
EUR	11 104	EDP Renovaveis SA^	131	0,06
		Espagne (31 juillet 2024 : 7,76 %) (suite)		
		Électricité (suite)		
EUR	10 441	Endesa SA	303	0,14
EUR	209 620	Iberdrola SA	3 684	1,66
EUR	13 330	Redeia Corp SA	258	0,11
		Ingénierie et construction		
EUR	807	Acciona SA^	155	0,07
EUR	6 027	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	417	0,19
EUR	24 650	Aena SME SA	666	0,30
EUR	16 132	Cellnex Telecom SA	572	0,26
		Loisirs		
EUR	14 911	Amadeus IT Group SA	1 202	0,54
		Pétrole et gaz		
EUR	38 046	Repsol SA	578	0,26
		Produits pharmaceutiques		
EUR	9 444	Grifols SA^	142	0,06
		Commerce de détail		
EUR	36 025	Industria de Diseno Textil SA	1 728	0,78
		Télécommunications		
EUR	120 229	Telefonica SA	623	0,28
		Espagne – Total	20 397	9,19
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,42 %)		
		Produits chimiques		
EUR	6 067	DSM-Firmenich AG	587	0,26
		Suisse – Total	587	0,26
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 0,28 %)		
		Boissons		
USD	7 695	Coca-Cola Europacific Partners Plc^	746	0,34
		Royaume-Uni – Total	746	0,34
Total des investissements en actions			217 864	98,15
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			217 864	98,15

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU USD HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 31 juillet 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Allemagne					
64	EUR	3 900	Euro Stoxx 50 Index Futures September 2025	8	0,01
Allemagne – Total				8	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				8	0,01
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				8	0,01

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (31 juillet 2024 : (0,82) %)							
Contrats de change à terme négociés de gré à gré (31 juillet 2024 : (0,82) %)							
USD	227 358 416	EUR	193 262 471	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	6 160	2,78
USD	222 331 529	EUR	193 876 811	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	3	0,00
Total des plus-values latentes						6 163	2,78
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme négociés de gré à gré						6 163	2,78
EUR	6 558 486	USD	7 715 554	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(209)	(0,10)
Total des moins-values latentes						(209)	(0,10)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme négociés de gré à gré						(209)	(0,10)
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré						5 954	2,68

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	224 035	100,94
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(209)	(0,10)
Trésorerie et marges de trésorerie	284	0,13
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,97 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,97 %)		
1 547 EUR BlackRock ICS Euro Liquidity Fund~	190	0,08
Total des équivalent de trésorerie	190	0,08
Autres actifs et passifs	(2 324)	(1,05)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	221 976	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

~ Investissements dans des parties liées.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU USD HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 31 juillet 2025

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	96,80
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Instruments financiers dérivés de gré à gré	2,74
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,08
Autres actifs	0,38
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	3 912
Contrats de change à terme négociés de gré à gré	457 196

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI JAPAN UCITS ETF
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,68 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 99,68 %)		
		Japon (31 juillet 2024 : 99,68 %)		
		Publicité		
JPY	50 720	Dentsu Group Inc^	1 007	0,10
		Aérospatiale et défense		
JPY	36 200	IHI Corp^	4 086	0,41
		Agriculture		
JPY	296 876	Japan Tobacco Inc	8 518	0,85
		Compagnies aériennes		
JPY	37 914	ANA Holdings Inc	707	0,07
JPY	37 000	Japan Airlines Co Ltd	740	0,07
		Détaillants d'habillement		
JPY	163 100	Asics Corp	3 867	0,38
		Constructeurs automobiles		
JPY	1 047 590	Honda Motor Co Ltd^	10 922	1,08
JPY	138 000	Isuzu Motors Ltd^	1 786	0,18
JPY	552 103	Nissan Motor Co Ltd^	1 180	0,12
JPY	143 516	Subaru Corp^	2 650	0,26
JPY	388 692	Suzuki Motor Corp	4 304	0,43
JPY	2 348 805	Toyota Motor Corp	42 085	4,18
		Pièces et équipements automobiles		
JPY	133 608	Aisin Corp^	1 863	0,18
JPY	140 998	Bridgestone Corp^	5 744	0,57
JPY	470 164	Denso Corp	6 423	0,64
JPY	177 964	Sumitomo Electric Industries Ltd	4 444	0,44
JPY	40 638	Toyota Industries Corp	4 395	0,44
		Banques		
JPY	141 394	Chiba Bank Ltd^	1 335	0,13
JPY	257 700	Concordia Financial Group Ltd^	1 731	0,17
JPY	446 700	Japan Post Bank Co Ltd	5 031	0,50
JPY	2 841 323	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc^	39 846	3,96
JPY	590 232	Mizuho Financial Group Inc	17 578	1,75
JPY	512 538	Resona Holdings Inc^	4 731	0,47
JPY	914 803	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	23 433	2,33
JPY	158 904	Sumitomo Mitsui Trust Group Inc	4 199	0,42
		Boissons		
JPY	359 505	Asahi Group Holdings Ltd	4 584	0,46
JPY	193 317	Kirin Holdings Co Ltd^	2 568	0,25
JPY	35 200	Suntory Beverage & Food Ltd^	1 068	0,11
		Japon (31 juillet 2024 : 99,68 %) (suite)		
		Matériaux de construction		
JPY	47 946	AGC Inc^	1 448	0,15
JPY	65 207	Daikin Industries Ltd	8 070	0,80
		Produits chimiques		
JPY	308 087	Asahi Kasei Corp^	2 161	0,22
JPY	342 006	Mitsubishi Chemical Group Corp	1 880	0,19
JPY	239 900	Nippon Paint Holdings Co Ltd^	2 050	0,20
JPY	43 262	Nippon Sanso Holdings Corp^	1 545	0,15
JPY	175 115	Nitto Denko Corp^	3 655	0,36
JPY	446 450	Shin-Etsu Chemical Co Ltd^	13 038	1,30
JPY	340 645	Toray Industries Inc^	2 349	0,23
		Services commerciaux		
JPY	94 164	Dai Nippon Printing Co Ltd	1 458	0,14
JPY	349 100	Recruit Holdings Co Ltd^	20 998	2,09
JPY	104 070	Secom Co Ltd^	3 745	0,37
JPY	58 329	TOPPAN Holdings Inc	1 586	0,16
		Ordinateurs		
JPY	437 270	Fujitsu Ltd	9 603	0,95
JPY	302 840	NEC Corp	8 852	0,88
JPY	92 830	Nomura Research Institute Ltd^	3 713	0,37
JPY	69 200	NTT Data Group Corp	1 823	0,18
JPY	80 500	Obic Co Ltd^	2 899	0,29
JPY	56 800	Otsuka Corp^	1 082	0,11
JPY	37 700	SCSK Corp	1 181	0,12
		Cosmétiques et hygiène		
JPY	115 418	Kao Corp	5 223	0,52
JPY	99 836	Shiseido Co Ltd^	1 629	0,16
JPY	272 600	Unicharm Corp^	1 894	0,19
		Distribution et commerce de gros		
JPY	295 018	ITOCHU Corp^	15 551	1,55
JPY	348 133	Marubeni Corp^	7 201	0,72
JPY	848 249	Mitsubishi Corp^	16 842	1,67
JPY	612 080	Mitsui & Co Ltd^	12 608	1,25
JPY	268 825	Sumitomo Corp	6 895	0,68
JPY	157 114	Toyota Tsusho Corp^	3 624	0,36
		Services financiers divers		
JPY	326 170	Daiwa Securities Group Inc^	2 291	0,23
JPY	244 200	Japan Exchange Group Inc	2 402	0,24
JPY	217 674	Mitsubishi HC Capital Inc	1 616	0,16
JPY	744 615	Nomura Holdings Inc	4 972	0,49
JPY	288 739	ORIX Corp^	6 523	0,65
JPY	67 410	SBI Holdings Inc^	2 536	0,25
		Composants et équipements électriques		
JPY	62 400	Fujikura Ltd^	4 302	0,43

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,68 %) (suite)				
		Japon (31 juillet 2024 : 99,68 %) (suite)		
		Électricité		
JPY	162 081	Chubu Electric Power Co Inc	1 988	0,20
JPY	235 162	Kansai Electric Power Co Inc^	2 846	0,28
		Électronique		
JPY	85 520	Hoya Corp	10 899	1,08
JPY	318 940	Kyocera Corp^	3 819	0,38
JPY	88 000	MINEBEA MITSUMI Inc^	1 402	0,14
JPY	411 218	Murata Manufacturing Co Ltd	6 196	0,61
JPY	206 600	NIDEC CORP^	3 999	0,40
JPY	20 500	SCREEN Holdings Co Ltd^	1 632	0,16
JPY	57 743	Shimadzu Corp^	1 289	0,13
JPY	480 370	TDK Corp	5 927	0,59
JPY	55 581	Yokogawa Electric Corp^	1 488	0,15
		Ingénierie et construction		
JPY	104 159	Kajima Corp^	2 625	0,26
JPY	159 850	Obayashi Corp^	2 367	0,23
JPY	39 701	Taisei Corp	2 392	0,24
		Divertissements		
JPY	268 500	Oriental Land Co Ltd^	5 557	0,55
JPY	28 198	Toho Co Ltd^	1 787	0,18
		Alimentation		
JPY	183 095	Aeon Co Ltd^	5 880	0,58
JPY	226 342	Ajinomoto Co Inc^	6 024	0,60
JPY	169 015	Kikkoman Corp^	1 487	0,15
JPY	37 000	Kobe Bussan Co Ltd	999	0,10
JPY	58 100	MEIJI Holdings Co Ltd^	1 182	0,12
JPY	48 074	Nissin Foods Holdings Co Ltd^	917	0,09
JPY	551 044	Seven & i Holdings Co Ltd	7 312	0,73
JPY	65 400	Yakult Honsha Co Ltd^	1 057	0,10
		Gaz		
JPY	89 590	Osaka Gas Co Ltd	2 268	0,23
		Outillage et machines-outils		
JPY	33 291	Fuji Electric Co Ltd^	1 676	0,17
JPY	59 484	Makita Corp^	1 859	0,18
		Produits de soins de santé		
JPY	276 344	FUJIFILM Holdings Corp	5 795	0,58
JPY	283 656	Olympus Corp	3 414	0,34
JPY	122 900	Sysmex Corp^	2 023	0,20
JPY	330 400	Terumo Corp	5 623	0,56
		Constructeurs de logements		
JPY	137 991	Daiwa House Industry Co Ltd	4 588	0,46
JPY	94 572	Sekisui Chemical Co Ltd^	1 655	0,16
JPY	146 773	Sekisui House Ltd^	3 108	0,31
		Japon (31 juillet 2024 : 99,68 %) (suite)		
		Accessoires d'ameublement		
JPY	25 700	Hoshizaki Corp^	887	0,09
JPY	578 054	Panasonic Holdings Corp	5 533	0,55
JPY	1 524 185	Sony Group Corp^	37 290	3,70
		Assurance		
JPY	875 900	Dai-ichi Life Holdings Inc^	7 005	0,69
JPY	439 200	Japan Post Holdings Co Ltd	4 093	0,41
JPY	46 900	Japan Post Insurance Co Ltd^	1 208	0,12
JPY	317 651	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	6 847	0,68
JPY	219 902	Sompo Holdings Inc^	6 534	0,65
JPY	120 847	T&D Holdings Inc	2 985	0,30
JPY	455 845	Tokio Marine Holdings Inc	18 549	1,84
		Internet		
JPY	702 300	LY Corp^	2 590	0,26
JPY	110 500	M3 Inc^	1 381	0,14
JPY	63 700	MonotaRO Co Ltd	1 144	0,11
JPY	374 662	Rakuten Group Inc^	1 922	0,19
JPY	31 364	Trend Micro Inc	1 923	0,19
JPY	102 900	ZOZO Inc^	1 022	0,10
		Fer et acier		
JPY	140 749	JFE Holdings Inc^	1 636	0,16
JPY	239 000	Nippon Steel Corp	4 637	0,46
		Loisirs		
JPY	18 686	Shimano Inc^	2 058	0,21
JPY	226 978	Yamaha Motor Co Ltd^	1 649	0,16
		Machines diverses		
JPY	80 700	Daifuku Co Ltd	2 079	0,21
JPY	233 315	FANUC Corp^	6 621	0,66
JPY	48 320	Keyence Corp	17 723	1,76
JPY	242 651	Kubota Corp	2 724	0,27
JPY	43 542	Omron Corp^	1 134	0,11
JPY	14 424	SMC Corp	5 051	0,50
		Machines, construction et exploitation minière		
JPY	1 135 235	Hitachi Ltd	35 431	3,52
JPY	224 914	Komatsu Ltd^	7 271	0,72
JPY	469 246	Mitsubishi Electric Corp	10 420	1,04
JPY	794 610	Mitsubishi Heavy Industries Ltd^	19 166	1,91
		Exploitation minière		
JPY	59 729	Sumitomo Metal Mining Co Ltd^	1 332	0,13
		Équipement de bureau		
JPY	232 584	Canon Inc^	6 646	0,66
JPY	129 332	Ricoh Co Ltd^	1 143	0,11
		Pétrole et gaz		
JPY	680 433	ENEOS Holdings Inc	3 588	0,36

iSHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,68 %) (suite)				
		Japon (31 juillet 2024 : 99,68 %) (suite)		
		Pétrole et gaz (suite)		
JPY	201 075	Idemitsu Kosan Co Ltd^	1 294	0,13
JPY	215 700	Inpex Corp	3 078	0,30
		Produits pharmaceutiques		
JPY	451 000	Astellas Pharma Inc^	4 730	0,47
JPY	165 818	Chugai Pharmaceutical Co Ltd^	8 109	0,81
JPY	425 849	Daiichi Sankyo Co Ltd	10 526	1,05
JPY	65 368	Eisai Co Ltd^	1 856	0,19
JPY	59 607	Kyowa Kirin Co Ltd^	1 029	0,10
JPY	92 100	Ono Pharmaceutical Co Ltd^	1 035	0,10
JPY	108 662	Otsuka Holdings Co Ltd	5 273	0,52
JPY	185 965	Shionogi & Co Ltd	3 146	0,31
JPY	395 435	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	11 036	1,10
		Investissement et services immobiliers		
JPY	14 264	Daito Trust Construction Co Ltd	1 471	0,15
JPY	113 918	Hulic Co Ltd^	1 094	0,11
JPY	262 487	Mitsubishi Estate Co Ltd	4 946	0,49
JPY	659 148	Mitsui Fudosan Co Ltd	5 950	0,59
JPY	77 432	Sumitomo Realty & Development Co Ltd^	2 852	0,28
		Sociétés d'investissement immobilier		
JPY	1 927	Nippon Building Fund Inc (Reit)^	1 776	0,18
		Commerce de détail		
JPY	47 362	Fast Retailing Co Ltd^	14 596	1,45
JPY	83 300	MatsukiyoCocokara & Co^	1 718	0,17
JPY	20 200	Nitori Holdings Co Ltd^	1 737	0,18
JPY	95 500	Pan Pacific International Holdings Corp	3 217	0,32
JPY	81 404	Tokyo Gas Co Ltd^	2 731	0,27
JPY	23 000	Zensho Holdings Co Ltd^	1 222	0,12
		Semi-conducteurs		
JPY	190 300	Advantest Corp^	13 088	1,30
JPY	22 800	Disco Corp^	6 901	0,69
JPY	20 300	Lasertec Corp^	2 093	0,21
JPY	416 200	Renesas Electronics Corp	5 161	0,51
JPY	110 866	Tokyo Electron Ltd	20 133	2,00
		Japon (31 juillet 2024 : 99,68 %) (suite)		
		Logiciels		
JPY	86 500	Capcom Co Ltd	2 228	0,22
JPY	24 639	Konami Group Corp^	3 360	0,33
JPY	84 856	Nexon Co Ltd	1 564	0,16
JPY	9 752	Oracle Corp Japan	1 063	0,11
JPY	53 000	TIS Inc	1 703	0,17
		Télécommunications		
JPY	4 500	Hikari Tsushin Inc^	1 218	0,12
JPY	762 300	KDDI Corp	12 590	1,25
JPY	7 382 800	NTT Inc	7 491	0,75
JPY	7 069 300	SoftBank Corp^	10 268	1,02
JPY	237 120	SoftBank Group Corp^	18 608	1,85
		Jouets		
JPY	146 139	Bandai Namco Holdings Inc	4 766	0,48
JPY	273 600	Nintendo Co Ltd	23 071	2,29
JPY	44 000	Sanrio Co Ltd^	1 819	0,18
		Transport		
JPY	192 090	Central Japan Railway Co^	4 481	0,45
JPY	222 881	East Japan Railway Co	4 766	0,47
JPY	56 000	Hankyu Hanshin Holdings Inc^	1 464	0,15
JPY	90 400	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd^	1 287	0,13
JPY	84 700	Mitsui OSK Lines Ltd	2 862	0,28
JPY	108 130	Nippon Yusen KK	3 809	0,38
JPY	82 700	SG Holdings Co Ltd^	924	0,09
JPY	72 400	Tokyo Metro Co Ltd^	785	0,08
JPY	130 665	Tokyu Corp^	1 481	0,15
JPY	111 298	West Japan Railway Co	2 456	0,24
		Japon – Total	1 000 234	99,42
Total des investissements en actions			1 000 234	99,42
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			1 000 234	99,42

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Japon					
28	JPY	5 115	Topix Index Futures September 2025	288	0,03
Japon – Total				288	0,03
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				288	0,03
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				288	0,03

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 000 522	99,45
Trésorerie et marges de trésorerie	4 431	0,44
Autres actifs et passifs	1 068	0,11
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 006 021	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,39
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,03
Autres actifs	0,58
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	5 487

iSHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD (ACC)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 98,81 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 98,81 %)		
		République de Corée du Sud (31 juillet 2024 : 98,81 %)		
		Aérospatiale et défense		
KRW	8 593	Hanwha Aerospace Co Ltd	6 171	2,49
KRW	19 031	Hanwha Systems Co Ltd	815	0,33
KRW	18 341	Korea Aerospace Industries Ltd^	1 250	0,50
		Agriculture		
KRW	24 594	KT&G Corp^	2 318	0,93
		Compagnies aériennes		
KRW	46 209	Korean Air Lines Co Ltd	790	0,32
		Constructeurs automobiles		
KRW	34 254	Hyundai Motor Co^	5 261	2,12
KRW	9 051	Hyundai Motor Co (Pref)	1 078	0,43
KRW	5 680	Hyundai Motor Co (Pref)	661	0,27
KRW	59 949	Kia Corp	4 423	1,78
		Pièces et équipements automobiles		
KRW	18 704	Hankook Tire & Technology Co Ltd	600	0,24
KRW	15 167	Hyundai Mobis Co Ltd^	3 221	1,30
KRW	11 777	LG Energy Solution Ltd^	3 248	1,31
KRW	15 824	Samsung SDI Co Ltd	2 293	0,92
		Banques		
KRW	72 182	Hana Financial Group Inc	4 445	1,79
KRW	69 974	Industrial Bank of Korea	980	0,40
KRW	41 864	KakaoBank Corp^	848	0,34
KRW	107 724	Shinhan Financial Group Co Ltd	5 282	2,13
KRW	167 665	Woori Financial Group Inc^	2 986	1,20
		Biotechnologie		
KRW	4 471	Samsung Biologics Co Ltd	3 440	1,39
KRW	7 851	SK Biopharmaceuticals Co Ltd^	559	0,22
		Produits chimiques		
KRW	25 807	Ecopro Co Ltd^	918	0,37
KRW	12 430	LG Chem Ltd^	2 702	1,09
		Ordinateurs		
KRW	21 701	LG Corp^	1 239	0,50
KRW	10 674	Samsung SDS Co Ltd	1 229	0,50
		Cosmétiques et hygiène		
KRW	7 334	Amorepacific Corp^	713	0,29
KRW	2 336	LG H&H Co Ltd^	532	0,21
		Distribution et commerce de gros		
KRW	13 280	Posco International Corp	467	0,19
		République de Corée du Sud (31 juillet 2024 : 98,81 %) (suite)		
		Services financiers divers		
KRW	93 975	KB Financial Group Inc^	7 515	3,03
KRW	10 508	Korea Investment Holdings Co Ltd^	1 084	0,44
KRW	20 929	Meritz Financial Group Inc	1 748	0,70
KRW	57 475	Mirae Asset Securities Co Ltd^	791	0,32
KRW	36 958	NH Investment & Securities Co Ltd^	538	0,22
		Composants et équipements électriques		
KRW	12 388	Ecopro BM Co Ltd^	993	0,40
KRW	3 590	LG Innotek Co Ltd	405	0,16
		Électricité		
KRW	64 407	Korea Electric Power Corp	1 790	0,72
		Électronique		
KRW	75 476	LG Display Co Ltd^	590	0,24
KRW	14 150	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	1 517	0,61
		Ingénierie et construction		
KRW	21 406	Samsung C&T Corp	2 601	1,05
		Divertissements		
KRW	5 746	HYBE Co Ltd^	1 075	0,43
		Alimentation		
KRW	2 083	CJ CheilJedang Corp^	378	0,15
KRW	5 976	Orion Corp^	479	0,19
KRW	1 034	Samyang Foods Co Ltd	1 075	0,44
		Accessoires d'ameublement		
KRW	13 705	Coway Co Ltd	1 076	0,43
KRW	26 875	LG Electronics Inc^	1 500	0,61
		Assurance		
KRW	11 545	DB Insurance Co Ltd	1 065	0,43
KRW	7 756	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	2 464	0,99
KRW	20 095	Samsung Life Insurance Co Ltd^	1 824	0,74
		Internet		
KRW	78 266	Kakao Corp^	3 273	1,32
KRW	35 864	NAVER Corp	6 078	2,45
		Sociétés d'investissement		
KRW	23 549	SK Square Co Ltd	2 583	1,04
		Fer et acier		
KRW	18 346	POSCO Holdings Inc^	4 081	1,65
		Hébergement		
KRW	5 918	Hanjin Kal Corp^	466	0,19
		Machines, construction et exploitation minière		
KRW	13 277	Doosan Bobcat Inc^	531	0,21
KRW	112 684	Doosan Enerbility Co Ltd^	5 330	2,15
KRW	5 877	HD Hyundai Electric Co Ltd	2 123	0,86
KRW	3 753	LS Electric Co Ltd	840	0,34

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD (ACC) (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 98,81 %) (suite)				
		République de Corée du Sud (31 juillet 2024 : 98,81 %) (suite)		
		Exploitation minière		
KRW	1 029	Korea Zinc Co Ltd	594	0,24
		Productions diverses		
KRW	29 892	HLB Inc	1 034	0,42
KRW	19 193	Hyundai Rotem Co Ltd^	2 796	1,13
KRW	8 505	POSCO Future M Co Ltd	874	0,35
KRW	4 755	SKC Co Ltd	347	0,14
		Pétrole et gaz		
KRW	10 898	HD Hyundai Co Ltd	1 121	0,45
KRW	9 089	SK Inc	1 331	0,53
KRW	17 175	SK Innovation Co Ltd	1 336	0,54
KRW	11 356	S-Oil Corp	513	0,21
		Produits pharmaceutiques		
KRW	10 061	Alteogen Inc	3 294	1,33
KRW	40 910	Celltrion Inc^	5 277	2,12
KRW	14 231	Yuhan Corp^	1 212	0,49
		Semi-conducteurs		
KRW	10 901	Hanmi Semiconductor Co Ltd^	722	0,29
KRW	1 190 309	Samsung Electronics Co Ltd^	61 284	24,70
KRW	205 203	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	8 523	3,44
KRW	137 279	SK Hynix Inc^	27 074	10,91
		République de Corée du Sud (31 juillet 2024 : 98,81 %) (suite)		
		Construction navale		
KRW	27 013	Hanwha Ocean Co Ltd^	2 187	0,88
KRW	5 567	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd^	1 969	0,80
KRW	10 661	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	2 760	1,11
KRW	177 394	Samsung Heavy Industries Co Ltd	2 436	0,98
		Logiciels		
KRW	7 234	Krafton Inc^	1 713	0,69
		Télécommunications		
KRW	53 987	LG Uplus Corp	570	0,23
KRW	13 479	SK Telecom Co Ltd	545	0,22
		Transport		
KRW	66 403	HMM Co Ltd^	1 123	0,45
KRW	9 372	Hyundai Glovis Co Ltd	997	0,40
		République de Corée du Sud – Total	245 914	99,12
Total des investissements en actions			245 914	99,12
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			245 914	99,12

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,02 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,02 %)					
République de Corée du Sud					
26	KRW	1 626	Kospi 2 Index Futures September 2025	229	0,09
République de Corée du Sud – Total				229	0,09
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				229	0,09
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				229	0,09

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	246 143	99,21
Trésorerie et marges de trésorerie	1 663	0,67
Autres actifs et passifs	287	0,12
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	248 093	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD (ACC) (suite)
Au 31 juillet 2025

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,07
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,09
Autres actifs	0,84
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	2 052

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,79 %)				
Actions (31 juillet 2024 : 99,79 %)				
		Mexique (31 juillet 2024 : 99,79 %)		
		Banques		
MXN	1 255 747	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	11 213	13,17
MXN	907 584	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	2 345	2,76
		Boissons		
MXN	252 682	Arca Continental SAB de CV	2 639	3,10
MXN	260 494	Coca-Cola Femsa SAB de CV	2 164	2,54
MXN	865 269	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	7 826	9,19
		Matériaux de construction		
MXN	7 516 564	Cemex SAB de CV	6 575	7,72
		Services commerciaux		
MXN	94 267	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	1 113	1,31
		Ingénierie et construction		
MXN	141 822	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	1 885	2,21
MXN	191 715	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	4 413	5,18
MXN	89 318	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	2 712	3,19
		Alimentation		
MXN	1 792 453	Alfa SAB de CV 'A'	1 316	1,54
MXN	79 546	Gruma SAB de CV 'B'	1 377	1,62
		Mexique (31 juillet 2024 : 99,79 %) (suite)		
		Alimentation (suite)		
MXN	643 459	Grupo Bimbo SAB de CV	1 871	2,20
MXN	142 848	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	1 159	1,36
		Produits ménagers		
MXN	754 346	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	1 409	1,65
		Assurance		
MXN	99 056	Qualitas Controladora SAB de CV	899	1,06
		Exploitation minière		
MXN	1 544 487	Grupo Mexico SAB de CV	9 687	11,38
MXN	98 570	Industrias Penoles SAB de CV	2 603	3,06
		Sociétés d'investissement immobilier		
MXN	1 418 926	Fibra Uno Administracion SA de CV (Reit)	2 025	2,38
MXN	517 635	Prologis Property Mexico SA de CV (Reit)	1 949	2,29
		Commerce de détail		
MXN	279 851	Grupo Carso SAB de CV	2 000	2,35
MXN	2 595 918	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	7 667	9,01
		Télécommunications		
MXN	9 035 921	America Movil SAB de CV	8 173	9,60
		Mexique – Total	85 020	99,87
Total des investissements en actions			85 020	99,87
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			85 020	99,87

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : (0,01) %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : (0,01) %)					
Mexique					
3	MXN	91	Mexico Bolsa Index Futures September 2025	1	0,00
Mexique – Total				1	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				1	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				1	0,00

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	85 021	99,87
Trésorerie et marges de trésorerie	158	0,19
Autres actifs et passifs	(47)	(0,06)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	85 132	100,00

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,81
Autres actifs	0,19
Total des actifs	100,00

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI RUSSIA ADR/GDR UCITS ETF
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Fédération de Russie (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Banques		
RUB	14 892 300	Sberbank of Russia PJSC*	-	0,00
RUB	1 002 553	VTB Bank PJSC*	-	0,00
		Produits chimiques		
RUB	76 928	PhosAgro PJSC*	-	0,00
USD	1 487	PhosAgro PJSC GDR*	-	0,00
		Fer et acier		
RUB	2 558 890	Novolipetsk Steel PJSC*	-	0,00
USD	357 736	Severstal PAO GDR*	-	0,00
		Exploitation minière		
RUB	10 759 300	GMK Norilskiy Nickel PAO*	-	0,00
USD	2	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR*	-	0,00
RUB	542 860	Polyus PJSC*	-	0,00
USD	1	Polyus PJSC GDR*	-	0,00
		Fédération de Russie (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Pétrole et gaz		
RUB	18 897 042	Gazprom PJSC*	-	0,00
RUB	706 869	LUKOIL PJSC*	-	0,00
RUB	1 548 660	Novatek PJSC*	-	0,00
RUB	1 987 049	Rosneft Oil Co PJSC*	-	0,00
RUB	12 205 190	Surgutneftegas PJSC*	-	0,00
RUB	2 414 526	Tatneft PJSC*	-	0,00
		Télécommunications		
RUB	1 440 756	Mobile TeleSystems PJSC*	-	0,00
		Fédération de Russie – Total	-	0,00
		Total des investissements en actions	-	0,00
		Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	-	0,00

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	0,00
Trésorerie	402	0,00
Autres actifs et passifs	(402)	0,00
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	0,00

* Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ce titre a été évalué à sa juste valeur ou suspendu à la clôture de l'exercice financier.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,00
Autres actifs	100,00
Total des actifs	100,00

iSHARES MSCI UK IMI LEADERS UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,26 %)				
Actions (31 juillet 2024 : 99,26 %)				
		Australie (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Exploitation minière		
GBP	20 772	Greatland Resources Ltd	50	0,15
		Australie – Total	50	0,15
		Bermudes (31 juillet 2024 : 0,53 %)		
		Assurance		
GBP	14 134	Hiscox Ltd	183	0,55
		Bermudes – Total	183	0,55
		Chypre (31 juillet 2024 : 0,05 %)		
		Exploitation minière		
GBP	4 682	ATALAYA MINING COPPER SA	21	0,06
		Chypre – Total	21	0,06
		Guernesey (31 juillet 2024 : 0,26 %)		
		Services financiers divers		
GBP	2 794	Foresight Group Holdings Ltd	13	0,04
		Guernesey – Total	13	0,04
		Irlande (31 juillet 2024 : 0,96 %)		
		Alimentation		
GBP	18 843	Greencore Group Plc	48	0,14
		Pétrole et gaz		
GBP	4 128	DCC Plc	197	0,59
		Commerce de détail		
GBP	7 271	Grafton Group Plc	65	0,20
		Irlande – Total	310	0,93
		Jersey (31 juillet 2024 : 0,52 %)		
		Services financiers divers		
GBP	49 313	Man Group Plc	81	0,25
GBP	31 571	TP ICAP Group Plc	97	0,29
		Sociétés d'investissement		
GBP	9 003	Yellow Cake Plc	44	0,13
		Jersey – Total	222	0,67
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 0,56 %)		
		Commerce de détail		
GBP	41 631	B&M European Value Retail SA^	93	0,28
		Luxembourg – Total	93	0,28
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 0,08 %)		
		Outillage et machines-outils		
GBP	679	RHI Magnesita NV	16	0,05
		Pays-Bas – Total	16	0,05
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,74 %)		
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 95,56 %)		
		Aérospatiale et défense		
GBP	1 433	Cohort Plc	21	0,06
GBP	20 664	QinetiQ Group Plc	103	0,31
		Agriculture		
GBP	2 744	Genus Plc	68	0,20
		Compagnies aériennes		
GBP	12 741	easyJet Plc	63	0,19
		Détaillants d'habillement		
GBP	14 876	Burberry Group Plc	192	0,58
GBP	25 204	Dr Martens Plc^	20	0,06
		Pièces et équipements automobiles		
GBP	55 116	Dowlais Group Plc	39	0,12
		Banques		
GBP	164 577	HSBC Holdings Plc	1 519	4,55
GBP	25 429	Investec Plc	143	0,43
GBP	1 875 702	Lloyds Banking Group Plc	1 459	4,37
GBP	1 762	TBC Bank Group Plc	85	0,26
		Boissons		
GBP	4 648	AG Barr Plc	32	0,10
		Biotechnologie		
GBP	19 583	Oxford Nanopore Technologies Plc^	40	0,12
		Matériaux de construction		
GBP	11 340	Breedon Group Plc	41	0,12
GBP	16 153	Ibstock Plc	24	0,07
GBP	9 850	Marshalls Plc	21	0,07
GBP	42 554	SigmaRoc Plc	49	0,15
		Produits chimiques		
GBP	5 546	Croda International Plc	145	0,43
GBP	24 735	Elementis Plc	43	0,13
GBP	6 634	Johnson Matthey Plc	117	0,35
GBP	3 569	Victrex Plc	25	0,08

iSHARES MSCI UK IMI LEADERS UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,26 %) (suite)				
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 95,56 %) (suite)		
		Services commerciaux		
GBP	802	AB Dynamics Plc	12	0,04
GBP	17 973	Ashtead Group Plc	913	2,74
GBP	6 662	Intertek Group Plc	329	0,99
GBP	35 702	RELX Plc	1 405	4,21
GBP	105 035	Rentokil Initial Plc	399	1,20
GBP	10 849	RWS Holdings Plc^	10	0,03
GBP	5 801	Savills Plc	57	0,17
GBP	5 326	SThree Plc	11	0,03
GBP	7 686	XPS Pensions Group Plc	28	0,08
GBP	4 979	YouGov Plc	15	0,04
GBP	8 332	Zigup Plc	28	0,08
		Ordinateurs		
GBP	10 370	GB Group Plc^	24	0,07
		Cosmétiques et hygiène		
GBP	31 024	Unilever Plc	1 368	4,10
		Distribution et commerce de gros		
GBP	13 630	Bunzl Plc	307	0,92
GBP	13 719	Inchcape Plc	97	0,29
GBP	19 723	RS GROUP Plc	110	0,33
		Services financiers divers		
GBP	17 530	Ashmore Group Plc	31	0,09
GBP	18 957	Jupiter Fund Management Plc	24	0,07
GBP	11 663	Ninety One Plc	22	0,07
GBP	1 950	Rathbones Group Plc	37	0,11
GBP	30 157	Schroders Plc	118	0,35
GBP	22 375	St James's Place Plc	293	0,88
		Électricité		
GBP	134 568	National Grid Plc	1 426	4,28
GBP	46 028	SSE Plc	851	2,55
		Électronique		
GBP	15 795	Halma Plc	514	1,54
		Ingénierie et construction		
GBP	21 160	Balfour Beatty Plc	115	0,34
GBP	30 296	Helios Towers Plc	36	0,11
GBP	27 141	John Wood Group Plc^,*	5	0,02
GBP	2 980	Keller Group Plc	40	0,12
GBP	18 598	Kier Group Plc	37	0,11
GBP	1 905	Morgan Sindall Group Plc	87	0,26
GBP	3 245	Renew Holdings Plc	27	0,08
		Alimentation		
GBP	2 252	Cranswick Plc	120	0,36
GBP	3 313	Hilton Food Group Plc	28	0,08
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 95,56 %) (suite)		
		Alimentation (suite)		
GBP	73 204	J Sainsbury Plc	222	0,67
GBP	85 508	Marks & Spencer Group Plc	298	0,89
GBP	22 949	Ocado Group Plc	72	0,22
GBP	27 120	Premier Foods Plc^	52	0,16
GBP	15 833	Tate & Lyle Plc	85	0,25
		Produits forestiers et papier		
GBP	18 373	Mondi Plc	189	0,57
		Produits de soins de santé		
GBP	68 393	ConvaTec Group Plc	160	0,48
		Constructeurs de logements		
GBP	4 925	Bellway Plc	123	0,37
GBP	4 110	Berkeley Group Holdings Plc	150	0,45
GBP	10 045	Crest Nicholson Holdings Plc	18	0,06
GBP	148 020	Taylor Wimpey Plc	151	0,45
		Accessoires d'ameublement		
GBP	22 893	Howden Joinery Group Plc	201	0,60
		Produits ménagers		
GBP	28 369	Reckitt Benckiser Group Plc	1 609	4,82
		Assurance		
GBP	10 832	Admiral Group Plc	370	1,11
GBP	126 363	Aviva Plc	820	2,46
GBP	26 296	Beazley Plc	235	0,70
GBP	244 321	Legal & General Group Plc	627	1,88
GBP	29 286	Phoenix Group Holdings Plc	195	0,58
GBP	108 560	Prudential Plc	1 046	3,14
		Internet		
GBP	13 106	AO World Plc	12	0,04
GBP	1 990	ASOS Plc^	6	0,02
GBP	3 952	Auction Technology Group Plc^	20	0,06
GBP	36 580	Auto Trader Group Plc	306	0,92
GBP	40 592	Deliveroo Plc	72	0,21
GBP	20 805	MONY Group Plc	42	0,12
GBP	13 043	Moonpig Group Plc	28	0,08
GBP	32 419	Rightmove Plc	266	0,80
GBP	18 029	Trainline Plc	49	0,15
GBP	14 511	Trustpilot Group Plc	36	0,11
		Loisirs		
GBP	7 001	Hollywood Bowl Group Plc	17	0,05
		Hébergement		
GBP	6 169	InterContinental Hotels Group Plc	541	1,62
GBP	7 347	Whitbread Plc	224	0,67
		Machines diverses		
GBP	10 569	IMI Plc	235	0,70

iSHARES MSCI UK IMI LEADERS UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,26 %) (suite)				
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 95,56 %) (suite)		
		Machines diverses (suite)		
GBP	35 187	Rotork Plc	114	0,34
GBP	3 074	Spirax Group Plc	195	0,59
GBP	8 325	Vesuvius Plc	30	0,09
		Machines, construction et exploitation minière		
GBP	10 801	Weir Group Plc	288	0,86
		Médias		
GBP	54 881	Informa Plc	477	1,43
GBP	139 977	ITV Plc	115	0,34
GBP	24 846	Pearson Plc	266	0,80
		Exploitation minière		
GBP	46 563	Anglo American Plc	1 000	3,00
GBP	16 407	Antofagasta Plc	308	0,92
GBP	8 070	Endeavour Mining Plc	186	0,56
GBP	13 708	Hochschild Mining Plc	38	0,12
GBP	83 556	Pan African Resources Plc	44	0,13
		Productions diverses		
GBP	11 504	Chemring Group Plc	63	0,19
GBP	5 582	Diploma Plc	300	0,90
GBP	3 385	Hill & Smith Plc	69	0,21
GBP	9 501	ME GROUP INTERNATIONAL Plc	21	0,06
GBP	11 608	Morgan Advanced Materials Plc	27	0,08
GBP	13 965	Smiths Group Plc	329	0,98
GBP	8 283	Volution Group Plc	56	0,17
		Pétrole et gaz		
GBP	5 842	Energean Plc^	53	0,16
GBP	23 913	Harbour Energy Plc	48	0,14
GBP	11 135	Serica Energy Plc	19	0,06
		Services pétroliers et gaziers		
GBP	5 640	Hunting Plc	18	0,05
		Produits pharmaceutiques		
GBP	14 047	AstraZeneca Plc	1 591	4,77
GBP	2 932	CVS Group Plc	36	0,11
		Capital-investissement		
GBP	36 322	3i Group Plc	1 508	4,52
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 95,56 %) (suite)		
		Capital-investissement (suite)		
GBP	12 092	ICG Plc	263	0,79
GBP	38 994	IP Group Plc	22	0,07
		Sociétés d'investissement immobilier		
GBP	41 370	British Land Co Plc (Reit)	145	0,43
GBP	4 465	Derwent London Plc (Reit)	86	0,26
GBP	29 545	Land Securities Group Plc (Reit)	171	0,51
GBP	9 197	Safestore Holdings Plc (Reit)^	62	0,19
GBP	53 493	Segro Plc (Reit)	346	1,04
GBP	92 616	Tritax Big Box REIT Plc	131	0,39
		Commerce de détail		
GBP	13 560	Associated British Foods Plc	298	0,90
GBP	5 383	Dunelm Group Plc	66	0,20
GBP	108 172	JD Sports Fashion Plc	92	0,28
GBP	74 257	Kingfisher Plc	201	0,60
GBP	4 856	Next Plc	598	1,79
GBP	18 836	Pets at Home Group Plc	43	0,13
GBP	9 605	Watches of Switzerland Group Plc	34	0,10
GBP	5 306	WH Smith Plc	54	0,16
		Logiciels		
GBP	40 860	Sage Group Plc	498	1,49
		Télécommunications		
GBP	38 435	Airtel Africa Plc	78	0,23
GBP	3 634	Gamma Communications Plc	40	0,12
GBP	23 822	Spirent Communications Plc	46	0,14
		Transport		
GBP	24 717	Firstgroup Plc	56	0,17
GBP	23 124	Mobico Group Plc	8	0,02
		Royaume-Uni – Total	32 187	96,49
Total des investissements en actions			33 095	99,22
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			33 095	99,22

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI UK IMI LEADERS UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,02 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,02 %)					
Royaume-Uni					
3	GBP	128	FTSE 250 Index Futures September 2025	2	0,00
1	GBP	85	FTSE 100 Index Futures September 2025	3	0,01
Royaume-Uni – Total				5	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				5	0,01
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				5	0,01

	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	33 100	99,23
Trésorerie et marges de trésorerie	178	0,53
Autres actifs et passifs	78	0,24
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	33 356	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
* Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ce titre a été évalué à sa juste valeur ou suspendu à la clôture de l'exercice financier.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,19
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,01
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	0,79
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 GBP
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	223

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI UK SMALL CAP UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,05 %)				
Actions (31 juillet 2024 : 99,05 %)				
		Australie (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Exploitation minière		
GBP	219 231	Greatland Resources Ltd^	531	0,38
		Australie – Total	531	0,38
		Bermudes (31 juillet 2024 : 1,75 %)		
		Assurance		
GBP	64 453	Conduit Holdings Ltd	196	0,14
GBP	148 274	Hiscox Ltd	1 916	1,38
GBP	106 373	Lancashire Holdings Ltd	666	0,48
		Bermudes – Total	2 778	2,00
		Chypre (31 juillet 2024 : 0,11 %)		
		Exploitation minière		
GBP	48 305	ATALAYA MINING COPPER SA	221	0,16
		Chypre – Total	221	0,16
		France (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Médias		
GBP	302 662	Canal+ SA^	729	0,52
		France – Total	729	0,52
		Gibraltar (31 juillet 2024 : 0,06 %)		
		Guernesey (31 juillet 2024 : 1,35 %)		
		Services financiers divers		
GBP	29 721	Foresight Group Holdings Ltd	138	0,10
		Investissement et services immobiliers		
GBP	658 340	Sirius Real Estate Ltd (Reit)^	685	0,49
		Guernesey – Total	823	0,59
		Irlande (31 juillet 2024 : 1,00 %)		
		Alimentation		
GBP	164 914	C&C Group Plc	292	0,21
GBP	193 438	Greencore Group Plc	497	0,36
		Commerce de détail		
GBP	76 708	Grafton Group Plc	683	0,49
		Irlande – Total	1 472	1,06
		Île de Man (31 juillet 2024 : 0,41 %)		
		Divertissements		
GBP	108 304	Playtech Plc	431	0,31
		Île de Man – Total	431	0,31
		Israël (31 juillet 2024 : 0,54 %)		
		Services financiers divers		
GBP	31 608	Plus500 Ltd	1 064	0,77
		Israël – Total	1 064	0,77
		Jersey (31 juillet 2024 : 3,08 %)		
		Détaillants d'habillement		
GBP	349 494	boohoo Group Plc^	61	0,04
		Services financiers divers		
GBP	66 204	JTC Plc^	622	0,45
GBP	518 539	Man Group Plc	855	0,62
GBP	332 184	TP ICAP Group Plc	1 018	0,73
		Sociétés d'investissement		
GBP	94 987	Yellow Cake Plc^	465	0,33
		Investissement et services immobiliers		
GBP	328 064	International Workplace Group Plc^	726	0,52
		Jersey – Total	3 747	2,69
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 1,38 %)		
		Commerce de détail		
GBP	440 533	B&M European Value Retail SA^	989	0,71
		Luxembourg – Total	989	0,71
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 0,20 %)		
		Outillage et machines-outils		
GBP	7 092	RHI Magnesita NV	170	0,12
		Pays-Bas – Total	170	0,12
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 89,17 %)		
		Aérospatiale et défense		
GBP	15 357	Cohort Plc	224	0,16
GBP	217 574	QinetiQ Group Plc^	1 081	0,78
		Agriculture		
GBP	28 784	Genus Plc	718	0,52
		Compagnies aériennes		
GBP	132 160	easyJet Plc	652	0,47
GBP	45 852	JET2 Plc	746	0,54
		Détaillants d'habillement		
GBP	157 326	Burberry Group Plc	2 030	1,46
GBP	256 696	Dr Martens Plc	208	0,15

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI UK SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,05 %) (suite)				
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 89,17 %) (suite)		
		Constructeurs automobiles		
GBP	123 697	Aston Martin Lagonda Global Holdings Plc^	87	0,06
		Pièces et équipements automobiles		
GBP	586 383	Dowlais Group Plc	412	0,30
		Banques		
GBP	268 463	Investec Plc	1 507	1,08
GBP	15 477	Lion Finance Group Plc	1 179	0,85
GBP	149 007	Metro Bank Holdings Plc	192	0,14
GBP	87 974	Paragon Banking Group Plc	797	0,57
GBP	18 520	TBC Bank Group Plc	898	0,65
		Boissons		
GBP	49 044	AG Barr Plc	338	0,24
GBP	45 932	Fevertree Drinks Plc^	438	0,32
GBP	13 966	Young & Co's Brewery Plc 'A'	126	0,09
		Biotechnologie		
GBP	208 230	Oxford Nanopore Technologies Plc^	425	0,31
		Matériaux de construction		
GBP	121 424	Breedon Group Plc	440	0,32
GBP	108 608	Genuit Group Plc^	423	0,30
GBP	174 150	Ibstock Plc^	262	0,19
GBP	105 142	Marshalls Plc	218	0,16
GBP	437 347	SigmaRoc Plc^	505	0,36
		Produits chimiques		
GBP	258 461	Elementis Plc	450	0,32
GBP	69 877	Johnson Matthey Plc	1 235	0,89
GBP	38 482	Victrex Plc	264	0,19
		Services commerciaux		
GBP	12 280	4imprint Group Plc	442	0,32
GBP	7 921	AB Dynamics Plc^	114	0,08
GBP	110 853	Babcock International Group Plc	1 152	0,83
GBP	693 840	Hays Plc^	443	0,32
GBP	179 931	Johnson Service Group Plc	254	0,18
GBP	520 540	Mitie Group Plc	733	0,53
GBP	130 763	Pagegroup Plc^	348	0,25
GBP	120 917	RWS Holdings Plc	108	0,08
GBP	59 976	Savills Plc	587	0,42
GBP	55 295	SThree Plc	117	0,08
GBP	82 358	XPS Pensions Group Plc	305	0,22
GBP	50 398	YouGov Plc^	157	0,11
GBP	90 240	Zigup Plc	302	0,22
		Ordinateurs		
GBP	99 823	Bytes Technology Group Plc	366	0,26
GBP	9 487	Cerillion Plc^	144	0,10
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 89,17 %) (suite)		
		Ordinateurs (suite)		
GBP	27 786	Computacenter Plc	638	0,46
GBP	109 153	GB Group Plc	255	0,18
GBP	37 799	Kainos Group Plc	280	0,20
GBP	131 671	NCC Group Plc^	198	0,14
GBP	38 402	Raspberry PI Holdings Plc^	159	0,12
GBP	449 591	Serco Group Plc	940	0,68
GBP	57 077	Softcat Plc^	932	0,67
		Distribution et commerce de gros		
GBP	144 506	Inchcape Plc	1 014	0,73
GBP	207 825	RS GROUP Plc	1 162	0,84
GBP	92 872	Travis Perkins Plc^	506	0,36
		Services financiers divers		
GBP	806 278	Aberdeen Group Plc^	1 617	1,16
GBP	143 264	AJ Bell Plc	771	0,55
GBP	15 710	Alpha Group International Plc	654	0,47
GBP	186 401	Ashmore Group Plc^	326	0,23
GBP	48 740	CMC Markets Plc	111	0,08
GBP	153 069	IG Group Holdings Plc	1 730	1,24
GBP	129 975	IntegraFin Holdings Plc	467	0,34
GBP	202 289	Jupiter Fund Management Plc	261	0,19
GBP	122 646	Ninety One Plc	231	0,17
GBP	161 432	OSB Group Plc^	898	0,64
GBP	37 803	Polar Capital Holdings Plc^	180	0,13
GBP	616 160	Quilter Plc	1 043	0,75
GBP	20 052	Rathbones Group Plc	384	0,28
GBP	235 558	St James's Place Plc	3 082	2,22
		Composants et équipements électriques		
GBP	57 324	Volex Plc^	213	0,15
		Électricité		
GBP	157 051	Drax Group Plc^	1 111	0,80
GBP	29 486	Telecom Plus Plc	545	0,39
		Électronique		
GBP	42 000	DiscoverIE Group Plc	290	0,21
GBP	2 536	Judges Scientific Plc	152	0,11
GBP	25 340	Oxford Instruments Plc^	460	0,33
GBP	17 450	Renishaw Plc	519	0,37
GBP	43 448	Spectris Plc	1 734	1,25
		Ingénierie et construction		
GBP	222 921	Balfour Beatty Plc	1 210	0,87
GBP	322 049	Helios Towers Plc	383	0,28
GBP	301 755	John Wood Group Plc^,*	50	0,04
GBP	31 682	Keller Group Plc^	422	0,30
GBP	197 767	Kier Group Plc	392	0,28

iSHARES MSCI UK SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,05 %) (suite)				
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 89,17 %) (suite)		
		Ingénierie et construction (suite)		
GBP	20 033	Morgan Sindall Group Plc	920	0,66
GBP	35 019	Renew Holdings Plc^	295	0,21
		Alimentation		
GBP	89 316	Bakkavor Group Plc	210	0,15
GBP	23 753	Cranswick Plc	1 261	0,91
GBP	44 571	Greggs Plc^	704	0,51
GBP	35 281	Hilton Food Group Plc	300	0,22
GBP	236 660	Ocado Group Plc^	748	0,54
GBP	284 017	Premier Foods Plc^	548	0,39
GBP	352 866	SSP Group Plc^	603	0,43
GBP	166 314	Tate & Lyle Plc	891	0,64
		Produits de soins de santé		
GBP	96 141	Advanced Medical Solutions Group Plc^	194	0,14
GBP	718 276	ConvaTec Group Plc^	1 677	1,21
		Services de soins de santé		
GBP	122 888	Spire Healthcare Group Plc	268	0,19
		Constructeurs de logements		
GBP	51 992	Bellway Plc	1 295	0,93
GBP	43 500	Berkeley Group Holdings Plc	1 588	1,14
GBP	103 627	Crest Nicholson Holdings Plc	189	0,14
GBP	140 238	Persimmon Plc	1 606	1,16
GBP	1 551 166	Taylor Wimpey Plc	1 586	1,14
GBP	144 051	Vistry Group Plc^	840	0,60
		Accessoires d'ameublement		
GBP	240 518	Howden Joinery Group Plc^	2 116	1,52
		Assurance		
GBP	276 843	Beazley Plc	2 476	1,78
GBP	458 061	Just Group Plc	967	0,70
		Internet		
GBP	136 661	AO World Plc	127	0,09
GBP	18 066	ASOS Plc^	56	0,04
GBP	43 904	Auction Technology Group Plc^	216	0,16
GBP	200 563	Baltic Classifieds Group Plc	718	0,52
GBP	428 687	Deliveroo Plc	760	0,55
GBP	42 189	Future Plc	301	0,22
GBP	221 220	MONY Group Plc	445	0,32
GBP	139 627	Moonpig Group Plc^	299	0,21
GBP	341 298	Rightmove Plc^	2 794	2,01
GBP	271 640	THG Plc^	82	0,06
GBP	190 105	Trainline Plc	521	0,37
GBP	152 434	Trustpilot Group Plc	382	0,27
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 89,17 %) (suite)		
		Fer et acier		
GBP	134 189	Ferrexpo Plc	62	0,04
		Loisirs		
GBP	60 542	Carnival Plc^	1 263	0,91
GBP	72 803	Hollywood Bowl Group Plc^	179	0,13
		Machines diverses		
GBP	111 254	IMI Plc	2 472	1,78
GBP	370 798	Rotork Plc^	1 207	0,87
GBP	87 641	Vesuvius Plc	313	0,22
		Machines, construction et exploitation minière		
GBP	113 715	Weir Group Plc	3 032	2,18
		Médias		
GBP	1 474 397	ITV Plc^	1 213	0,87
		Fabrication de produits en métal/matériel		
GBP	78 278	Bodycote Plc^	498	0,36
		Exploitation minière		
GBP	84 740	Endeavour Mining Plc	1 949	1,40
GBP	146 472	Hochschild Mining Plc	408	0,29
GBP	884 536	Pan African Resources Plc	471	0,34
		Productions diverses		
GBP	118 766	Chemring Group Plc	653	0,47
GBP	58 772	Diploma Plc	3 162	2,27
GBP	35 425	Hill & Smith Plc	725	0,52
GBP	99 590	ME GROUP INTERNATIONAL Plc	222	0,16
GBP	122 520	Morgan Advanced Materials Plc	284	0,20
GBP	184 186	Senior Plc	372	0,27
GBP	86 242	Volution Group Plc	578	0,42
		Pétrole et gaz		
GBP	24 584	Diversified Energy Co Plc^	280	0,20
GBP	60 243	Energean Plc	552	0,40
GBP	251 086	Harbour Energy Plc	500	0,36
GBP	116 599	Serica Energy Plc^	196	0,14
		Services pétroliers et gaziers		
GBP	34 442	Ashtead Technology Holdings Plc^	116	0,08
GBP	60 142	Hunting Plc	189	0,14
		Produits pharmaceutiques		
GBP	31 270	CVS Group Plc^	384	0,28
		Capital-investissement		
GBP	108 279	Bridgepoint Group Plc^	355	0,25
GBP	127 304	ICG Plc	2 773	1,99
GBP	413 652	IP Group Plc	231	0,17
GBP	69 097	Molten Ventures Plc	245	0,18
		Investissement et services immobiliers		
GBP	310 433	Grainger Plc	638	0,46

iSHARES MSCI UK SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,05 %) (suite)				
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 89,17 %) (suite)		
		Sociétés d'investissement immobilier		
GBP	1 430 716	Assura Plc (Reit)	713	0,51
GBP	82 207	Big Yellow Group Plc (Reit)	770	0,56
GBP	437 648	British Land Co Plc (Reit)	1 530	1,10
GBP	46 951	Derwent London Plc (Reit)	906	0,65
GBP	289 422	Empiric Student Property Plc (Reit)	279	0,20
GBP	150 492	Great Portland Estates Plc (Reit)	511	0,37
GBP	214 479	Hammerson Plc (Reit)^	637	0,46
GBP	448 050	Home Reit Plc*	51	0,04
GBP	1 014 562	LondonMetric Property Plc (Reit)^	1 938	1,40
GBP	553 422	Primary Health Properties Plc (Reit)^	532	0,38
GBP	227 437	PRS REIT Plc	241	0,17
GBP	95 235	Safestore Holdings Plc (Reit)	641	0,46
GBP	642 918	Shaftesbury Capital Plc (Reit)^	1 017	0,73
GBP	543 208	Supermarket Income Reit Plc^	435	0,31
GBP	270 348	Target Healthcare REIT Plc	269	0,19
GBP	978 019	Tritax Big Box REIT Plc	1 382	1,00
GBP	171 330	UNITE Group Plc (Reit)	1 282	0,92
GBP	58 982	Workspace Group Plc (Reit)	234	0,17
		Commerce de détail		
GBP	444 659	Currys Plc	502	0,36
GBP	154 842	Domino's Pizza Group Plc^	372	0,27
GBP	57 580	Dunelm Group Plc	700	0,50
GBP	49 350	Frasers Group Plc^	340	0,25
GBP	38 357	J D Wetherspoon Plc^	289	0,21
GBP	117 971	Mitchells & Butlers Plc	326	0,23
GBP	200 282	Pets at Home Group Plc^	458	0,33
GBP	98 876	Watches of Switzerland Group Plc	347	0,25
GBP	56 764	WH Smith Plc^	582	0,42
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 89,17 %) (suite)		
		Semi-conducteurs		
GBP	166 447	Alphawave IP Group Plc	288	0,21
		Logiciels		
GBP	57 377	Alfa Financial Software Holdings Plc	132	0,09
GBP	13 119	Craneware Plc	291	0,21
		Télécommunications		
GBP	399 397	Airtel Africa Plc	815	0,59
GBP	38 780	Gamma Communications Plc	422	0,30
GBP	122 710	GlobalData Plc^	174	0,12
GBP	253 311	Spirent Communications Plc	494	0,36
		Textile		
GBP	844 090	Coats Group Plc	625	0,45
		Jouets		
GBP	14 442	Games Workshop Group Plc	2 353	1,69
		Transport		
GBP	12 745	Clarkson Plc	440	0,32
GBP	255 123	Firstgroup Plc	573	0,41
GBP	208 774	Mobico Group Plc	76	0,05
		Eau		
GBP	207 126	Pennon Group Plc^	1 032	0,74
		Royaume-Uni – Total	125 251	90,09
Total des investissements en actions			138 206	99,40
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			138 206	99,40

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,04 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,04 %)					
Royaume-Uni					
18	GBP	802	FTSE 250 Index Futures September 2025	(6)	0,00
Royaume-Uni – Total				(6)	0,00
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				(6)	(0,00)
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				(6)	(0,00)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI UK SMALL CAP UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	138 206	99,40
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(6)	0,00
Trésorerie et marges de trésorerie	468	0,34
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,18 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,18 %)		
Autres actifs et passifs	368	0,26
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	139 036	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
* Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ce titre a été évalué à sa juste valeur ou suspendu à la clôture de l'exercice financier.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,28
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,07
Autres actifs	0,65
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 GBP
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	790

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI UK UCITS ETF
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 98,96 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 98,96 %)		
		Irlande (31 juillet 2024 : 1,61 %)		
		Pétrole et gaz		
GBP	4 668	DCC Plc	222	0,22
		Irlande – Total	222	0,22
		Île de Man (31 juillet 2024 : 0,18 %)		
		Divertissements		
GBP	28 251	Entain Plc	289	0,29
		Île de Man – Total	289	0,29
		Jersey (31 juillet 2024 : 4,28 %)		
		Publicité		
GBP	50 278	WPP Plc	206	0,21
		Services commerciaux		
GBP	43 125	Experian Plc	1 727	1,73
		Exploitation minière		
GBP	481 096	Glencore Plc	1 466	1,47
		Jersey – Total	3 399	3,41
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,31 %)		
		Boissons		
GBP	10 330	Coca-Cola HBC AG	408	0,41
		Suisse – Total	408	0,41
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 92,58 %)		
		Aérospatiale et défense		
GBP	141 484	BAE Systems Plc	2 552	2,56
GBP	60 809	Melrose Industries Plc	311	0,31
GBP	398 181	Rolls-Royce Holdings Plc	4 269	4,29
		Agriculture		
GBP	93 041	British American Tobacco Plc	3 759	3,77
GBP	36 729	Imperial Brands Plc	1 085	1,09
		Banques		
GBP	672 471	Barclays Plc	2 497	2,51
GBP	830 059	HSBC Holdings Plc	7 660	7,69
GBP	2 826 890	Lloyds Banking Group Plc	2 199	2,21
GBP	379 403	NatWest Group Plc	1 999	2,01
GBP	94 814	Standard Chartered Plc	1 290	1,29
		Boissons		
GBP	104 515	Diageo Plc	1 937	1,94
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 92,58 %) (suite)		
		Produits chimiques		
GBP	6 197	Croda International Plc	162	0,16
		Services commerciaux		
GBP	20 368	Ashtead Group Plc	1 034	1,04
GBP	7 556	Intertek Group Plc	373	0,37
GBP	86 661	RELX Plc	3 411	3,43
GBP	117 794	Rentokil Initial Plc^	447	0,45
GBP	31 496	Wise Plc 'A'	320	0,32
		Cosmétiques et hygiène		
GBP	424 266	Haleon Plc	1 525	1,53
GBP	117 491	Unilever Plc	5 179	5,20
		Distribution et commerce de gros		
GBP	15 404	Bunzl Plc	347	0,35
		Services financiers divers		
GBP	22 385	London Stock Exchange Group Plc	2 073	2,08
GBP	34 043	Schroders Plc	133	0,13
		Électricité		
GBP	230 005	National Grid Plc	2 438	2,45
GBP	51 965	SSE Plc^	961	0,96
		Électronique		
GBP	17 839	Halma Plc	580	0,58
		Alimentation		
GBP	83 335	J Sainsbury Plc	253	0,25
GBP	96 949	Marks & Spencer Group Plc	337	0,34
GBP	316 509	Tesco Plc	1 347	1,35
		Services alimentaires		
GBP	79 724	Compass Group Plc	2 125	2,13
		Produits forestiers et papier		
GBP	20 438	Mondi Plc	210	0,21
		Gaz		
GBP	236 405	Centrica Plc	389	0,39
		Produits de soins de santé		
GBP	39 161	Smith & Nephew Plc	455	0,46
		Constructeurs de logements		
GBP	63 803	Barratt Redrow Plc	239	0,24
		Produits ménagers		
GBP	32 005	Reckitt Benckiser Group Plc	1 815	1,82
		Assurance		
GBP	12 198	Admiral Group Plc	417	0,42
GBP	143 266	Aviva Plc	929	0,93
GBP	273 909	Legal & General Group Plc	703	0,71
GBP	105 698	M&G Plc	277	0,28
GBP	32 953	Phoenix Group Holdings Plc	219	0,22
GBP	122 550	Prudential Plc	1 181	1,18

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI UK UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 98,96 %) (suite)				
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 92,58 %) (suite)		
		Internet		
GBP	41 355	Auto Trader Group Plc	346	0,35
		Hébergement		
GBP	6 964	InterContinental Hotels Group Plc	610	0,61
GBP	8 368	Whitbread Plc	256	0,26
		Machines diverses		
GBP	3 412	Spirax Group Plc	216	0,22
		Médias		
GBP	62 526	Informa Plc	543	0,55
GBP	27 902	Pearson Plc	299	0,30
		Exploitation minière		
GBP	52 562	Anglo American Plc	1 129	1,13
GBP	18 559	Antofagasta Plc	348	0,35
GBP	53 006	Rio Tinto Plc	2 387	2,40
		Productions diverses		
GBP	15 975	Smiths Group Plc	376	0,38
		Pétrole et gaz		
GBP	751 543	BP Plc	3 042	3,06
		Produits pharmaceutiques		
GBP	281 146	Shell Plc	7 622	7,65
GBP	72 829	AstraZeneca Plc	8 247	8,28
GBP	193 226	GSK Plc	2 740	2,75
GBP	7 765	Hikma Pharmaceuticals Plc	153	0,15
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 92,58 %) (suite)		
		Capital-investissement		
GBP	45 718	3i Group Plc	1 898	1,91
		Sociétés d'investissement immobilier		
GBP	33 106	Land Securities Group Plc (Reit)	191	0,19
GBP	60 817	Segro Plc (Reit)	394	0,40
		Commerce de détail		
GBP	15 333	Associated British Foods Plc	337	0,34
GBP	118 313	JD Sports Fashion Plc	101	0,10
GBP	85 274	Kingfisher Plc^	231	0,23
GBP	5 515	Next Plc	679	0,68
		Logiciels		
GBP	46 126	Sage Group Plc	563	0,57
		Télécommunications		
GBP	280 587	BT Group Plc	581	0,58
GBP	936 823	Vodafone Group Plc	768	0,77
		Eau		
GBP	12 583	Severn Trent Plc	333	0,34
GBP	31 815	United Utilities Group Plc	359	0,36
		Royaume-Uni – Total	94 186	94,56
Total des investissements en actions			98 504	98,89
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			98 504	98,89

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,02 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,02 %)					
Royaume-Uni					
12	GBP	1 040	FTSE 100 Index Futures September 2025	27	0,03
Royaume-Uni – Total				27	0,03
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				27	0,03
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				27	0,03

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI UK UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

			Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			98 531	98,92
Trésorerie et marges de trésorerie			277	0,28
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,37 %)				
Nominal	Devise	Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,37 %)		
666 979	GBP	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund~	667	0,67
Total des équivalent de trésorerie			667	0,67
Autres actifs et passifs			131	0,13
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			99 606	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
~ Investissements dans des parties liées.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	98,87
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,03
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,67
Autres actifs	0,43
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 GBP
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	1 095

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,64 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %)		
		Bahamas (31 juillet 2024 : 0,01 %)		
		Loisirs		
USD	5 971	OneSpaWorld Holdings Ltd	132	0,01
		Bahamas – Total	132	0,01
		Bermudes (31 juillet 2024 : 1,84 %)		
		Biotechnologie		
USD	38 316	Roivant Sciences Ltd^	435	0,02
		Produits chimiques		
USD	172 058	Axalta Coating Systems Ltd	4 873	0,26
		Ordinateurs		
USD	81 006	Genpact Ltd	3 568	0,19
		Services financiers divers		
USD	353 124	Invesco Ltd	7 419	0,40
		Produits ménagers		
USD	20 344	Helen of Troy Ltd^	447	0,02
		Assurance		
USD	5 069	Assured Guaranty Ltd	429	0,02
USD	77 771	Axis Capital Holdings Ltd	7 298	0,39
USD	9 614	Essent Group Ltd	538	0,03
USD	4 454	Hamilton Insurance Group Ltd 'B'	96	0,00
USD	11 439	RenaissanceRe Holdings Ltd	2 788	0,15
USD	8 875	SiriusPoint Ltd	174	0,01
USD	495	White Mountains Insurance Group Ltd^	885	0,05
		Loisirs		
USD	179 642	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	4 592	0,24
		Médias		
USD	15 025	Liberty Global Ltd 'A'	151	0,01
USD	17 075	Liberty Global Ltd 'C'	175	0,01
USD	15 232	Liberty Latin America Ltd 'A'	107	0,01
USD	14 750	Liberty Latin America Ltd 'C'	105	0,00
		Pétrole et gaz		
USD	4 153	Nabors Industries Ltd^	145	0,01
USD	5 428	Seadrill Ltd	158	0,01
USD	6 000	Valaris Ltd^	292	0,01
		Commerce de détail		
USD	32 117	Signet Jewelers Ltd^	2 540	0,14
		Semi-conducteurs		
USD	2 137	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	54	0,00
		Bermudes – Total	37 269	1,98
		Îles Vierges britanniques (31 juillet 2024 : 0,19 %)		
		Détaillants d'habillement		
USD	89 096	Capri Holdings Ltd	1 621	0,09
		Biotechnologie		
USD	56 420	Biohaven Ltd	852	0,05
		Produits de soins de santé		
USD	15 527	Establishment Labs Holdings Inc^	651	0,03
		Îles Vierges britanniques – Total	3 124	0,17
		Canada (31 juillet 2024 : 0,58 %)		
		Biotechnologie		
USD	95 592	Arbutus Biopharma Corp^	313	0,02
USD	15 113	Aurinia Pharmaceuticals Inc	140	0,01
USD	53 257	Mind Medicine MindMed Inc	484	0,02
USD	66 576	Xenon Pharmaceuticals Inc^	2 033	0,11
		Composants et équipements électriques		
USD	29 953	Novanta Inc	3 685	0,20
		Divertissements		
USD	73 660	IMAX Corp^	1 900	0,10
		Exploitation minière		
USD	6 272	Perpetua Resources Corp	95	0,00
		Canada – Total	8 650	0,46
		Îles Caïmans (31 juillet 2024 : 0,31 %)		
		Aérospatiale et défense		
USD	36 445	FTAI Aviation Ltd^	5 015	0,27
		Agriculture		
USD	3 603	Fresh Del Monte Produce Inc^	135	0,01
		Biotechnologie		
USD	20 479	MoonLake Immunotherapeutics	1 033	0,06
		Machines diverses		
USD	2 998	Ichor Holdings Ltd^	59	0,00
		Productions diverses		
USD	12 550	Fabrinet^	4 063	0,22
		Produits pharmaceutiques		
USD	9 401	Herbalife Ltd	87	0,00
		Semi-conducteurs		
USD	3 885	Ambarella Inc	257	0,01
		Logiciels		
USD	25 864	GigaCloud Technology Inc 'A'^	576	0,03
		Télécommunications		
USD	62 152	Credo Technology Group Holding Ltd	6 933	0,37
		Îles Caïmans – Total	18 158	0,97

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		France (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Exploitation minière		
USD	11 932	Constellium SE	164	0,01
		France – Total	164	0,01
		Guernesey (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Services financiers divers		
USD	135 490	Burford Capital Ltd^	1 741	0,09
		Guernesey – Total	1 741	0,09
		Irlande (31 juillet 2024 : 0,90 %)		
		Pièces et équipements automobiles		
USD	5 606	Adient Plc	120	0,01
		Biotechnologie		
USD	65 049	Prothena Corp Plc	447	0,02
		Services commerciaux		
USD	1 768	Cimpress Plc	98	0,00
		Cosmétiques et hygiène		
USD	32 001	Perrigo Co Plc	854	0,04
		Électronique		
USD	49 287	nVent Electric Plc	3 865	0,21
		Pétrole et gaz		
USD	74 940	Weatherford International Plc	4 238	0,23
		Produits pharmaceutiques		
USD	86 338	Alkermes Plc	2 287	0,12
USD	70 319	Avadel Pharmaceuticals Plc	739	0,04
USD	27 848	Jazz Pharmaceuticals Plc	3 192	0,17
		Irlande – Total	15 840	0,84
		Israël (31 juillet 2024 : 0,05 %)		
		Logiciels		
USD	32 228	JFrog Ltd	1 399	0,07
USD	4 070	Pagaya Technologies Ltd 'A'	122	0,01
		Israël – Total	1 521	0,08
		Jersey (31 juillet 2024 : 0,75 %)		
		Services commerciaux		
USD	404 222	Clarivate Plc^	1 556	0,08
		Ordinateurs		
USD	19 693	WNS Holdings Ltd	1 473	0,08
		Services financiers divers		
USD	238 743	Janus Henderson Group Plc	10 338	0,55
		Jersey (31 juillet 2024 : 0,75 %) (suite)		
		Produits de soins de santé		
USD	49 808	Novocure Ltd	576	0,03
		Jersey – Total	13 943	0,74
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 0,02 %)		
		Produits chimiques		
USD	6 091	Orion SA	59	0,00
		Luxembourg – Total	59	0,00
		Îles Marshall (31 juillet 2024 : 0,02 %)		
		Transport		
USD	3 468	Dorian LPG Ltd	100	0,01
USD	3 568	Genco Shipping & Trading Ltd	57	0,00
USD	5 873	International Seaways Inc^	234	0,01
		Îles Marshall – Total	391	0,02
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 0,56 %)		
		Biotechnologie		
USD	14 882	Newamsterdam Pharma Co NV	325	0,02
		Hébergement		
USD	141 981	Playa Hotels & Resorts NV*	190	0,01
		Services pétroliers et gaziers		
USD	180 693	Expro Group Holdings NV^	1 948	0,10
		Produits pharmaceutiques		
USD	20 696	Merus NV^	1 371	0,07
USD	6 496	uniQure NV^	90	0,01
		Logiciels		
USD	41 579	Elastic NV	3 480	0,18
		Pays-Bas – Total	7 404	0,39
		Porto Rico (31 juillet 2024 : 0,34 %)		
		Banques		
USD	164 718	First BanCorp	3 431	0,18
USD	2 483	OFG Bancorp	106	0,01
USD	6 414	Popular Inc	735	0,04
		Services commerciaux		
USD	6 645	EVERTEC Inc	240	0,01
		Porto Rico – Total	4 512	0,24
		Singapour (31 juillet 2024 : 0,34 %)		
		Biotechnologie		
USD	59 448	WaVe Life Sciences Ltd^	482	0,03

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		Singapour (31 juillet 2024 : 0,34 %) (suite)		
		Électronique		
USD	105 417	Flex Ltd	5 257	0,28
		Singapour – Total	5 739	0,31
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,14 %)		
		Biotechnologie		
USD	14 144	CRISPR Therapeutics AG^	796	0,04
		Pétrole et gaz		
USD	84 256	Transocean Ltd	246	0,02
		Suisse – Total	1 042	0,06
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 0,78 %)		
		Biotechnologie		
USD	6 155	Kiniksa Pharmaceuticals International Plc	186	0,01
		Produits chimiques		
USD	12 129	Tronox Holdings Plc	39	0,00
		Électronique		
USD	109 671	Sensata Technologies Holding Plc^	3 373	0,18
		Produits de soins de santé		
USD	5 532	LivaNova Plc	233	0,01
		Machines diverses		
USD	157 249	Gates Industrial Corp Plc	3 900	0,21
		Pétrole et gaz		
USD	23 641	Noble Corp Plc^	634	0,03
		Services pétroliers et gaziers		
USD	298 981	TechnipFMC Plc	10 874	0,58
		Investissement et services immobiliers		
USD	52 270	Cushman & Wakefield Plc^	637	0,04
		Royaume-Uni – Total	19 876	1,06
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %)		
		Publicité		
USD	276 508	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	293	0,02
USD	177 362	Interpublic Group of Cos Inc	4 363	0,23
USD	12 341	Stagwell Inc^	71	0,00
USD	2 624	TechTarget Inc	19	0,00
		Aérospatiale et défense		
USD	130 684	Archer Aviation Inc 'A'^	1 311	0,07
USD	4 584	Astronics Corp^	165	0,01
USD	18 388	Curtiss-Wright Corp	9 014	0,48
USD	12 918	Eve Holding Inc	84	0,00
USD	38 145	Hexcel Corp^	2 285	0,12
USD	35 020	Intuitive Machines Inc^	391	0,02
USD	42 658	Joby Aviation Inc^	711	0,04
USD	9 033	Loar Holdings Inc^	668	0,04
USD	48 458	Redwire Corp	692	0,04
USD	168 797	Rocket Lab Corp^	7 751	0,41
USD	9 174	StandardAero Inc	262	0,01
		Agriculture		
USD	48 306	Andersons Inc	1 735	0,09
USD	97 541	Darling Ingredients Inc	3 158	0,17
USD	36 447	Vital Farms Inc	1 356	0,07
		Compagnies aériennes		
USD	34 806	Alaska Air Group Inc^	1 843	0,10
USD	405	Allegiant Travel Co^	21	0,00
USD	15 692	American Airlines Group Inc	180	0,01
USD	22 520	Frontier Group Holdings Inc	99	0,00
USD	7 422	JetBlue Airways Corp	33	0,00
USD	1 070	SkyWest Inc	124	0,01
		Détaillants d'habillement		
USD	41 407	Carter's Inc^	1 004	0,05
USD	2 480	Columbia Sportswear Co^	140	0,01
USD	30 170	Crocs Inc	3 009	0,16
USD	110 308	Hanesbrands Inc^	451	0,02
USD	33 935	Kontoor Brands Inc^	1 889	0,10
USD	97 900	Levi Strauss & Co 'A'^	1 928	0,10
USD	1 515	Oxford Industries Inc^	58	0,00
USD	27 344	PVH Corp	2 008	0,11
USD	6 258	Ralph Lauren Corp	1 869	0,10
USD	12 599	Skechers USA Inc 'A'	797	0,04
USD	37 344	Steven Madden Ltd^	896	0,05
USD	99 028	Tapestry Inc	10 698	0,57
USD	17 988	Under Armour Inc 'A'	119	0,01
USD	20 560	Under Armour Inc 'C'^	129	0,01
USD	184 717	VF Corp^	2 165	0,11
USD	8 175	Wolverine World Wide Inc^	185	0,01
		Constructeurs automobiles		
USD	3 530	Blue Bird Corp^	158	0,01
USD	987 722	Lucid Group Inc^	2 430	0,13
USD	3 580	REV Group Inc^	178	0,01
USD	4 956	Wabash National Corp	49	0,00
		Pièces et équipements automobiles		
USD	373 049	Aurora Innovation Inc^	2 167	0,12
USD	7 361	Autoliv Inc	821	0,04
USD	18 521	BorgWarner Inc	682	0,04
USD	13 525	Dana Inc	215	0,01

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Pièces et équipements automobiles (suite)		
USD	2 752	Dorman Products Inc	332	0,02
USD	3 539	Douglas Dynamics Inc	101	0,01
USD	4 913	Fox Factory Holding Corp	149	0,01
USD	11 395	Garrett Motion Inc	149	0,01
USD	21 528	Gentex Corp^	569	0,03
USD	3 797	Gentherm Inc	122	0,01
USD	5 010	Lear Corp	472	0,02
USD	1 473	Miller Industries Inc	60	0,00
USD	2 792	Phinia Inc	142	0,01
USD	43 113	QuantumScape Corp	371	0,02
USD	1 855	Standard Motor Products Inc	56	0,00
USD	8 254	Titan International Inc	70	0,00
USD	1 714	Visteon Corp	190	0,01
USD	36 436	XPEL Inc^	1 191	0,06
		Banques		
USD	3 376	1st Source Corp	202	0,01
USD	37 216	Amalgamated Financial Corp	1 079	0,06
USD	6 079	Amerant Bancorp Inc	117	0,01
USD	12 655	Ameris Bancorp	865	0,05
USD	132 623	Associated Banc-Corp	3 281	0,17
USD	35 634	Atlantic Union Bankshares Corp^	1 130	0,06
USD	2 142	BancFirst Corp	267	0,01
USD	31 863	Bancorp Inc	2 012	0,11
USD	1 995	Bank First Corp	237	0,01
USD	21 944	Bank of Hawaii Corp^	1 358	0,07
USD	52 046	Bank OZK^	2 566	0,14
USD	28 565	BankUnited Inc	1 042	0,06
USD	66 849	Banner Corp	4 150	0,22
USD	1 517	Bar Harbor Bankshares	44	0,00
USD	2 201	BOK Financial Corp^	223	0,01
USD	2 040	Burke & Herbert Financial Services Corp	118	0,01
USD	5 602	Business First Bancshares Inc^	133	0,01
USD	5 891	Byline Bancorp Inc	155	0,01
USD	105 181	Cadence Bank	3 666	0,19
USD	31 043	Camden National Corp	1 171	0,06
USD	1 416	Capital City Bank Group Inc	56	0,00
USD	5 412	Cathay General Bancorp^	245	0,01
USD	55 434	Central Pacific Financial Corp	1 478	0,08
USD	1 208	City Holding Co	148	0,01
USD	1 911	Coastal Financial Corp	184	0,01
USD	50 474	Columbia Banking System Inc^	1 201	0,06
USD	56 831	Comerica Inc	3 840	0,20
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Banques (suite)		
USD	24 007	Commerce Bancshares Inc	1 469	0,08
USD	11 722	Community Financial System Inc	618	0,03
USD	2 547	Community Trust Bancorp Inc	137	0,01
USD	7 352	ConnectOne Bancorp Inc	169	0,01
USD	5 951	Cullen/Frost Bankers Inc^	758	0,04
USD	3 312	Customers Bancorp Inc	211	0,01
USD	100 410	CVB Financial Corp	1 877	0,10
USD	7 785	Dime Community Bancshares Inc	216	0,01
USD	2 236	Eagle Bancorp Inc	36	0,00
USD	71 711	East West Bancorp Inc^	7 189	0,38
USD	19 090	Eastern Bankshares Inc^	295	0,02
USD	23 306	Enterprise Financial Services Corp^	1 286	0,07
USD	4 692	Equity Bancshares Inc 'A'	176	0,01
USD	9 023	Farmers National Banc Corp	122	0,01
USD	3 679	FB Financial Corp	179	0,01
USD	4 084	First Bancorp^	205	0,01
USD	12 562	First Busey Corp	280	0,01
USD	10 514	First Commonwealth Financial Corp	174	0,01
USD	1 617	First Community Bankshares Inc	59	0,00
USD	7 918	First Financial Bancorp	192	0,01
USD	13 261	First Financial Bankshares Inc^	459	0,02
USD	1 164	First Financial Corp	62	0,00
USD	12 624	First Hawaiian Inc^	306	0,02
USD	172 547	First Horizon Corp	3 763	0,20
USD	73 196	First Interstate BancSystem Inc 'A'	2 107	0,11
USD	5 785	First Merchants Corp	221	0,01
USD	1 848	First Mid Bancshares Inc	70	0,00
USD	35 484	FNB Corp	544	0,03
USD	146 753	Fulton Financial Corp	2 634	0,14
USD	4 246	German American Bancorp Inc^	163	0,01
USD	107 803	Glacier Bancorp Inc^	4 725	0,25
USD	928	Great Southern Bancorp Inc^	53	0,00
USD	6 916	Hancock Whitney Corp^	413	0,02
USD	29 472	Hanmi Financial Corp	672	0,04
USD	1 392	HBT Financial Inc	35	0,00
USD	6 441	Heritage Commerce Corp	60	0,00
USD	5 560	Heritage Financial Corp^	125	0,01
USD	4 840	Hilltop Holdings Inc	143	0,01
USD	20 617	Home BancShares Inc^	581	0,03
USD	10 870	Hope Bancorp Inc^	109	0,01
USD	46 421	Horizon Bancorp Inc^	719	0,04
USD	7 328	Independent Bank Corp^	466	0,02
USD	43 950	Independent Bank Corp	1 343	0,07

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Banques (suite)		
USD	4 139	International Bancshares Corp^	282	0,01
USD	2 276	Lakeland Financial Corp	144	0,01
USD	4 554	Live Oak Bancshares Inc	144	0,01
USD	3 721	Mercantile Bank Corp	170	0,01
USD	3 710	Merchants Bancorp	109	0,01
USD	1 897	Metrocity Bankshares Inc	52	0,00
USD	1 911	Metropolitan Bank Holding Corp	135	0,01
USD	1 026	National Bank Holdings Corp 'A'	38	0,00
USD	6 307	NB Bancorp Inc^	109	0,01
USD	3 738	NBT Bancorp Inc	155	0,01
USD	2 143	Nicolet Bankshares Inc	276	0,01
USD	973	Northeast Bank	96	0,01
USD	97 966	Old National Bancorp^	2 068	0,11
USD	7 609	Old Second Bancorp Inc	129	0,01
USD	4 843	Origin Bancorp Inc	177	0,01
USD	2 792	Orrstown Financial Services Inc	92	0,00
USD	1 072	Park National Corp	174	0,01
USD	2 119	Pathward Financial Inc	160	0,01
USD	1 481	Peapack-Gladstone Financial Corp	38	0,00
USD	3 517	Peoples Bancorp Inc	101	0,01
USD	32 449	Pinnacle Financial Partners Inc	2 852	0,15
USD	902	Preferred Bank	82	0,00
USD	8 327	Prosperity Bancshares Inc	555	0,03
USD	1 657	QCR Holdings Inc	118	0,01
USD	42 425	Renasant Corp	1 554	0,08
USD	853	Republic Bancorp Inc 'A'	59	0,00
USD	4 252	S&T Bancorp Inc	156	0,01
USD	5 818	Seacoast Banking Corp of Florida^	164	0,01
USD	4 830	ServisFirst Bancshares Inc	380	0,02
USD	12 358	Simmons First National Corp 'A'	237	0,01
USD	2 972	South Plains Financial Inc	110	0,01
USD	3 235	Southside Bancshares Inc^	95	0,00
USD	52 028	SouthState Corp	4 899	0,26
USD	5 960	Stellar Bancorp Inc^	176	0,01
USD	4 160	Stock Yards Bancorp Inc^	311	0,02
USD	112 988	Synovus Financial Corp	5 338	0,28
USD	5 865	Texas Capital Bancshares Inc^	492	0,03
USD	2 543	Tompkins Financial Corp	164	0,01
USD	6 661	Towne Bank	233	0,01
USD	4 299	TriCo Bancshares^	177	0,01
USD	2 289	Triumph Financial Inc^	130	0,01
USD	3 029	TrustCo Bank Corp NY	102	0,01
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Banques (suite)		
USD	4 300	Trustmark Corp	160	0,01
USD	26 340	UMB Financial Corp	2 897	0,15
USD	137 836	United Bankshares Inc^	4 896	0,26
USD	25 321	United Community Banks Inc	772	0,04
USD	3 201	Univest Financial Corp	92	0,00
USD	331 015	Valley National Bancorp	3 069	0,16
USD	4 882	Veritex Holdings Inc	155	0,01
USD	4 416	Walker & Dunlop Inc	331	0,02
USD	6 019	Washington Trust Bancorp Inc	162	0,01
USD	81 705	Webster Financial Corp	4 710	0,25
USD	10 579	WesBanco Inc	319	0,02
USD	517	Westamerica BanCorp	25	0,00
USD	50 257	Western Alliance Bancorp	3 898	0,21
USD	7 172	Wintrust Financial Corp	918	0,05
USD	58 121	Zions Bancorp NA	3 116	0,17
		Boissons		
USD	777	Boston Beer Co Inc 'A'	161	0,01
USD	48 170	Celsius Holdings Inc^	2 184	0,12
USD	4 942	Coca-Cola Consolidated Inc^	552	0,03
USD	1 481	MGP Ingredients Inc^	42	0,00
USD	2 241	National Beverage Corp	103	0,00
USD	107 895	Primo Brands Corp	2 979	0,16
USD	3 415	Vita Coco Co Inc	120	0,01
		Biotechnologie		
USD	126 115	89bio Inc	1 198	0,06
USD	11 819	ACADIA Pharmaceuticals Inc	282	0,01
USD	47 538	ADMA Biologics Inc^	889	0,05
USD	5 955	Akero Therapeutics Inc	291	0,02
USD	20 080	Amicus Therapeutics Inc	120	0,01
USD	987	AnaptysBio Inc	24	0,00
USD	44 703	Anavex Life Sciences Corp	505	0,03
USD	954	ANI Pharmaceuticals Inc	60	0,00
USD	8 759	Apellis Pharmaceuticals Inc	196	0,01
USD	6 508	Apogee Therapeutics Inc^	249	0,01
USD	7 493	Arcellx Inc^	535	0,03
USD	9 934	Arcus Biosciences Inc	91	0,00
USD	51 544	Arcutis Biotherapeutics Inc^	752	0,04
USD	22 316	Ardelyx Inc^	95	0,01
USD	53 811	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	850	0,05
USD	9 812	ARS Pharmaceuticals Inc	173	0,01
USD	30 070	Avidity Biosciences Inc^	1 104	0,06
USD	7 239	Axsome Therapeutics Inc	734	0,04
USD	9 345	Beam Therapeutics Inc	184	0,01

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Biotechnologie (suite)		
USD	19 473	BioCryst Pharmaceuticals Inc^	159	0,01
USD	2 378	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'^	575	0,03
USD	23 685	Bridgebio Pharma Inc	1 120	0,06
USD	6 412	Capricor Therapeutics Inc	52	0,00
USD	43 159	Celldex Therapeutics Inc^	949	0,05
USD	32 747	Certara Inc^	322	0,02
USD	9 145	CG oncology Inc^	244	0,01
USD	17 202	Chinook Therapeutics Inc*	3	0,00
USD	18 343	CinCor Pharma Inc*	138	0,01
USD	16 136	Cogent Biosciences Inc	184	0,01
USD	64 194	Crinetics Pharmaceuticals Inc^	1 835	0,10
USD	16 225	Cullinan Therapeutics Inc	126	0,01
USD	17 156	Cytek Biosciences Inc	62	0,00
USD	67 962	Cytokinetics Inc^	2 558	0,14
USD	12 098	Day One Biopharmaceuticals Inc	81	0,00
USD	26 934	Denali Therapeutics Inc^	372	0,02
USD	3 673	Disc Medicine Inc^	220	0,01
USD	12 717	Dynavax Technologies Corp	140	0,01
USD	9 901	Dyne Therapeutics Inc	98	0,01
USD	21 552	Edgewise Therapeutics Inc^	307	0,02
USD	12 352	Evolus Inc	110	0,01
USD	42 652	Exelixis Inc	1 545	0,08
USD	643 560	Geron Corp	740	0,04
USD	34 930	Halozyme Therapeutics Inc	2 095	0,11
USD	25 391	Ideaya Biosciences Inc^	618	0,03
USD	26 605	ImmunityBio Inc^	65	0,00
USD	57 301	Immunome Inc^	603	0,03
USD	15 560	Immunovant Inc^	250	0,01
USD	5 934	Innoviva Inc^	108	0,01
USD	64 970	Insmed Inc	6 970	0,37
USD	48 953	Intellia Therapeutics Inc	570	0,03
USD	14 218	Ionis Pharmaceuticals Inc	611	0,03
USD	19 685	Iovance Biotherapeutics Inc	51	0,00
USD	21 239	Janux Therapeutics Inc	510	0,03
USD	2 241	Krystal Biotech Inc	345	0,02
USD	11 879	Kura Oncology Inc	72	0,00
USD	20 301	Kymera Therapeutics Inc^	888	0,05
USD	7 505	LENZ Therapeutics Inc	223	0,01
USD	1 565	Ligand Pharmaceuticals Inc	206	0,01
USD	27 599	Liquidia Corp	516	0,03
USD	155 391	Moderna Inc	4 593	0,24
USD	67 981	Myriad Genetics Inc	261	0,01
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Biotechnologie (suite)		
USD	73 320	NeoGenomics Inc	355	0,02
USD	14 164	Novavax Inc	94	0,00
USD	20 617	Nurix Therapeutics Inc^	232	0,01
USD	3 989	Nuvalent Inc 'A'^	313	0,02
USD	126 827	Nuvation Bio Inc^	299	0,02
USD	1 752	Praxis Precision Medicines Inc^	95	0,01
USD	7 756	PTC Therapeutics Inc	404	0,02
USD	114 947	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'^	684	0,04
USD	61 877	Relay Therapeutics Inc	218	0,01
USD	9 455	Replimune Group Inc	66	0,00
USD	21 068	Revolution Medicines Inc^	785	0,04
USD	149 765	Rocket Pharmaceuticals Inc	457	0,02
USD	32 410	Sarepta Therapeutics Inc	532	0,03
USD	174 833	Savara Inc	453	0,02
USD	27 218	Scholar Rock Holding Corp^	1 008	0,05
USD	321	Scilex Holding Co	4	0,00
USD	12 203	Soleno Therapeutics Inc	1 055	0,06
USD	6 223	Stoke Therapeutics Inc	80	0,00
USD	48 669	Syndax Pharmaceuticals Inc	483	0,03
USD	8 999	Tarsus Pharmaceuticals Inc^	349	0,02
USD	18 485	TG Therapeutics Inc^	656	0,03
USD	22 138	Tourmaline Bio Inc^	490	0,03
USD	9 418	Travere Therapeutics Inc	146	0,01
USD	17 282	Ultragenyx Pharmaceutical Inc^	472	0,03
USD	30 004	Vera Therapeutics Inc	624	0,03
USD	68 006	Veracyte Inc	1 599	0,09
USD	4 019	Vericel Corp	140	0,01
USD	60 181	Verve Therapeutics Inc^	38	0,00
USD	42 180	Viking Therapeutics Inc^	1 374	0,07
USD	9 641	Vir Biotechnology Inc	49	0,00
USD	71 321	Viridian Therapeutics Inc^	1 250	0,07
USD	5 374	Xencor Inc	45	0,00
USD	67 025	Zymeworks Inc	842	0,04
		Matériaux de construction		
USD	44 064	AAON Inc^	3 679	0,20
USD	1 888	American Woodmark Corp	99	0,01
USD	2 498	Apogee Enterprises Inc	105	0,01
USD	37 742	Armstrong World Industries Inc	7 102	0,38
USD	12 813	Aspen Aerogels Inc	98	0,00
USD	6 929	Boise Cascade Co	581	0,03
USD	2 884	Eagle Materials Inc	647	0,03
USD	72 161	Fortune Brands Innovations Inc	3 936	0,21
USD	3 150	Gibraltar Industries Inc	208	0,01

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Matériaux de construction (suite)		
USD	4 026	Griffon Corp	327	0,02
USD	94 018	Hayward Holdings Inc	1 446	0,08
USD	11 735	JELD-WEN Holding Inc^	53	0,00
USD	20 980	Knife River Corp	1 730	0,09
USD	23 644	Louisiana-Pacific Corp	2 138	0,11
USD	13 525	Masterbrand Inc	149	0,01
USD	23 471	Modine Manufacturing Co^	3 158	0,17
USD	5 553	Mohawk Industries Inc	636	0,03
USD	4 212	Simpson Manufacturing Co Inc^	756	0,04
USD	22 644	SPX Technologies Inc^	4 130	0,22
USD	11 974	Trex Co Inc^	769	0,04
USD	5 709	UFP Industries Inc	560	0,03
		Produits chimiques		
USD	1 487	AdvanSix Inc	30	0,00
USD	36 646	Albemarle Corp^	2 486	0,13
USD	5 042	Ashland Inc	260	0,01
USD	9 345	Avient Corp	295	0,02
USD	22 750	Balchem Corp	3 469	0,19
USD	5 617	Cabot Corp^	405	0,02
USD	4 767	Calumet Inc	76	0,00
USD	15 240	Chemours Co^	183	0,01
USD	13 251	Ecovyst Inc^	114	0,01
USD	48 836	Element Solutions Inc	1 152	0,06
USD	88 300	FMC Corp^	3 447	0,18
USD	7 036	Hawkins Inc	1 149	0,06
USD	45 116	HB Fuller Co^	2 535	0,14
USD	17 392	Huntsman Corp^	169	0,01
USD	4 046	Ingevity Corp	169	0,01
USD	2 879	Innospec Inc	230	0,01
USD	6 414	Koppers Holdings Inc	211	0,01
USD	7 157	Kronos Worldwide Inc	38	0,00
USD	28 272	Minerals Technologies Inc	1 644	0,09
USD	29 316	Mosaic Co	1 056	0,06
USD	768	NewMarket Corp	528	0,03
USD	21 390	Perimeter Solutions Inc	345	0,02
USD	1 184	Quaker Chemical Corp	135	0,01
USD	29 745	Rogers Corp	1 951	0,10
USD	18 841	Sensient Technologies Corp^	2 116	0,11
USD	4 029	Stepan Co	205	0,01
		Charbon		
USD	6 007	SunCoke Energy Inc	44	0,00
USD	4 917	Warrior Met Coal Inc^	253	0,02
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Services commerciaux		
USD	8 075	ABM Industries Inc^	372	0,02
USD	678 422	ADT Inc	5 665	0,30
USD	3 398	Adtalem Global Education Inc	388	0,02
USD	89 404	Affirm Holdings Inc	6 130	0,33
USD	12 991	Alarm.com Holdings Inc	710	0,04
USD	35 335	Alight Inc 'A'	189	0,01
USD	54 442	AMN Healthcare Services Inc	998	0,05
USD	31 596	API Group Corp	1 140	0,06
USD	51 951	Arlo Technologies Inc	842	0,04
USD	9 574	Avis Budget Group Inc	1 630	0,09
USD	2 086	Barrett Business Services Inc	96	0,01
USD	50 839	Bright Horizons Family Solutions Inc	5 750	0,31
USD	3 286	BrightView Holdings Inc^	52	0,00
USD	3 614	Brink's Co	316	0,02
USD	1 356	Cass Information Systems Inc	54	0,00
USD	4 514	CBIZ Inc	276	0,01
USD	12 503	CompoSecure Inc 'A'^	178	0,01
USD	110 875	Coursera Inc^	1 401	0,07
USD	684	CRA International Inc	121	0,01
USD	8 383	Cross Country Healthcare Inc	113	0,01
USD	10 714	Deluxe Corp	172	0,01
USD	4 764	Driven Brands Holdings Inc	80	0,00
USD	31 166	Dun & Bradstreet Holdings Inc	284	0,02
USD	879	Ennis Inc	16	0,00
USD	4 925	Euronet Worldwide Inc^	479	0,03
USD	115 256	First Advantage Corp^	1 993	0,11
USD	39 003	Flywire Corp	425	0,02
USD	24 444	FTI Consulting Inc	4 066	0,22
USD	348	Graham Holdings Co 'B'	332	0,02
USD	2 664	Grand Canyon Education Inc	449	0,02
USD	62 346	GXO Logistics Inc	3 099	0,17
USD	52 284	H&R Block Inc	2 841	0,15
USD	2 280	Hackett Group Inc	53	0,00
USD	7 614	Healthcare Services Group Inc	99	0,01
USD	6 483	Heidrick & Struggles International Inc	289	0,02
USD	29 762	Herc Holdings Inc^	3 476	0,19
USD	26 415	Hertz Global Holdings Inc	169	0,01
USD	12 490	Huron Consulting Group Inc	1 650	0,09
USD	5 937	ICF International Inc	498	0,03
USD	3 731	Insperity Inc^	222	0,01
USD	3 893	John Wiley & Sons Inc 'A'^	150	0,01
USD	48 483	KinderCare Learning Cos Inc^	466	0,02
USD	4 862	Korn Ferry^	345	0,02

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Services commerciaux (suite)		
USD	11 108	Laureate Education Inc^	251	0,01
USD	8 167	Legalzoom.com Inc	73	0,00
USD	5 894	ManpowerGroup Inc	243	0,01
USD	23 621	MarketAxess Holdings Inc	4 854	0,26
USD	41 778	Marqeta Inc 'A'	238	0,01
USD	2 962	Matthews International Corp 'A'^	70	0,00
USD	7 067	Mister Car Wash Inc^	41	0,00
USD	6 113	Monro Inc^	86	0,00
USD	5 360	Morningstar Inc	1 482	0,08
USD	17 201	Paylocity Holding Corp	3 180	0,17
USD	2 170	Paymentus Holdings Inc 'A'	60	0,00
USD	86 839	Payoneer Global Inc	571	0,03
USD	6 195	Perdoceo Education Corp	178	0,01
USD	4 760	PROG Holdings Inc	152	0,01
USD	30 725	Progyny Inc	722	0,04
USD	15 077	Remitly Global Inc	249	0,01
USD	90 104	Robert Half Inc^	3 326	0,18
USD	75 033	Service Corp International^	5 726	0,30
USD	3 218	Sezzle Inc	498	0,03
USD	6 039	Shift4 Payments Inc 'A'^	622	0,03
USD	2 244	Strategic Education Inc	166	0,01
USD	23 126	Stride Inc^	2 965	0,16
USD	48 997	Target Hospitality Corp^	372	0,02
USD	2 056	Transcat Inc^	157	0,01
USD	16 878	TriNet Group Inc	1 144	0,06
USD	9 407	Udemy Inc	72	0,00
USD	15 179	UL Solutions Inc 'A'	1 110	0,06
USD	5 324	Universal Technical Institute Inc	172	0,01
USD	57 412	Upbound Group Inc^	1 185	0,06
USD	131 752	Valvoline Inc^	4 644	0,25
USD	17 086	Verra Mobility Corp	432	0,02
USD	13 949	Vestis Corp^	84	0,00
USD	30 296	WEX Inc^	5 141	0,27
USD	119 614	WillScot Holdings Corp^	3 511	0,19
USD	7 103	ZipRecruiter Inc 'A'^	30	0,00
		Ordinateurs		
USD	4 839	ASGN Inc	243	0,01
USD	8 760	CACI International Inc 'A'	4 035	0,22
USD	8 576	Cantaloupe Inc	95	0,01
USD	9 618	Corsair Gaming Inc^	87	0,01
USD	4 212	Crane NXT Co^	250	0,01
USD	40 482	Cricut Inc 'A'	198	0,01
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Ordinateurs (suite)		
USD	2 576	Diebold Nixdorf Inc^	145	0,01
USD	103 973	D-Wave Quantum Inc^	1 787	0,10
USD	75 124	DXC Technology Co	1 022	0,05
USD	14 772	EPAM Systems Inc	2 330	0,12
USD	146 870	ExlService Holdings Inc	6 379	0,34
USD	4 046	Grid Dynamics Holdings Inc	38	0,00
USD	14 838	Insight Enterprises Inc^	1 759	0,09
USD	7 535	Integral Ad Science Holding Corp	62	0,00
USD	140 465	KBR Inc	6 565	0,35
USD	48 334	Kyndryl Holdings Inc^	1 826	0,10
USD	27 043	Lumentum Holdings Inc^	2 977	0,16
USD	5 934	Maximus Inc	438	0,02
USD	7 283	NCR Atleos Corp^	223	0,01
USD	85 633	NCR Voyix Corp^	1 166	0,06
USD	7 026	NetScout Systems Inc	151	0,01
USD	69 565	NextNav Inc^	1 029	0,06
USD	3 418	OneSpan Inc	50	0,00
USD	28 045	PAR Technology Corp^	1 705	0,09
USD	26 133	Parsons Corp^	1 939	0,10
USD	3 484	Qualys Inc	464	0,03
USD	8 025	Rapid7 Inc	169	0,01
USD	83 666	Rigetti Computing Inc^	1 213	0,06
USD	29 057	Rubrik Inc 'A'	2 759	0,15
USD	28 711	Sandisk Corp	1 232	0,07
USD	2 906	TaskUS Inc 'A'	50	0,00
USD	47 963	Tenable Holdings Inc	1 502	0,08
USD	31 704	V2X Inc^	1 502	0,08
USD	10 801	Varonis Systems Inc	603	0,03
		Cosmétiques et hygiène		
USD	162 348	Coty Inc 'A'	787	0,04
USD	4 154	Edgewell Personal Care Co^	105	0,01
USD	18 730	elf Beauty Inc^	2 270	0,12
USD	1 801	Interparfums Inc^	217	0,01
USD	4 945	Prestige Consumer Healthcare Inc^	366	0,02
		Distribution et commerce de gros		
USD	89 608	Core & Main Inc 'A'	5 703	0,30
USD	4 142	G-III Apparel Group Ltd	98	0,01
USD	1 968	Global Industrial Co	67	0,00
USD	15 076	MRC Global Inc	221	0,01
USD	44 934	OPENLANE Inc	1 107	0,06
USD	191 391	Resideo Technologies Inc	5 225	0,28
USD	15 656	Rush Enterprises Inc 'A'	848	0,04
USD	13 644	Rush Enterprises Inc 'B'	741	0,04

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Distribution et commerce de gros (suite)		
USD	2 331	ScanSource Inc	91	0,00
USD	29 385	SiteOne Landscape Supply Inc	4 050	0,22
USD	5 955	VSE Corp^	932	0,05
USD	26 243	WESCO International Inc^	5 431	0,29
		Services financiers divers		
USD	3 572	Acadian Asset Management Inc	149	0,01
USD	18 050	Affiliated Managers Group Inc	3 788	0,20
USD	68 098	Air Lease Corp	3 773	0,20
USD	33 083	Ally Financial Inc	1 252	0,07
USD	39 431	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	1 784	0,10
USD	26 399	BGC Group Inc 'A'	245	0,01
USD	57 011	Blue Owl Capital Inc	1 103	0,06
USD	4 306	Bread Financial Holdings Inc^	264	0,01
USD	2 545	Cohen & Steers Inc	187	0,01
USD	5 814	Columbia Financial Inc	84	0,00
USD	704	Credit Acceptance Corp^	345	0,02
USD	1 430	Dave Inc^	337	0,02
USD	4 937	Enact Holdings Inc^	172	0,01
USD	46 284	Encore Capital Group Inc^	1 707	0,09
USD	3 056	Enova International Inc	320	0,02
USD	3 362	Evercore Inc 'A'	1 012	0,05
USD	947	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	163	0,01
USD	7 701	Federated Hermes Inc	382	0,02
USD	31 572	Franklin Resources Inc^	758	0,04
USD	1 826	Freedom Holding Corp	339	0,02
USD	4 257	Hamilton Lane Inc 'A'^	648	0,03
USD	5 078	Houlihan Lokey Inc	968	0,05
USD	16 949	Jefferies Financial Group Inc	977	0,05
USD	86 227	Lazard Inc^	4 482	0,24
USD	9 060	LendingClub Corp	141	0,01
USD	1 514	LendingTree Inc	71	0,00
USD	5 967	Moelis & Co 'A'^	419	0,02
USD	12 241	Mr Cooper Group Inc	1 906	0,10
USD	14 503	Navient Corp^	188	0,01
USD	1 800	Nelnet Inc 'A'	225	0,01
USD	5 514	NerdWallet Inc 'A'	58	0,00
USD	85 954	OneMain Holdings Inc^	4 967	0,26
USD	7 785	PennyMac Financial Services Inc	725	0,04
USD	4 139	Perella Weinberg Partners^	83	0,00
USD	1 732	Piper Sandler Cos	546	0,03
USD	9 007	PJT Partners Inc 'A'^	1 609	0,09
USD	33 520	PRA Group Inc	510	0,03
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Services financiers divers (suite)		
USD	32 562	Radian Group Inc	1 062	0,06
USD	73 084	Rocket Cos Inc 'A'^	1 079	0,06
USD	9 366	SEI Investments Co	825	0,04
USD	141 275	SLM Corp^	4 493	0,24
USD	298 065	SoFi Technologies Inc^	6 730	0,36
USD	6 528	StepStone Group Inc 'A'^	387	0,02
USD	10 114	Stifel Financial Corp	1 154	0,06
USD	5 316	StoneX Group Inc	517	0,03
USD	9 004	TPG Inc	514	0,03
USD	28 435	Upstart Holdings Inc^	2 324	0,12
USD	9 088	UWM Holdings Corp	37	0,00
USD	15 453	Victory Capital Holdings Inc 'A'^	1 065	0,06
USD	9 730	Virtu Financial Inc 'A'^	429	0,02
USD	766	Virtus Investment Partners Inc	148	0,01
USD	37 026	Voya Financial Inc	2 592	0,14
USD	111 662	Western Union Co^	899	0,05
USD	7 675	WisdomTree Inc	102	0,01
USD	347	World Acceptance Corp	55	0,00
		Composants et équipements électriques		
USD	23 102	Acuity Inc	7 193	0,38
USD	19 805	American Superconductor Corp^	1 126	0,06
USD	48 999	Belden Inc^	6 059	0,32
USD	7 491	Energizer Holdings Inc^	169	0,01
USD	3 902	EnerSys	360	0,02
USD	20 807	Generac Holdings Inc	4 051	0,22
USD	1 950	Insteel Industries Inc	70	0,00
USD	9 896	Littelfuse Inc^	2 547	0,14
USD	5 685	Powell Industries Inc^	1 348	0,07
USD	5 812	Universal Display Corp^	839	0,04
		Électricité		
USD	3 325	Ameresco Inc 'A'	56	0,00
USD	97 966	Avista Corp	3 654	0,19
USD	9 372	Clearway Energy Inc 'A'	288	0,02
USD	108 056	Clearway Energy Inc 'C'^	3 526	0,19
USD	14 240	Hawaiian Electric Industries Inc^	153	0,01
USD	14 928	Oklo Inc^	1 143	0,06
USD	48 132	Ormat Technologies Inc^	4 304	0,23
USD	1 511	Unitil Corp^	78	0,00
		Électronique		
USD	36 184	Advanced Energy Industries Inc^	5 027	0,27
USD	4 007	Applied Optoelectronics Inc	92	0,00
USD	5 427	Arrow Electronics Inc	630	0,03
USD	30 159	Atkore Inc	2 323	0,12

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Électronique (suite)		
USD	7 153	Atmus Filtration Technologies Inc	278	0,01
USD	8 619	Avnet Inc	456	0,02
USD	30 393	Badger Meter Inc	5 737	0,31
USD	1 271	Bel Fuse Inc 'B'^	165	0,01
USD	3 569	Benchmark Electronics Inc	137	0,01
USD	33 405	Brady Corp 'A'	2 357	0,13
USD	53 806	Coherent Corp	5 790	0,31
USD	17 770	CTS Corp	696	0,04
USD	56 456	Enovix Corp	757	0,04
USD	39 065	ESCO Technologies Inc^	7 567	0,40
USD	8 443	Evolv Technologies Holdings Inc^	55	0,00
USD	44 071	Itron Inc	5 489	0,29
USD	9 350	Knowles Corp^	190	0,01
USD	517	Mesa Laboratories Inc	40	0,00
USD	140 502	Mirion Technologies Inc	3 140	0,17
USD	4 651	Napco Security Technologies Inc^	142	0,01
USD	62 118	NEXTracker Inc 'A'	3 619	0,19
USD	1 389	OSI Systems Inc^	307	0,02
USD	21 403	Plexus Corp	2 729	0,14
USD	4 253	Sanmina Corp	494	0,03
USD	215 961	Standard BioTools Inc^	287	0,02
USD	7 316	TD SYNNEX Corp	1 056	0,06
USD	11 416	TTM Technologies Inc	539	0,03
USD	2 115	Vicor Corp	94	0,00
USD	11 666	Vishay Intertechnology Inc	191	0,01
USD	71 906	Vontier Corp	2 982	0,16
		Sources alternatives d'énergie		
USD	103 175	Array Technologies Inc	671	0,04
USD	66 562	Enphase Energy Inc^	2 154	0,11
USD	48 405	Eos Energy Enterprises Inc^	276	0,01
USD	31 192	Fluence Energy Inc	253	0,01
USD	580 681	Plug Power Inc^	871	0,05
USD	889	REX American Resources Corp	46	0,00
USD	125 687	Shoals Technologies Group Inc 'A'	677	0,04
USD	29 891	SolarEdge Technologies Inc	767	0,04
USD	145 485	Sunrun Inc	1 493	0,08
USD	116 464	XPLR Infrastructure LP	1 110	0,06
		Ingénierie et construction		
USD	33 428	Arcosa Inc	2 871	0,15
USD	4 257	Centuri Holdings Inc	93	0,00
USD	17 676	Comfort Systems USA Inc	12 432	0,66
USD	3 897	Construction Partners Inc 'A'	393	0,02
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Ingénierie et construction (suite)		
USD	8 882	Dycom Industries Inc	2 388	0,13
USD	19 314	Everus Construction Group Inc^	1 434	0,08
USD	5 050	Exponent Inc	348	0,02
USD	77 746	Frontdoor Inc	4 548	0,24
USD	28 569	Granite Construction Inc^	2 699	0,14
USD	35 033	Great Lakes Dredge & Dock Corp	388	0,02
USD	4 005	IES Holdings Inc^	1 414	0,08
USD	1 018	Limbach Holdings Inc^	139	0,01
USD	6 054	MasTec Inc	1 145	0,06
USD	11 660	MYR Group Inc	2 256	0,12
USD	5 684	NV5 Global Inc	128	0,01
USD	19 523	Primoris Services Corp	1 838	0,10
USD	12 616	Sterling Infrastructure Inc^	3 376	0,18
USD	14 345	TopBuild Corp^	5 314	0,28
USD	3 899	Tutor Perini Corp	188	0,01
		Divertissements		
USD	9 910	Accel Entertainment Inc	128	0,01
USD	170 564	AMC Entertainment Holdings Inc 'A'^	495	0,03
USD	1 405	Atlanta Braves Holdings Inc 'A'	66	0,00
USD	3 760	Atlanta Braves Holdings Inc 'C'	168	0,01
USD	104 987	Caesars Entertainment Inc	2 801	0,15
USD	6 871	Churchill Downs Inc	736	0,04
USD	74 657	Cinemark Holdings Inc^	2 006	0,11
USD	1 790	Golden Entertainment Inc	50	0,00
USD	38 011	Light & Wonder Inc^	3 661	0,19
USD	3 208	Madison Square Garden Entertainment Corp	121	0,01
USD	1 320	Madison Square Garden Sports Corp	267	0,01
USD	14 533	Marriott Vacations Worldwide Corp^	1 082	0,06
USD	1 357	Monarch Casino & Resort Inc	140	0,01
USD	15 877	Penn Entertainment Inc^	287	0,01
USD	3 090	Pursuit Attractions and Hospitality Inc^	93	0,00
USD	5 251	Red Rock Resorts Inc 'A'	322	0,02
USD	7 344	Rush Street Interactive Inc	148	0,01
USD	9 457	Six Flags Entertainment Corp^	283	0,01
USD	18 335	Soho House & Co Inc	116	0,01
USD	18 546	TKO Group Holdings Inc	3 116	0,16
USD	23 074	United Parks & Resorts Inc	1 092	0,06
USD	28 617	Vail Resorts Inc^	4 300	0,23
		Contrôle environnemental		
USD	5 900	Casella Waste Systems Inc 'A'^	641	0,03
USD	15 461	CECO Environmental Corp^	695	0,04
USD	5 284	Clean Harbors Inc	1 246	0,07
USD	106 438	Energy Recovery Inc^	1 432	0,07

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Contrôle environnemental (suite)		
USD	7 729	Enviri Corp^	69	0,00
USD	5 711	Montrose Environmental Group Inc	130	0,01
USD	16 354	PureCycle Technologies Inc	219	0,01
USD	66 057	Tetra Tech Inc	2 427	0,13
		Alimentation		
USD	6 172	B&G Foods Inc^	25	0,00
USD	1 695	Calavo Growers Inc	45	0,00
USD	4 201	Cal-Maine Foods Inc	467	0,03
USD	3 981	Chefs' Warehouse Inc^	273	0,01
USD	24 111	Flowers Foods Inc^	382	0,02
USD	70 232	Grocery Outlet Holding Corp^	925	0,05
USD	1 271	Ingles Markets Inc 'A'	80	0,00
USD	20 701	Ingredion Inc^	2 723	0,15
USD	1 530	J & J Snack Foods Corp^	173	0,01
USD	854	John B Sanfilippo & Son Inc	54	0,00
USD	84 943	Lamb Weston Holdings Inc^	4 848	0,26
USD	2 077	Marzetti Company	369	0,02
USD	1 659	Mission Produce Inc	21	0,00
USD	4 646	Pilgrim's Pride Corp	220	0,01
USD	4 848	Post Holdings Inc^	513	0,03
USD	22	Seaboard Corp	70	0,00
USD	10 311	Simply Good Foods Co^	314	0,02
USD	3 432	SpartanNash Co	91	0,01
USD	60 112	Sprouts Farmers Market Inc	9 109	0,48
USD	1 617	Tootsie Roll Industries Inc^	61	0,00
USD	5 351	TreeHouse Foods Inc	103	0,01
USD	6 887	United Natural Foods Inc^	190	0,01
USD	161 708	US Foods Holding Corp^	13 475	0,72
USD	5 898	Utz Brands Inc	77	0,00
USD	1 522	Weis Markets Inc	110	0,01
USD	9 017	WK Kellogg Co	208	0,01
		Services alimentaires		
USD	98 997	Aramark	4 213	0,22
		Produits forestiers et papier		
USD	6 797	Magnera Corp^	85	0,00
USD	2 089	Sylvamo Corp	96	0,01
		Gaz		
USD	20 097	Chesapeake Utilities Corp^	2 409	0,13
USD	85 663	New Jersey Resources Corp^	3 933	0,21
USD	3 662	Northwest Natural Holding Co^	146	0,01
USD	82 084	ONE Gas Inc^	5 967	0,32
USD	50 340	Southwest Gas Holdings Inc^	3 934	0,21
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Gaz (suite)		
USD	17 933	Spire Inc^	1 335	0,07
USD	123 259	UGI Corp^	4 460	0,23
		Outillage et machines-outils		
USD	2 372	Cadre Holdings Inc^	79	0,00
USD	87 368	Enerpac Tool Group Corp	3 365	0,18
USD	32 202	Franklin Electric Co Inc	3 025	0,16
USD	7 527	Kennametal Inc	186	0,01
USD	14 543	Lincoln Electric Holdings Inc	3 541	0,19
USD	4 374	MSA Safety Inc^	778	0,04
USD	18 641	Stanley Black & Decker Inc	1 261	0,07
		Produits de soins de santé		
USD	11 997	10X Genomics Inc 'A'^	161	0,01
USD	11 009	Adaptive Biotechnologies Corp	113	0,01
USD	24 977	Alphatec Holdings Inc^	264	0,01
USD	38 293	Artivion Inc	1 184	0,06
USD	34 208	AtriCure Inc	1 201	0,06
USD	4 479	Avanos Medical Inc	50	0,00
USD	65 533	Azenta Inc^	2 143	0,11
USD	6 558	BioLife Solutions Inc^	139	0,01
USD	61 641	Bio-Techne Corp	3 374	0,18
USD	33 354	Bioventus Inc 'A'^	218	0,01
USD	33 761	Bruker Corp	1 297	0,07
USD	48 012	CareDx Inc	590	0,03
USD	34 478	Castle Biosciences Inc	522	0,03
USD	3 565	CONMED Corp	182	0,01
USD	61 997	DENTSPLY SIRONA Inc	887	0,05
USD	71 186	Embecta Corp	723	0,04
USD	41 316	Enovis Corp^	1 107	0,06
USD	53 163	Envista Holdings Corp^	1 004	0,05
USD	74 265	Exact Sciences Corp	3 487	0,19
USD	48 186	Glaukos Corp	4 148	0,22
USD	11 474	Globus Medical Inc 'A'^	604	0,03
USD	7 849	GRAIL Inc	269	0,02
USD	50 297	Guardant Health Inc	2 061	0,11
USD	33 475	Haemonetics Corp^	2 479	0,13
USD	13 044	ICU Medical Inc^	1 675	0,09
USD	7 895	Inspire Medical Systems Inc	983	0,05
USD	10 301	Integer Holdings Corp^	1 118	0,06
USD	46 594	Integra LifeSciences Holdings Corp	612	0,03
USD	8 085	iRhythm Technologies Inc	1 133	0,06
USD	24 870	Lantheus Holdings Inc^	1 771	0,09
USD	1 847	LeMaitre Vascular Inc	150	0,01
USD	6 224	Masimo Corp^	957	0,05

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Produits de soins de santé (suite)		
USD	47 731	Merit Medical Systems Inc	4 051	0,22
USD	11 991	MiMedx Group Inc	86	0,01
USD	42 100	Neogen Corp	196	0,01
USD	482	OmniAb Inc*	-	0,00
USD	482	OmniAb Inc*	-	0,00
USD	32 731	Omnicell Inc	1 015	0,05
USD	6 599	Orthofix Medical Inc	73	0,00
USD	1 284	OrthoPediatrics Corp^	27	0,00
USD	15 645	Penumbra Inc	3 947	0,21
USD	21 741	PROCEPT BioRobotics Corp	1 055	0,06
USD	26 902	QuidelOrtho Corp^	619	0,03
USD	30 082	Repligen Corp	3 522	0,19
USD	55 071	RxSight Inc^	428	0,02
USD	20 697	SI-BONE Inc	353	0,02
USD	52 774	STAAR Surgical Co^	945	0,05
USD	22 925	Tandem Diabetes Care Inc	357	0,02
USD	22 973	Teleflex Inc	2 745	0,15
USD	9 174	TransMedics Group Inc	1 091	0,06
USD	16 965	Twist Bioscience Corp	570	0,03
USD	3 521	UFP Technologies Inc^	797	0,04
		Services de soins de santé		
USD	62 211	Acadia Healthcare Co Inc	1 354	0,07
USD	2 364	Addus HomeCare Corp^	252	0,01
USD	57 669	agilon health Inc	103	0,01
USD	25 630	Amedisys Inc	2 527	0,13
USD	5 677	Astrana Health Inc^	136	0,01
USD	14 204	BrightSpring Health Services Inc	293	0,02
USD	37 443	Brookdale Senior Living Inc	290	0,02
USD	23 783	Charles River Laboratories International Inc	4 035	0,21
USD	7 038	Chemed Corp	2 902	0,15
USD	50 591	Clover Health Investments Corp	146	0,01
USD	11 335	Concentra Group Holdings Parent Inc	226	0,01
USD	9 886	CorVel Corp	876	0,05
USD	52 101	Encompass Health Corp	5 737	0,31
USD	21 662	Ensign Group Inc^	3 249	0,17
USD	90 302	Fortrea Holdings Inc	518	0,03
USD	26 865	Fulgent Genetics Inc^	462	0,02
USD	4 682	GeneDx Holdings Corp	477	0,03
USD	32 760	HealthEquity Inc^	3 178	0,17
USD	12 951	LifeStance Health Group Inc	52	0,00
USD	6 334	Medpace Holdings Inc	2 706	0,14
USD	1 408	National HealthCare Corp	135	0,01
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Services de soins de santé (suite)		
USD	87 064	OPKO Health Inc^	112	0,01
USD	25 397	Oscar Health Inc 'A'	357	0,02
USD	5 998	PACS Group Inc^	66	0,00
USD	64 336	Pediatrix Medical Group Inc	788	0,04
USD	44 929	Pennant Group Inc^	996	0,05
USD	112 969	Privia Health Group Inc^	2 205	0,12
USD	22 704	RadNet Inc^	1 243	0,07
USD	14 397	Select Medical Holdings Corp	213	0,01
USD	79 528	Sotera Health Co^	914	0,05
USD	9 319	Surgery Partners Inc	205	0,01
USD	53 264	Teladoc Health Inc^	384	0,02
USD	16 183	Tenet Healthcare Corp	2 610	0,14
USD	1 219	US Physical Therapy Inc^	89	0,00
		Constructeurs de logements		
USD	2 120	Beazer Homes USA Inc	50	0,00
USD	788	Cavco Industries Inc	318	0,02
USD	3 224	Century Communities Inc	182	0,01
USD	5 947	Champion Homes Inc^	362	0,02
USD	2 132	Dream Finders Homes Inc 'A'^	54	0,00
USD	2 049	Forestar Group Inc	51	0,00
USD	1 804	Green Brick Partners Inc	112	0,01
USD	558	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	67	0,00
USD	7 491	Installed Building Products Inc^	1 515	0,08
USD	58 601	KB Home	3 238	0,17
USD	2 982	LCI Industries^	283	0,02
USD	2 171	LGI Homes Inc^	116	0,01
USD	2 691	M/I Homes Inc	323	0,02
USD	36 830	Meritage Homes Corp	2 480	0,13
USD	31 578	Taylor Morrison Home Corp	1 872	0,10
USD	4 189	Thor Industries Inc^	381	0,02
USD	18 761	Toll Brothers Inc	2 221	0,12
USD	57 239	Tri Pointe Homes Inc	1 763	0,09
USD	13 403	Winnebago Industries Inc	398	0,02
		Accessoires d'ameublement		
USD	6 434	Arhaus Inc	56	0,00
USD	5 881	Daktronics Inc^	96	0,01
USD	42 754	Dolby Laboratories Inc 'A'	3 221	0,17
USD	2 357	Ethan Allen Interiors Inc	70	0,00
USD	11 375	Leggett & Platt Inc	109	0,01
USD	7 209	MillerKnoll Inc	137	0,01
USD	26 891	Somnigroup International Inc^	1 946	0,10
USD	77 160	Sonos Inc	834	0,05
USD	25 300	Whirlpool Corp^	2 101	0,11

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Produits ménagers		
USD	3 015	Central Garden & Pet Co	118	0,00
USD	5 861	Central Garden & Pet Co 'A'	208	0,01
USD	3 175	Quanex Building Products Corp	62	0,00
USD	5 962	Reynolds Consumer Products Inc^	134	0,01
USD	2 520	Spectrum Brands Holdings Inc^	135	0,01
USD	6 881	WD-40 Co	1 475	0,08
		Articles ménagers		
USD	255 190	Newell Brands Inc^	1 432	0,08
USD	3 769	Scotts Miracle-Gro Co^	236	0,01
		Assurance		
USD	1 903	AMERISAFE Inc	85	0,00
USD	25 072	Assurant Inc	4 696	0,25
USD	48 183	Baldwin Insurance Group Inc^	1 775	0,09
USD	1 309	Bowhead Specialty Holdings Inc	43	0,00
USD	5 876	Brighthouse Financial Inc	281	0,01
USD	171 121	CNO Financial Group Inc	6 304	0,34
USD	29 214	Crawford & Co 'A'^	280	0,01
USD	1 778	Donegal Group Inc 'A'^	30	0,00
USD	437	Employers Holdings Inc^	18	0,00
USD	10 390	First American Financial Corp	624	0,03
USD	37 391	Genworth Financial Inc	294	0,02
USD	29 480	Globe Life Inc	4 141	0,22
USD	2 461	Goosehead Insurance Inc 'A'	224	0,01
USD	3 104	Hagerty Inc 'A'^	32	0,00
USD	4 220	Hanover Insurance Group Inc	724	0,04
USD	828	HCI Group Inc^	116	0,01
USD	3 078	Horace Mann Educators Corp	131	0,01
USD	30 570	Jackson Financial Inc 'A'	2 677	0,14
USD	6 323	Kemper Corp	389	0,02
USD	7 487	Kinsale Capital Group Inc	3 299	0,18
USD	5 303	Lemonade Inc	200	0,01
USD	23 803	Lincoln National Corp	907	0,05
USD	2 754	Mercury General Corp	191	0,01
USD	176 933	MGIC Investment Corp	4 583	0,24
USD	53 203	NMI Holdings Inc	1 986	0,11
USD	21 406	Old Republic International Corp	774	0,04
USD	19 447	Palomar Holdings Inc	2 577	0,14
USD	7 194	Primerica Inc	1 911	0,10
USD	4 929	ProAssurance Corp	117	0,01
USD	23 983	Reinsurance Group of America Inc	4 615	0,25
USD	34 054	RLI Corp	2 247	0,12
USD	783	Root Inc 'A'	95	0,01
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Assurance (suite)		
USD	32 512	Ryan Specialty Holdings Inc^	1 989	0,11
USD	1 469	Safety Insurance Group Inc	103	0,01
USD	68 878	Selective Insurance Group Inc	5 370	0,29
USD	3 579	Skyward Specialty Insurance Group Inc	181	0,01
USD	23 264	Stewart Information Services Corp	1 511	0,08
USD	2 389	Tiptree Inc	50	0,00
USD	5 112	Trupanion Inc	242	0,01
USD	2 255	United Fire Group Inc	60	0,00
USD	2 662	Universal Insurance Holdings Inc	63	0,00
USD	119 099	Unum Group	8 552	0,45
		Internet		
USD	4 196	Angi Inc	68	0,00
USD	6 759	Bumble Inc 'A'^	53	0,00
USD	9 031	Cargurus Inc	296	0,02
USD	6 231	Cars.com Inc	80	0,00
USD	59 499	Chewy Inc 'A'^	2 184	0,12
USD	41 554	Cogent Communications Holdings Inc^	1 894	0,10
USD	12 883	Couchbase Inc^	313	0,02
USD	10 056	ePlus Inc	651	0,03
USD	45 590	Etsy Inc	2 657	0,14
USD	3 919	EverQuote Inc 'A'	96	0,01
USD	9 094	Figs Inc 'A'	59	0,00
USD	122 637	fuboTV Inc	488	0,03
USD	4 554	Grindr Inc	80	0,00
USD	5 417	Groupon Inc	167	0,01
USD	2 391	HealthStream Inc	63	0,00
USD	68 640	Hims & Hers Health Inc	4 543	0,24
USD	7 979	IAC Inc^	314	0,02
USD	2 358	Liquidity Services Inc	56	0,00
USD	88 166	Lyft Inc 'A'	1 240	0,07
USD	48 521	Magnite Inc	1 116	0,06
USD	42 235	Maplebear Inc^	2 026	0,11
USD	24 238	Match Group Inc^	831	0,04
USD	2 122	MediaAlpha Inc 'A'	21	0,00
USD	57 349	Nextdoor Holdings Inc	100	0,01
USD	59 904	Opendoor Technologies Inc^	110	0,01
USD	33 497	Q2 Holdings Inc	2 720	0,14
USD	4 944	QuinStreet Inc	81	0,00
USD	109 831	RealReal Inc^	578	0,03
USD	2 638	Revolve Group Inc	55	0,00
USD	25 785	Roku Inc	2 428	0,13
USD	15 393	Rumble Inc^	130	0,01
USD	2 404	Shutterstock Inc	46	0,00

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Internet (suite)		
USD	12 002	Sprinklr Inc 'A'	108	0,01
USD	9 600	TripAdvisor Inc^	168	0,01
USD	39 475	Trump Media & Technology Group Corp	694	0,04
USD	60 881	Upwork Inc	728	0,04
USD	13 528	Wayfair Inc 'A'^	888	0,05
USD	27 245	Yelp Inc	938	0,05
USD	43 000	Ziff Davis Inc^	1 338	0,07
		Sociétés d'investissement		
USD	7 365	Cannae Holdings Inc^	157	0,01
USD	24 541	Cipher Mining Inc^	134	0,01
USD	60 027	Cleanspark Inc	683	0,04
USD	10 621	Compass Diversified Holdings	68	0,00
USD	56 778	Core Scientific Inc	769	0,04
USD	9 931	FTAI Infrastructure Inc	62	0,00
USD	96 624	HA Sustainable Infrastructure Capital Inc^	2 509	0,13
USD	24 354	Hut 8 Corp^	517	0,03
USD	87 903	MARA Holdings Inc	1 413	0,07
USD	52 354	Riot Platforms Inc	702	0,04
USD	38 318	Terawulf Inc^	198	0,01
		Fer et acier		
USD	69 265	ATI Inc	5 330	0,28
USD	21 790	Carpenter Technology Corp^	5 434	0,29
USD	45 634	Cleveland-Cliffs Inc^	480	0,03
USD	75 494	Commercial Metals Co^	3 915	0,21
		Loisirs		
USD	3 015	Acushnet Holdings Corp^	240	0,01
USD	6 828	Brunswick Corp^	398	0,02
USD	180 880	Global Business Travel Group I^	1 163	0,06
USD	221 394	Harley-Davidson Inc^	5 387	0,29
USD	32 433	Life Time Group Holdings Inc	931	0,05
USD	8 598	Lindblad Expeditions Holdings Inc	103	0,01
USD	2 112	Malibu Boats Inc 'A'^	70	0,00
USD	53 763	Peloton Interactive Inc 'A'	384	0,02
USD	44 744	Planet Fitness Inc 'A'^	4 886	0,26
USD	4 848	Polaris Inc^	256	0,01
USD	44 754	Sabre Corp^	136	0,01
USD	191 397	Topgolf Callaway Brands Corp	1 770	0,09
USD	90 145	YETI Holdings Inc^	3 312	0,18
		Hébergement		
USD	7 679	Boyd Gaming Corp^	652	0,04
USD	30 717	Choice Hotels International Inc^	3 923	0,21
USD	43 619	Hilton Grand Vacations Inc^	1 955	0,10
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Hébergement (suite)		
USD	3 376	Marcus Corp	55	0,00
USD	20 084	MGM Resorts International	732	0,04
USD	56 632	Travel + Leisure Co	3 355	0,18
USD	31 801	Wyndham Hotels & Resorts Inc^	2 735	0,15
USD	7 356	Wynn Resorts Ltd	802	0,04
		Machines diverses		
USD	6 162	AGCO Corp	727	0,04
USD	8 255	Alamo Group Inc^	1 837	0,10
USD	5 341	Applied Industrial Technologies Inc	1 450	0,08
USD	57 908	Cactus Inc 'A'^	2 450	0,13
USD	15 554	Chart Industries Inc	3 093	0,16
USD	17 805	Cognex Corp	726	0,04
USD	30 100	Crane Co^	5 893	0,31
USD	1 843	CSW Industrials Inc^	478	0,03
USD	1 507	DXP Enterprises Inc	171	0,01
USD	5 527	Esab Corp^	742	0,04
USD	106 693	Flowserve Corp	5 979	0,32
USD	1 994	Gorman-Rupp Co	82	0,00
USD	1 158	Kadant Inc^	385	0,02
USD	9 770	Lindsay Corp	1 334	0,07
USD	5 331	Middleby Corp^	774	0,04
USD	262 862	Mueller Water Products Inc 'A'	6 508	0,35
USD	7 395	Regal Rexnord Corp^	1 131	0,06
USD	14 072	Symbotic Inc	759	0,04
USD	1 701	Tennant Co	140	0,01
USD	3 174	Thermon Group Holdings Inc	90	0,00
USD	22 859	Toro Co	1 697	0,09
USD	29 339	Watts Water Technologies Inc 'A'	7 696	0,41
USD	235 019	Zurn Elkay Water Solutions Corp	10 400	0,55
		Machines, construction et exploitation minière		
USD	3 472	Argan Inc	850	0,05
USD	2 141	Astec Industries Inc	85	0,00
USD	82 765	Bloom Energy Corp 'A'	3 095	0,16
USD	1 295	Hyster-Yale Inc	54	0,00
USD	4 027	NANO Nuclear Energy Inc	143	0,01
USD	32 298	NuScale Power Corp	1 622	0,09
USD	6 650	Terex Corp^	338	0,02
		Médias		
USD	20 671	Altice USA Inc 'A'^	54	0,00
USD	9 047	Cable One Inc^	1 158	0,06
USD	13 499	Gannett Co Inc	51	0,00
USD	2 815	Liberty Broadband Corp 'A'	172	0,01
USD	29 174	Liberty Broadband Corp 'C'	1 789	0,10

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Médias (suite)		
USD	37 959	New York Times Co 'A'	1 970	0,10
USD	3 589	Nexstar Media Group Inc^	671	0,04
USD	295 759	Paramount Global 'B'^	3 718	0,20
USD	2 835	Scholastic Corp	70	0,00
USD	4 659	Sinclair Inc	67	0,00
USD	78 084	Sirius XM Holdings Inc	1 649	0,09
USD	2 342	Sphere Entertainment Co^	101	0,01
USD	247 305	TEGNA Inc	4 130	0,22
USD	1 959	Thryv Holdings Inc^	26	0,00
		Fabrication de produits en métal/matériel		
USD	41 997	Advanced Drainage Systems Inc^	4 819	0,26
USD	26 115	AZZ Inc^	2 860	0,15
USD	3 054	Helios Technologies Inc	112	0,01
USD	23 547	Hillman Solutions Corp	186	0,01
USD	17 112	Janus International Group Inc^	147	0,01
USD	2 244	Metallus Inc^	35	0,00
USD	10 072	Mueller Industries Inc	860	0,04
USD	3 730	Proto Labs Inc	161	0,01
USD	2 953	RBC Bearings Inc	1 144	0,06
USD	40 249	Ryerson Holding Corp^	829	0,04
USD	1 163	Standex International Corp	192	0,01
USD	5 053	Timken Co^	384	0,02
USD	7 539	Valmont Industries Inc	2 744	0,15
USD	3 165	Worthington Enterprises Inc	196	0,01
USD	2 622	Worthington Steel Inc	80	0,00
USD	5 791	Xometry Inc 'A'^	187	0,01
		Exploitation minière		
USD	4 083	Centrus Energy Corp 'A'	879	0,05
USD	7 043	Century Aluminum Co	149	0,01
USD	124 573	Coeur Mining Inc	1 083	0,06
USD	20 154	Compass Minerals International Inc	402	0,02
USD	295 132	Hecla Mining Co	1 694	0,09
USD	130 361	Ivanhoe Electric Inc^	1 246	0,07
USD	1 442	Kaiser Aluminum Corp	112	0,00
USD	77 731	MP Materials Corp	4 780	0,25
USD	50 616	Royal Gold Inc^	7 664	0,41
USD	1 215	United States Lime & Minerals Inc	121	0,01
USD	221 640	Uranium Energy Corp^	1 922	0,10
		Productions diverses		
USD	11 026	A O Smith Corp	781	0,04
USD	71 560	Donaldson Co Inc^	5 150	0,28
USD	16 860	Enpro Inc^	3 581	0,19
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Productions diverses (suite)		
USD	6 071	Federal Signal Corp^	768	0,04
USD	32 143	Hillenbrand Inc	666	0,04
USD	36 588	ITT Inc	6 218	0,33
USD	11 380	JBT Marel Corp	1 568	0,08
USD	3 426	Materion Corp^	361	0,02
USD	96 180	Trinity Industries Inc	2 241	0,12
		Équipement de bureau		
USD	86 067	Pitney Bowes Inc	978	0,05
USD	150 299	Xerox Holdings Corp^	608	0,03
		Ameublement de bureau		
USD	6 521	HNI Corp	336	0,02
USD	6 071	Interface Inc	125	0,00
USD	12 095	Steelcase Inc 'A'^	125	0,01
		Pétrole et gaz		
USD	3 446	CVR Energy Inc	92	0,00
USD	5 074	Delek US Holdings Inc	114	0,01
USD	11 612	Helmerich & Payne Inc^	188	0,01
USD	17 371	HF Sinclair Corp	763	0,04
USD	947 493	Kosmos Energy Ltd^	2 037	0,11
USD	5 963	Par Pacific Holdings Inc^	187	0,01
USD	207 812	Patterson-UTI Energy Inc^	1 228	0,07
USD	11 176	PBF Energy Inc 'A'	253	0,01
USD	4 284	Sable Offshore Corp	132	0,01
USD	262 920	Talos Energy Inc	2 248	0,12
		Services pétroliers et gaziers		
USD	155 756	Archrock Inc	3 638	0,20
USD	8 111	Aris Water Solutions Inc 'A'^	173	0,01
USD	3 690	Atlas Energy Solutions Inc	48	0,00
USD	701	Bristow Group Inc^	24	0,00
USD	95 860	Core Laboratories Inc	1 049	0,06
USD	8 051	DNOW Inc^	125	0,01
USD	162 371	Helix Energy Solutions Group Inc	963	0,05
USD	70 006	Innovex International Inc^	1 150	0,06
USD	36 288	Kodiak Gas Services Inc	1 173	0,06
USD	16 653	Liberty Energy Inc	206	0,01
USD	224 278	NOV Inc	2 821	0,15
USD	7 364	ProPetro Holding Corp	39	0,00
USD	7 813	RPC Inc	36	0,00
USD	11 250	Select Water Solutions Inc^	108	0,01
USD	12 460	Solaris Energy Infrastructure Inc	407	0,02
USD	16 050	Tidewater Inc^	803	0,04
		Conteneurs et emballages		
USD	18 300	AptarGroup Inc^	2 876	0,15

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Conteneurs et emballages (suite)		
USD	91 427	Graphic Packaging Holding Co^	2 044	0,11
USD	2 969	Greif Inc 'A'	188	0,01
USD	792	Greif Inc 'B'	52	0,00
USD	14 790	O-I Glass Inc	193	0,01
USD	81 798	Sealed Air Corp^	2 394	0,13
USD	8 573	Silgan Holdings Inc^	399	0,02
USD	10 700	Sonoco Products Co	482	0,03
USD	4 079	TriMas Corp	146	0,01
		Produits pharmaceutiques		
USD	7 883	AdaptHealth Corp	71	0,00
USD	5 519	Agios Pharmaceuticals Inc	205	0,01
USD	12 666	Amneal Pharmaceuticals Inc	99	0,01
USD	4 017	Amphastar Pharmaceuticals Inc	84	0,00
USD	29 519	Arvinas Inc	220	0,01
USD	13 300	BellRing Brands Inc	726	0,04
USD	65 089	Catalyst Pharmaceuticals Inc^	1 388	0,07
USD	3 989	Collegium Pharmaceutical Inc	119	0,01
USD	24 315	Corcept Therapeutics Inc^	1 633	0,09
USD	24 048	CorMedix Inc^	281	0,02
USD	350 064	Elanco Animal Health Inc^	4 789	0,26
USD	46 753	Enliven Therapeutics Inc	879	0,05
USD	11 446	GoodRx Holdings Inc 'A'^	55	0,00
USD	4 091	Harmony Biosciences Holdings Inc	144	0,01
USD	6 053	Harrow Inc^	192	0,01
USD	31 188	Henry Schein Inc^	2 110	0,11
USD	2 124	Madrigal Pharmaceuticals Inc	643	0,03
USD	101 894	MannKind Corp	385	0,02
USD	2 843	Mirum Pharmaceuticals Inc	147	0,01
USD	33 124	Ocular Therapeutix Inc^	384	0,02
USD	116 415	Option Care Health Inc	3 417	0,18
USD	130 630	Organon & Co	1 267	0,07
USD	39 387	Owens & Minor Inc^	273	0,01
USD	5 885	Pacira BioSciences Inc^	124	0,01
USD	33 018	Phibro Animal Health Corp 'A'	875	0,05
USD	168 919	Premier Inc 'A'^	3 628	0,19
USD	23 056	Protagonist Therapeutics Inc	1 242	0,07
USD	4 699	Rhythm Pharmaceuticals Inc	401	0,02
USD	5 294	SIGA Technologies Inc^	35	0,00
USD	22 272	Spyre Therapeutics Inc^	378	0,02
USD	5 048	Supernus Pharmaceuticals Inc	177	0,01
USD	97 801	Tilray Brands Inc^	57	0,00
USD	1 122	USANA Health Sciences Inc^	33	0,00
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Produits pharmaceutiques (suite)		
USD	73 258	Vaxcyte Inc^	2 487	0,13
USD	366 289	Viatris Inc	3 201	0,17
		Gazoducs/Oléoducs		
USD	413 883	Antero Midstream Corp	7 595	0,40
USD	159 536	DT Midstream Inc	16 389	0,87
USD	34 096	Excelerate Energy Inc 'A'^	875	0,05
USD	170 638	Hess Midstream LP 'A'	7 428	0,39
USD	81 861	Kinetik Holdings Inc	3 551	0,19
USD	183 342	New Fortress Energy Inc	500	0,03
USD	17 532	NextDecade Corp^	199	0,01
USD	45 069	Plains GP Holdings LP 'A'	883	0,05
		Investissement et services immobiliers		
USD	50 501	Compass Inc 'A'^	401	0,02
USD	6 382	eXp World Holdings Inc^	69	0,01
USD	1 377	FRP Holdings Inc	36	0,00
USD	63 213	Howard Hughes Holdings Inc^	4 345	0,23
USD	22 757	Jones Lang LaSalle Inc^	6 153	0,33
USD	107 846	Kennedy-Wilson Holdings Inc	789	0,04
USD	7 987	Marcus & Millichap Inc	249	0,01
USD	24 466	McGrath RentCorp	3 053	0,16
USD	18 244	Newmark Group Inc 'A'	277	0,02
USD	3 613	St Joe Co	182	0,01
		Sociétés d'investissement immobilier		
USD	9 723	Acadia Realty Trust (Reit)	182	0,01
USD	497 321	AGNC Investment Corp (Reit) ^	4 690	0,25
USD	12 199	Agree Realty Corp (Reit)	875	0,05
USD	7 923	Alexander & Baldwin Inc (Reit)	142	0,01
USD	234	Alexander's Inc (Reit)	59	0,00
USD	11 800	American Assets Trust Inc (Reit)	225	0,01
USD	15 532	American Healthcare REIT Inc^	600	0,03
USD	27 781	Americold Realty Trust Inc (Reit)	447	0,02
USD	16 968	Apartment Investment and Management Co (Reit) 'A'	143	0,01
USD	12 730	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (Reit)^	122	0,01
USD	19 908	Apple Hospitality REIT Inc	234	0,01
USD	22 090	Arbor Realty Trust Inc (Reit)^	246	0,01
USD	6 411	Armada Hoffler Properties Inc (Reit)	44	0,00
USD	6 693	ARMOUR Residential REIT Inc	109	0,01
USD	55 637	Blackstone Mortgage Trust Inc (Reit) 'A'	1 028	0,05
USD	342 571	Brandywine Realty Trust (Reit)^	1 370	0,07
USD	9 766	BrightSpire Capital Inc (Reit)	51	0,00
USD	92 367	Brixmor Property Group Inc (Reit)	2 413	0,13
USD	12 404	Broadstone Net Lease Inc (Reit)	201	0,01

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
USD	75 472	CareTrust REIT Inc	2 400	0,13
USD	12 165	CBL & Associates Properties Inc (Reit)	329	0,02
USD	1 435	Centerspace (Reit)	78	0,00
USD	7 597	Chimera Investment Corp (Reit)	102	0,01
USD	54 963	Community Healthcare Trust Inc (Reit)	845	0,05
USD	197 456	COPT Defense Properties (Reit)	5 387	0,29
USD	114 864	Cousins Properties Inc (Reit)	3 113	0,17
USD	43 590	CubeSmart (Reit)	1 696	0,09
USD	13 767	Curbline Properties Corp (Reit)	304	0,02
USD	21 579	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	167	0,01
USD	25 344	Diversified Healthcare Trust (Reit)	83	0,00
USD	14 296	Douglas Emmett Inc (Reit)	217	0,01
USD	11 003	Dynex Capital Inc (Reit)^	137	0,01
USD	62 527	Easterly Government Properties Inc (Reit)	1 376	0,07
USD	11 758	EastGroup Properties Inc (Reit)	1 919	0,10
USD	11 005	Elme Communities (Reit)	166	0,01
USD	184 849	Empire State Realty Trust Inc (Reit) 'A'	1 338	0,07
USD	7 576	EPR Properties (Reit)	417	0,02
USD	108 176	Essential Properties Realty Trust Inc (Reit)	3 298	0,18
USD	7 425	Farmland Partners Inc (Reit)	78	0,00
USD	73 908	Federal Realty Investment Trust (Reit)	6 811	0,36
USD	14 920	First Industrial Realty Trust Inc (Reit)	727	0,04
USD	10 400	Four Corners Property Trust Inc (Reit)	262	0,01
USD	12 019	Franklin BSP Realty Trust Inc (Reit)	121	0,01
USD	3 505	Getty Realty Corp (Reit)	97	0,01
USD	3 576	Gladstone Commercial Corp (Reit)	47	0,00
USD	6 404	Global Medical REIT Inc^	43	0,00
USD	20 106	Global Net Lease Inc (Reit)^	140	0,01
USD	39 179	Healthcare Realty Trust Inc (Reit)^	602	0,03
USD	10 445	Highwoods Properties Inc (Reit)^	303	0,02
USD	265 050	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	4 167	0,22
USD	22 563	Independence Realty Trust Inc (Reit)	378	0,02
USD	3 230	Innovative Industrial Properties Inc (Reit)	167	0,01
USD	6 513	InvenTrust Properties Corp (Reit)	180	0,01
USD	115 987	Invesco Mortgage Capital Inc (Reit)^	876	0,05
USD	66 239	JBG SMITH Properties (Reit)	1 403	0,07
USD	15 051	Kilroy Realty Corp (Reit)^	555	0,03
USD	21 057	Kite Realty Group Trust (Reit)	463	0,02
USD	111 776	KKR Real Estate Finance Trust Inc (Reit)	1 010	0,05
USD	10 989	Ladder Capital Corp (Reit)	120	0,01
USD	8 725	Lamar Advertising Co (Reit) 'A'^	1 067	0,06
USD	3 807	LTC Properties Inc (Reit)	130	0,01
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
USD	29 495	LXP Industrial Trust (Reit)	229	0,01
USD	142 906	Macerich Co (Reit)	2 388	0,13
USD	228 369	Medical Properties Trust Inc (Reit) ^	941	0,05
USD	13 490	MFA Financial Inc (Reit)	123	0,01
USD	11 707	Millrose Properties Inc (Reit)	351	0,02
USD	4 364	National Health Investors Inc (Reit)	305	0,02
USD	8 043	National Storage Affiliates Trust (Reit)	237	0,01
USD	3 911	NETSTREIT Corp	71	0,00
USD	9 102	New York Mortgage Trust Inc (Reit) ^	58	0,00
USD	2 468	NexPoint Residential Trust Inc (Reit)	77	0,00
USD	18 759	NNN REIT Inc^	774	0,04
USD	68 364	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	2 659	0,14
USD	1 567	One Liberty Properties Inc (Reit) ^	35	0,00
USD	77 576	Outfront Media Inc (Reit) ^	1 360	0,07
USD	16 734	Paramount Group Inc (Reit)	102	0,01
USD	27 626	Park Hotels & Resorts Inc (Reit)	294	0,02
USD	124 306	Pebblebrook Hotel Trust (Reit)	1 247	0,07
USD	7 972	PennyMac Mortgage Investment Trust (Reit) ^	94	0,01
USD	112 175	Phillips Edison & Co Inc (Reit)	3 790	0,20
USD	75 796	Piedmont Realty Trust Inc (Reit)	573	0,03
USD	3 484	Plymouth Industrial REIT Inc	51	0,00
USD	143 694	PotlatchDeltic Corp (Reit)	5 876	0,31
USD	16 590	Rayonier Inc (Reit) ^	387	0,02
USD	23 970	Ready Capital Corp (Reit)	101	0,01
USD	10 962	Redwood Trust Inc (Reit) ^	60	0,00
USD	192 906	Rexford Industrial Realty Inc (Reit)	7 047	0,37
USD	49 599	Rithm Capital Corp (Reit)	597	0,03
USD	15 688	RLJ Lodging Trust (Reit) ^	116	0,01
USD	35 443	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	3 369	0,18
USD	126 240	Sabra Health Care REIT Inc	2 276	0,12
USD	4 727	Safehold Inc (Reit)	66	0,00
USD	1 374	Saul Centers Inc (Reit)	44	0,00
USD	4 172	Sila Realty Trust Inc (Reit)	102	0,01
USD	12 250	SITE Centers Corp (Reit)	132	0,01
USD	21 272	SL Green Realty Corp (Reit)	1 218	0,06
USD	18 625	STAG Industrial Inc (Reit)	639	0,03
USD	34 041	Starwood Property Trust Inc (Reit) ^	662	0,04
USD	10 392	Summit Hotel Properties Inc (Reit)	54	0,00
USD	19 137	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit) ^	167	0,01
USD	12 309	Tanger Inc (Reit) ^	369	0,02
USD	26 285	Terreno Realty Corp (Reit)	1 459	0,08
USD	16 208	TPG RE Finance Trust Inc (Reit)	141	0,01
USD	8 184	Two Harbors Investment Corp (Reit) ^	80	0,00

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
USD	7 344	UMH Properties Inc (Reit)	120	0,01
USD	474 578	Uniti Group Inc (Reit)^	2 525	0,13
USD	11 524	Urban Edge Properties (Reit)^	227	0,01
USD	73 190	Veris Residential Inc (Reit)	1 030	0,05
USD	18 321	Vornado Realty Trust (Reit)^	704	0,04
USD	53 705	Xenia Hotels & Resorts Inc (Reit)	683	0,04
		Commerce de détail		
USD	30 474	Abercrombie & Fitch Co 'A'	2 926	0,16
USD	6 573	Advance Auto Parts Inc^	349	0,02
USD	60 201	American Eagle Outfitters Inc^	650	0,03
USD	22 169	Arko Corp^	92	0,00
USD	5 111	Asbury Automotive Group Inc	1 135	0,06
USD	2 332	AutoNation Inc	449	0,02
USD	93 324	Bath & Body Works Inc	2 703	0,14
USD	1 167	BJ's Restaurants Inc	41	0,00
USD	46 703	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	4 946	0,26
USD	8 047	Bloomin' Brands Inc^	73	0,00
USD	1 353	BlueLinx Holdings Inc	99	0,01
USD	12 782	Boot Barn Holdings Inc	2 197	0,12
USD	20 892	Brinker International Inc	3 293	0,18
USD	2 854	Buckle Inc	141	0,01
USD	8 390	Caleres Inc^	115	0,01
USD	5 399	Camping World Holdings Inc 'A'	75	0,00
USD	58 633	CarMax Inc	3 319	0,18
USD	23 592	Cava Group Inc^	2 076	0,11
USD	5 012	Cheesecake Factory Inc^	320	0,02
USD	2 089	Cracker Barrel Old Country Store Inc^	129	0,01
USD	28 491	Dave & Buster's Entertainment Inc^	833	0,04
USD	402	Dillard's Inc 'A'	188	0,01
USD	23 461	Dutch Bros Inc 'A'	1 391	0,07
USD	3 907	First Watch Restaurant Group Inc^	68	0,00
USD	3 673	FirstCash Holdings Inc	490	0,03
USD	28 093	Five Below Inc	3 835	0,20
USD	34 664	Floor & Decor Holdings Inc 'A'^	2 657	0,14
USD	37 291	Foot Locker Inc	934	0,05
USD	37 955	Freshpet Inc^	2 593	0,14
USD	174 514	GameStop Corp 'A'	3 918	0,21
USD	115 254	Gap Inc	2 243	0,12
USD	4 014	GMS Inc^	440	0,02
USD	6 419	Group 1 Automotive Inc	2 646	0,14
USD	3 722	Guess? Inc	48	0,00
USD	77 579	Kohl's Corp^	841	0,04
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Commerce de détail (suite)		
USD	6 379	Krispy Kreme Inc^	23	0,00
USD	886	Kura Sushi USA Inc 'A'^	78	0,00
USD	4 106	La-Z-Boy Inc^	148	0,01
USD	14 113	Lithia Motors Inc^	4 065	0,22
USD	178 055	Macy's Inc^	2 249	0,12
USD	24 518	MarineMax Inc^	556	0,03
USD	3 981	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'^	345	0,02
USD	111 480	National Vision Holdings Inc	2 704	0,14
USD	10 710	ODP Corp	191	0,01
USD	30 369	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc^	4 149	0,22
USD	2 524	Papa John's International Inc^	107	0,01
USD	3 113	Patrick Industries Inc^	303	0,02
USD	622	PC Connection Inc	38	0,00
USD	2 129	Penske Automotive Group Inc	356	0,02
USD	172 925	Petco Health & Wellness Co Inc^	520	0,03
USD	5 948	Portillo's Inc 'A'	59	0,00
USD	2 695	PriceSmart Inc^	290	0,02
USD	135 397	QXO Inc	2 716	0,14
USD	2 981	RH	613	0,03
USD	73 131	Sally Beauty Holdings Inc^	712	0,04
USD	65 057	Savers Value Village Inc	677	0,04
USD	10 454	Shake Shack Inc 'A'	1 258	0,07
USD	1 742	Shoe Carnival Inc^	36	0,00
USD	2 015	Sonic Automotive Inc 'A'	146	0,01
USD	20 652	Sweetgreen Inc 'A'^	266	0,01
USD	6 606	Texas Roadhouse Inc	1 223	0,07
USD	17 794	Urban Outfitters Inc^	1 340	0,07
USD	39 669	Victoria's Secret & Co^	746	0,04
USD	245 304	Walgreens Boots Alliance Inc	2 855	0,15
USD	61 734	Warby Parker Inc 'A'	1 479	0,08
USD	91 035	Wendy's Co^	897	0,05
USD	7 262	Wingstop Inc^	2 740	0,15
USD	658	Winmark Corp	248	0,01
		Épargnes et prêts		
USD	4 244	Axos Financial Inc	366	0,02
USD	78 288	Banc of California Inc	1 137	0,06
USD	90 145	Berkshire Hills Bancorp Inc^	2 221	0,12
USD	6 837	Brookline Bancorp Inc	71	0,00
USD	13 095	Capitol Federal Financial Inc	79	0,00
USD	65 105	Flagstar Financial Inc	735	0,04
USD	8 055	Northfield Bancorp Inc	86	0,01
USD	11 663	Northwest Bancshares Inc^	136	0,01
USD	5 925	OceanFirst Financial Corp	99	0,01

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Épargnes et prêts (suite)		
USD	101 145	Pacific Premier Bancorp Inc	2 192	0,12
USD	63 918	Provident Financial Services Inc	1 165	0,06
USD	958	Southern Missouri Bancorp Inc	52	0,00
USD	5 557	TFS Financial Corp^	73	0,00
USD	8 332	WaFd Inc^	242	0,01
USD	5 765	WSFS Financial Corp	316	0,02
		Semi-conducteurs		
USD	6 703	ACM Research Inc 'A'	204	0,01
USD	13 400	Allegro MicroSystems Inc^	421	0,02
USD	9 904	Amkor Technology Inc	223	0,01
USD	40 785	Astera Labs Inc	5 577	0,30
USD	3 508	Axcelis Technologies Inc^	237	0,01
USD	2 157	CEVA Inc^	46	0,00
USD	34 000	Cirrus Logic Inc	3 424	0,18
USD	4 630	Cohu Inc^	83	0,01
USD	5 273	Diodes Inc^	260	0,01
USD	7 430	FormFactor Inc^	211	0,01
USD	5 915	Impinj Inc^	914	0,05
USD	2 083	IPG Photonics Corp^	156	0,01
USD	47 576	Kulicke & Soffa Industries Inc	1 559	0,08
USD	74 539	Lattice Semiconductor Corp^	3 714	0,20
USD	15 531	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	2 130	0,11
USD	28 176	MaxLinear Inc^	446	0,02
USD	12 712	MKS Inc	1 210	0,07
USD	34 101	Onto Innovation Inc	3 231	0,17
USD	12 113	Penguin Solutions Inc	286	0,02
USD	5 867	Photronics Inc^	119	0,01
USD	6 196	Power Integrations Inc	301	0,02
USD	34 641	Qorvo Inc	2 896	0,16
USD	56 257	Rambus Inc^	4 159	0,22
USD	25 570	Semtech Corp^	1 307	0,07
USD	20 310	Silicon Laboratories Inc	2 676	0,14
USD	3 076	SiTime Corp^	624	0,03
USD	43 743	Skyworks Solutions Inc^	2 998	0,16
USD	4 089	Synaptics Inc	256	0,01
USD	4 229	Ultra Clean Holdings Inc	95	0,01
USD	111 676	Veeco Instruments Inc^	2 321	0,12
		Logiciels		
USD	92 660	ACI Worldwide Inc	3 944	0,21
USD	26 300	ACV Auctions Inc 'A'	374	0,02
USD	65 085	Adeia Inc^	843	0,04
USD	6 429	Agilysys Inc^	733	0,04
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Logiciels (suite)		
USD	64 743	Alignment Healthcare Inc	892	0,05
USD	6 362	Alkami Technology Inc^	142	0,01
USD	11 988	Amplitude Inc 'A'	147	0,01
USD	8 229	Appfolio Inc 'A'	2 200	0,12
USD	3 287	Appian Corp 'A'	91	0,00
USD	50 689	Asana Inc 'A'	744	0,04
USD	18 518	AvePoint Inc^	353	0,02
USD	71 054	AvidXchange Holdings Inc^	701	0,04
USD	21 315	BigBear.ai Holdings Inc	135	0,01
USD	33 785	BILL Holdings Inc	1 448	0,08
USD	47 581	Blackbaud Inc^	3 208	0,17
USD	27 010	BlackLine Inc^	1 453	0,08
USD	46 945	Blend Labs Inc 'A'	155	0,01
USD	86 295	Box Inc 'A'	2 770	0,15
USD	21 308	Braze Inc 'A'	594	0,03
USD	23 211	C3.ai Inc 'A'	547	0,03
USD	70 724	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc^	684	0,04
USD	10 700	Clear Secure Inc 'A'^	315	0,02
USD	64 170	Clearwater Analytics Holdings Inc 'A'	1 300	0,07
USD	27 104	Commvault Systems Inc	5 148	0,27
USD	10 471	Concentrix Corp^	544	0,03
USD	120 920	Confluent Inc 'A'	2 143	0,11
USD	45 283	CSG Systems International Inc^	2 828	0,15
USD	63 884	Dayforce Inc	3 684	0,20
USD	13 464	Digi International Inc	439	0,02
USD	5 911	DigitalOcean Holdings Inc	165	0,01
USD	31 015	Donnelley Financial Solutions Inc^	1 643	0,09
USD	128 178	DoubleVerify Holdings Inc	1 964	0,10
USD	28 248	Doximity Inc 'A'	1 660	0,09
USD	137 621	Dropbox Inc 'A'	3 739	0,20
USD	11 751	Duolingo Inc^	4 072	0,22
USD	288 192	E2open Parent Holdings Inc^	951	0,05
USD	10 159	Evolent Health Inc 'A'	102	0,00
USD	23 665	Fastly Inc 'A'	161	0,01
USD	26 736	Five9 Inc	691	0,04
USD	24 166	Freshworks Inc 'A'	314	0,02
USD	55 224	Gitlab Inc 'A'^	2 419	0,13
USD	40 518	Guidewire Software Inc	9 166	0,49
USD	2 099	I3 Verticals Inc 'A'^	59	0,00
USD	6 610	Ibotta Inc 'A'	240	0,01
USD	38 800	Informatica Inc 'A'	958	0,05
USD	2 695	Innodata Inc	148	0,01
USD	32 421	Intapp Inc	1 298	0,07

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Logiciels (suite)		
USD	76 374	IonQ Inc	3 045	0,16
USD	12 892	Jamf Holding Corp	102	0,00
USD	23 597	Klaviyo Inc 'A'	734	0,04
USD	8 038	Life360 Inc	616	0,03
USD	9 822	LiveRamp Holdings Inc	322	0,02
USD	20 017	Manhattan Associates Inc	4 397	0,23
USD	29 594	Meridianlink Inc^	473	0,02
USD	69 569	N-able Inc	562	0,03
USD	8 319	nCino Inc^	232	0,01
USD	25 205	Olo Inc 'A'	264	0,01
USD	7 025	Onestream Inc	168	0,01
USD	58 500	PagerDuty Inc	943	0,05
USD	30 802	PDF Solutions Inc	685	0,04
USD	51 900	Pegasystems Inc^	3 047	0,16
USD	4 638	Phreesia Inc	125	0,01
USD	99 582	Planet Labs PBC	622	0,03
USD	54 680	Procore Technologies Inc^	3 917	0,21
USD	81 010	Progress Software Corp^	3 895	0,21
USD	39 473	PROS Holdings Inc^	619	0,03
USD	4 960	PubMatic Inc 'A'	60	0,00
USD	11 645	Quantum Computing Inc^	173	0,01
USD	27 371	RingCentral Inc 'A'	698	0,04
USD	5 579	Schrodinger Inc^	113	0,01
USD	6 796	SEMrush Holdings Inc 'A'	61	0,00
USD	68 557	SentinelOne Inc 'A'	1 257	0,07
USD	1 522	Simulations Plus Inc	20	0,00
USD	81 947	SoundHound AI Inc 'A'	846	0,04
USD	7 333	Sprout Social Inc 'A'	126	0,01
USD	17 068	SPS Commerce Inc	1 858	0,10
USD	73 357	Teradata Corp	1 535	0,08
USD	169 309	UiPath Inc 'A'	1 989	0,11
USD	113 356	Unity Software Inc^	3 782	0,20
USD	52 761	Verint Systems Inc^	1 123	0,06
USD	9 463	Vertex Inc 'A'	314	0,02
USD	90 425	Vimeo Inc	343	0,02
USD	6 718	Waystar Holding Corp	248	0,01
USD	10 587	Weave Communications Inc	77	0,00
USD	54 658	Workiva Inc	3 489	0,19
USD	9 947	Yext Inc	81	0,00
USD	15 051	Zeta Global Holdings Corp 'A'^	236	0,01
USD	165 485	ZoomInfo Technologies Inc	1 792	0,09
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Télécommunications		
USD	9 441	A10 Networks Inc	174	0,01
USD	8 737	ADTRAN Holdings Inc	81	0,00
USD	4 590	Anterix Inc	102	0,01
USD	63 775	Applied Digital Corp^	838	0,04
USD	63 203	AST SpaceMobile Inc^	3 361	0,18
USD	38 443	Calix Inc	2 179	0,12
USD	53 978	Ciena Corp	5 011	0,27
USD	152 712	CommScope Holding Co Inc	1 252	0,07
USD	17 140	DigitalBridge Group Inc	184	0,01
USD	19 668	EchoStar Corp 'A'^	641	0,03
USD	43 857	Extreme Networks Inc	775	0,04
USD	67 661	Frontier Communications Parent Inc	2 486	0,13
USD	5 834	GCI Liberty Inc 'C'	194	0,01
USD	15 985	Globalstar Inc^	375	0,02
USD	126 547	Gogo Inc	2 007	0,11
USD	144 366	Harmonic Inc	1 229	0,06
USD	1 834	IDT Corp 'B'^	108	0,01
USD	23 106	InterDigital Inc	5 966	0,32
USD	96 328	Iridium Communications Inc^	2 356	0,12
USD	463 515	Lumen Technologies Inc	2 063	0,11
USD	48 742	NETGEAR Inc^	1 133	0,06
USD	16 076	Powerfleet Inc NJ^	65	0,00
USD	201 062	Ribbon Communications Inc^	756	0,04
USD	8 915	Shenandoah Telecommunications Co^	131	0,01
USD	33 478	Telephone and Data Systems Inc	1 307	0,07
USD	1 911	United States Cellular Corp^	139	0,01
USD	31 156	Viasat Inc^	512	0,03
USD	22 158	Viavi Solutions Inc	223	0,01
		Textile		
USD	1 447	UniFirst Corp	247	0,01
		Jouets		
USD	63 077	Hasbro Inc	4 741	0,25
USD	103 140	Mattel Inc	1 754	0,10
		Transport		
USD	12 413	ArcBest Corp	908	0,05
USD	10 376	Forward Air Corp	315	0,02
USD	5 624	Heartland Express Inc	44	0,00
USD	4 102	Hub Group Inc 'A'	144	0,01
USD	760	Kirby Corp	72	0,00
USD	15 747	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	669	0,04
USD	33 330	Landstar System Inc	4 445	0,24
USD	955	Matson Inc	102	0,00
USD	100 450	RXO Inc	1 552	0,08

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,64 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Transports (suite)		
USD	47 988	Ryder System Inc^	8 528	0,45
USD	9 756	Saia Inc^	2 949	0,16
USD	106 047	Schneider National Inc 'B'^	2 593	0,14
USD	7 492	Werner Enterprises Inc^	208	0,01
USD	5 845	World Kinect Corp	159	0,01
USD	48 597	XPO Inc^	5 846	0,31
		Camionnage et location		
USD	33 709	GATX Corp^	5 147	0,27
USD	15 539	Greenbrier Cos Inc^	707	0,04
USD	665	Willis Lease Finance Corp^	94	0,01
		Eau		
USD	3 926	American States Water Co	289	0,02
USD	40 917	California Water Service Group	1 861	0,10
USD	17 586	H2O America	849	0,04
		États-Unis (31 juillet 2024 : 92,81 %) (suite)		
		Eau (suite)		
USD	2 784	Middlesex Water Co	144	0,01
USD	1 239	York Water Co	37	0,00
		États-Unis – Total	1 734 434	92,27
Total des investissements en actions			1 873 999	99,70
Bons de souscription (31 juillet 2024 : 0,00 %)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
USD	7 153	Enovix Corp (Wts 8/7/2030)^	34	0,00
Total des bons de souscription			34	0,00
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			1 874 033	99,70

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,03 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,03 %)					
États-Unis					
48	USD	5 460	E-mini Russell 2000 Futures September 2025	(66)	(0,01)
États-Unis – Total				(66)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				(66)	(0,01)
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				(66)	(0,01)

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 874 033	99,70
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(66)	(0,01)
Trésorerie et marges de trésorerie	2 538	0,14
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,12 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,12 %)		
3 338 907 USD BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	3 339	0,18
Total des équivalent de trésorerie	3 339	0,18
Autres actifs et passifs	(118)	(0,01)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 879 726	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
* Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ce titre a été évalué à sa juste valeur ou suspendu à la clôture de l'exercice financier.
~ Investissements dans des parties liées.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	98,64
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,02
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,18
Autres actifs	1,16
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	5 328

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI USA UCITS ETF
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,76 %)				
Actions (31 juillet 2024 : 99,76 %)				
		Bermudes (31 juillet 2024 : 0,11 %)		
		Assurance		
USD	14 534	Arch Capital Group Ltd	1 251	0,05
USD	1 872	Everest Group Ltd	629	0,03
		Bermudes – Total	1 880	0,08
		Canada (31 juillet 2024 : 0,09 %)		
		Contrôle environnemental		
USD	10 627	Waste Connections Inc	1 984	0,09
		Canada – Total	1 984	0,09
		Curaçao (31 juillet 2024 : 0,14 %)		
		Services pétroliers et gaziers		
USD	59 480	Schlumberger NV	2 011	0,09
		Curaçao – Total	2 011	0,09
		Irlande (31 juillet 2024 : 2,11 %)		
		Matériaux de construction		
USD	26 702	CRH Plc	2 549	0,12
USD	25 955	Johnson Controls International Plc	2 725	0,12
USD	8 990	Trane Technologies Plc	3 938	0,18
		Produits chimiques		
USD	18 696	Linde Plc	8 605	0,39
		Ordinateurs		
USD	24 473	Accenture Plc 'A'	6 537	0,30
USD	7 854	Seagate Technology Holdings Plc	1 233	0,05
		Composants et équipements électriques		
USD	15 789	Eaton Corp Plc	6 074	0,28
		Électronique		
USD	3 249	Allegion Plc	539	0,02
USD	11 585	TE Connectivity Plc	2 384	0,11
		Divertissements		
USD	6 949	Flutter Entertainment Plc	2 100	0,10
		Contrôle environnemental		
USD	7 545	Pentair Plc	771	0,04
		Produits de soins de santé		
USD	51 386	Medtronic Plc	4 637	0,21
USD	3 784	STERIS Plc	857	0,04
		Irlande (31 juillet 2024 : 2,11 %) (suite)		
		Assurance		
USD	7 794	Aon Plc 'A'	2 773	0,12
USD	3 952	Willis Towers Watson Plc	1 248	0,06
		Conteneurs et emballages		
USD	20 167	Smurfit WestRock Plc	895	0,04
		Irlande – Total	47 865	2,18
		Jersey (31 juillet 2024 : 0,17 %)		
		Pièces et équipements automobiles		
USD	11 344	Aptiv Plc^	779	0,03
		Conteneurs et emballages		
USD	89 823	Amcor Plc	840	0,04
		Jersey – Total	1 619	0,07
		Liberia (31 juillet 2024 : 0,08 %)		
		Loisirs		
USD	10 329	Royal Caribbean Cruises Ltd	3 283	0,15
		Liberia – Total	3 283	0,15
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 0,21 %)		
		Produits chimiques		
USD	9 856	LyondellBasell Industries NV 'A'^	571	0,03
		Machines diverses		
USD	38 993	CNH Industrial NV	505	0,02
		Semi-conducteurs		
USD	10 328	NXP Semiconductors NV	2 208	0,10
		Pays-Bas – Total	3 284	0,15
		Panama (31 juillet 2024 : 0,04 %)		
		Loisirs		
USD	41 463	Carnival Corp	1 234	0,06
		Panama – Total	1 234	0,06
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,41 %)		
		Agriculture		
USD	5 535	Bunge Global SA^	441	0,02
		Électronique		
USD	5 637	Garmin Ltd	1 233	0,06
		Assurance		
USD	15 072	Chubb Ltd	4 010	0,18
		Suisse – Total	5 684	0,26

iSHARES MSCI USA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,76 %) (suite)				
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 0,02 %)		
		Biotechnologie		
USD	17 073	Royalty Pharma Plc 'A'	628	0,03
		Royaume-Uni – Total	628	0,03
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,38 %)		
		Publicité		
USD	8 249	Omnicom Group Inc^	594	0,03
USD	17 991	Trade Desk Inc 'A'^	1 565	0,07
		Aérospatiale et défense		
USD	30 167	Boeing Co	6 692	0,30
USD	8 895	General Dynamics Corp	2 772	0,13
USD	42 592	General Electric Co	11 546	0,53
USD	1 497	HEICO Corp	489	0,02
USD	2 808	HEICO Corp 'A'	725	0,03
USD	15 534	Howmet Aerospace Inc	2 793	0,13
USD	7 399	L3Harris Technologies Inc	2 033	0,09
USD	8 317	Lockheed Martin Corp	3 501	0,16
USD	5 377	Northrop Grumman Corp	3 100	0,14
USD	52 893	RTX Corp	8 334	0,38
USD	2 172	TransDigm Group Inc^	3 494	0,16
		Agriculture		
USD	68 167	Altria Group Inc	4 222	0,19
USD	18 336	Archer-Daniels-Midland Co^	994	0,04
USD	61 287	Philip Morris International Inc	10 054	0,46
		Compagnies aériennes		
USD	6 924	Delta Air Lines Inc	368	0,02
USD	3 225	United Airlines Holdings Inc^	285	0,01
		Détaillants d'habillement		
USD	5 788	Deckers Outdoor Corp	614	0,03
USD	46 673	NIKE Inc 'B'^	3 486	0,16
		Constructeurs automobiles		
USD	5 361	Cummins Inc	1 971	0,09
USD	148 556	Ford Motor Co	1 645	0,08
USD	38 241	General Motors Co	2 040	0,09
USD	20 078	PACCAR Inc	1 983	0,09
USD	35 292	Rivian Automotive Inc 'A'	454	0,02
USD	114 531	Tesla Inc	35 306	1,61
		Banques		
USD	285 833	Bank of America Corp	13 511	0,62
USD	29 078	Bank of New York Mellon Corp	2 950	0,13
USD	73 490	Citigroup Inc	6 886	0,31
USD	18 606	Citizens Financial Group Inc^	888	0,04
USD	26 698	Fifth Third Bancorp	1 110	0,05
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,38 %) (suite)		
		Banques (suite)		
USD	400	First Citizens BancShares Inc 'A'	798	0,04
USD	12 337	Goldman Sachs Group Inc	8 927	0,41
USD	55 158	Huntington Bancshares Inc	906	0,04
USD	111 135	JPMorgan Chase & Co	32 923	1,50
USD	37 377	KeyCorp	670	0,03
USD	6 613	M&T Bank Corp^	1 248	0,06
USD	47 517	Morgan Stanley	6 769	0,31
USD	7 837	Northern Trust Corp	1 019	0,05
USD	15 358	PNC Financial Services Group Inc	2 922	0,13
USD	35 821	Regions Financial Corp	907	0,04
USD	11 494	State Street Corp	1 285	0,06
USD	52 675	Truist Financial Corp	2 302	0,10
USD	61 495	US Bancorp	2 765	0,13
USD	129 098	Wells Fargo & Co	10 409	0,47
		Boissons		
USD	7 095	Brown-Forman Corp 'B'^	205	0,01
USD	161 130	Coca-Cola Co	10 939	0,50
USD	6 601	Constellation Brands Inc 'A'	1 103	0,05
USD	49 250	Keurig Dr Pepper Inc	1 608	0,07
USD	6 958	Molson Coors Beverage Co 'B'^	339	0,01
USD	29 501	Monster Beverage Corp	1 733	0,08
USD	53 664	PepsiCo Inc	7 401	0,34
		Biotechnologie		
USD	5 147	Alnylam Pharmaceuticals Inc	2 019	0,09
USD	21 229	Amgen Inc	6 265	0,29
USD	5 375	Biogen Inc	688	0,03
USD	6 770	BioMarin Pharmaceutical Inc	392	0,02
USD	26 459	Corteva Inc	1 908	0,09
USD	48 673	Gilead Sciences Inc	5 466	0,25
USD	5 805	Illumina Inc	596	0,03
USD	7 349	Incyte Corp	550	0,02
USD	4 191	Regeneron Pharmaceuticals Inc	2 286	0,10
USD	1 738	United Therapeutics Corp	477	0,02
USD	10 323	Vertex Pharmaceuticals Inc	4 716	0,21
		Matériaux de construction		
USD	4 538	Builders FirstSource Inc	577	0,03
USD	32 466	Carrier Global Corp	2 228	0,10
USD	1 343	Lennox International Inc	818	0,04
USD	2 401	Martin Marietta Materials Inc	1 380	0,06
USD	9 702	Masco Corp	661	0,03
USD	3 896	Owens Corning	543	0,02
USD	5 270	Vulcan Materials Co	1 448	0,07

iSHARES MSCI USA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,76 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,38 %) (suite)		
		Produits chimiques		
USD	8 902	Air Products and Chemicals Inc	2 563	0,12
USD	7 976	CF Industries Holdings Inc	740	0,03
USD	26 335	Dow Inc	613	0,03
USD	17 444	DuPont de Nemours Inc	1 254	0,06
USD	10 188	Ecolab Inc	2 667	0,12
USD	9 242	International Flavors & Fragrances Inc	657	0,03
USD	9 533	PPG Industries Inc	1 006	0,05
USD	4 728	RPM International Inc	555	0,02
USD	9 264	Sherwin-Williams Co	3 065	0,14
		Services commerciaux		
USD	16 021	Automatic Data Processing Inc	4 958	0,23
USD	22 305	Block Inc	1 723	0,08
USD	5 131	Booz Allen Hamilton Holding Corp	551	0,03
USD	13 995	Cintas Corp	3 115	0,14
USD	2 671	Corpay Inc	863	0,04
USD	4 981	Equifax Inc	1 197	0,05
USD	10 345	Global Payments Inc	827	0,04
USD	6 557	Moody's Corp	3 382	0,15
USD	38 838	PayPal Holdings Inc	2 670	0,12
USD	5 872	Quanta Services Inc	2 385	0,11
USD	11 148	Rollins Inc^	638	0,03
USD	12 496	S&P Global Inc	6 887	0,31
USD	16 775	Toast Inc 'A'	819	0,04
USD	7 023	TransUnion	668	0,03
USD	4 727	U-Haul Holding Co 'non-voting share'^	246	0,01
USD	2 571	United Rentals Inc	2 270	0,10
USD	5 501	Verisk Analytics Inc	1 533	0,07
		Ordinateurs		
USD	595 996	Apple Inc	123 711	5,63
USD	20 052	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	1 439	0,07
USD	9 667	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	4 394	0,20
USD	12 492	Dell Technologies Inc 'C'	1 658	0,08
USD	26 478	Fortinet Inc	2 645	0,12
USD	3 085	Gartner Inc	1 045	0,05
USD	50 678	Hewlett Packard Enterprise Co	1 048	0,05
USD	38 580	HP Inc	957	0,04
USD	36 733	International Business Machines Corp	9 299	0,42
USD	4 959	Leidos Holdings Inc	792	0,04
USD	8 492	NetApp Inc	884	0,04
USD	6 851	Okta Inc	670	0,03
USD	12 031	Pure Storage Inc 'A'	716	0,03
USD	19 436	Super Micro Computer Inc^	1 146	0,05
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,38 %) (suite)		
		Ordinateurs (suite)		
USD	14 799	Western Digital Corp	1 165	0,05
USD	4 048	Zscaler Inc	1 156	0,05
		Cosmétiques et hygiène		
USD	29 781	Colgate-Palmolive Co	2 497	0,11
USD	8 995	Estee Lauder Cos Inc 'A'	840	0,04
USD	74 419	Kenvue Inc	1 596	0,07
USD	93 304	Procter & Gamble Co	14 039	0,64
		Distribution et commerce de gros		
USD	36 757	Copart Inc	1 666	0,08
USD	46 186	Fastenal Co^	2 131	0,10
USD	10 050	LKQ Corp	296	0,01
USD	1 597	Pool Corp^	492	0,02
USD	1 226	Watsco Inc^	553	0,03
USD	1 730	WW Grainger Inc	1 798	0,08
		Services financiers divers		
USD	22 576	American Express Co	6 757	0,31
USD	3 840	Ameriprise Financial Inc	1 990	0,09
USD	16 057	Apollo Global Management Inc	2 333	0,11
USD	7 708	Ares Management Corp 'A'	1 430	0,06
USD	5 824	Blackrock Inc~	6 441	0,29
USD	25 572	Capital One Financial Corp	5 498	0,25
USD	4 316	Cboe Global Markets Inc	1 040	0,05
USD	67 351	Charles Schwab Corp	6 582	0,30
USD	14 311	CME Group Inc	3 983	0,18
USD	8 115	Coinbase Global Inc 'A'	3 066	0,14
USD	17 092	Interactive Brokers Group Inc 'A'	1 121	0,05
USD	22 460	Intercontinental Exchange Inc	4 151	0,19
USD	2 964	LPL Financial Holdings Inc	1 173	0,05
USD	32 429	Mastercard Inc 'A'	18 370	0,84
USD	16 189	Nasdaq Inc	1 558	0,07
USD	7 946	Raymond James Financial Inc	1 328	0,06
USD	14 890	Synchrony Financial	1 037	0,05
USD	8 238	T Rowe Price Group Inc	836	0,04
USD	4 857	Tradeweb Markets Inc 'A'	673	0,03
USD	68 331	Visa Inc 'A'^	23 606	1,07
		Composants et équipements électriques		
USD	9 018	AMETEK Inc	1 667	0,07
USD	22 099	Emerson Electric Co	3 216	0,15
		Électricité		
USD	10 713	Alliant Energy Corp	696	0,03
USD	11 398	Ameren Corp	1 153	0,05
USD	21 052	American Electric Power Co Inc	2 382	0,11
USD	25 258	CenterPoint Energy Inc	980	0,04

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI USA UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,76 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,38 %) (suite)		
		Électricité (suite)		
USD	11 929	CMS Energy Corp	880	0,04
USD	14 650	Consolidated Edison Inc	1 516	0,07
USD	12 217	Constellation Energy Corp	4 250	0,19
USD	35 036	Dominion Energy Inc	2 048	0,09
USD	8 104	DTE Energy Co	1 122	0,05
USD	30 739	Duke Energy Corp	3 739	0,17
USD	14 815	Edison International	772	0,04
USD	16 227	Entergy Corp	1 467	0,07
USD	8 562	Evergy Inc	606	0,03
USD	14 902	Eversource Energy	985	0,04
USD	38 317	Exelon Corp	1 722	0,08
USD	20 984	FirstEnergy Corp	896	0,04
USD	80 976	NextEra Energy Inc	5 754	0,26
USD	8 694	NRG Energy Inc	1 454	0,07
USD	86 218	PG&E Corp	1 209	0,06
USD	27 813	PPL Corp^	993	0,05
USD	18 847	Public Service Enterprise Group Inc	1 692	0,08
USD	25 452	Sempra	2 079	0,09
USD	42 793	Southern Co	4 043	0,18
USD	13 133	Vistra Corp	2 739	0,12
USD	11 988	WEC Energy Group Inc	1 308	0,06
USD	23 199	Xcel Energy Inc	1 704	0,08
		Électronique		
USD	47 756	Amphenol Corp 'A'	5 086	0,23
USD	13 541	Fortive Corp	649	0,03
USD	26 010	Honeywell International Inc	5 783	0,26
USD	2 015	Hubbell Inc	882	0,04
USD	4 978	Jabil Inc^	1 111	0,05
USD	6 708	Keysight Technologies Inc	1 100	0,05
USD	924	Mettler-Toledo International Inc	1 140	0,05
USD	9 371	Trimble Inc	786	0,04
		Sources alternatives d'énergie		
USD	3 647	First Solar Inc	637	0,03
		Ingénierie et construction		
USD	4 978	AECOM	561	0,03
USD	1 840	EMCOR Group Inc	1 155	0,05
USD	4 731	Jacobs Solutions Inc	671	0,03
		Divertissements		
USD	15 979	DraftKings Inc 'A'	720	0,03
USD	6 469	Live Nation Entertainment Inc^	955	0,05
		Contrôle environnemental		
USD	8 869	Republic Services Inc	2 045	0,09
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,38 %) (suite)		
		Contrôle environnemental (suite)		
USD	9 109	Veralto Corp	955	0,05
USD	16 242	Waste Management Inc	3 722	0,17
		Alimentation		
USD	18 381	Albertsons Cos Inc 'A'	353	0,02
USD	17 569	Conagra Brands Inc	321	0,01
USD	22 619	General Mills Inc	1 108	0,05
USD	5 497	Hershey Co	1 023	0,05
USD	11 095	Hormel Foods Corp	312	0,01
USD	4 029	J M Smucker Co	432	0,02
USD	10 844	Kellanova	866	0,04
USD	34 151	Kraft Heinz Co	938	0,04
USD	26 770	Kroger Co	1 877	0,08
USD	8 968	McCormick & Co Inc 'non-voting share'	633	0,03
USD	53 305	Mondelez International Inc 'A'	3 448	0,16
USD	18 876	Sysco Corp	1 503	0,07
USD	8 878	The Campbell's Company^	283	0,01
USD	11 028	Tyson Foods Inc 'A'	577	0,03
		Produits forestiers et papier		
USD	19 504	International Paper Co	912	0,04
		Gaz		
USD	6 719	Atmos Energy Corp^	1 048	0,05
USD	19 395	NiSource Inc	823	0,03
		Outillage et machines-outils		
USD	2 029	Snap-on Inc	652	0,03
		Produits de soins de santé		
USD	68 345	Abbott Laboratories	8 624	0,39
USD	11 326	Agilent Technologies Inc	1 300	0,06
USD	2 693	Align Technology Inc	347	0,01
USD	27 790	Avantor Inc	374	0,02
USD	18 610	Baxter International Inc	405	0,02
USD	59 059	Boston Scientific Corp	6 197	0,28
USD	7 458	Cooper Cos Inc	527	0,02
USD	25 349	Danaher Corp	4 998	0,23
USD	23 398	Edwards Lifesciences Corp	1 856	0,08
USD	17 448	GE HealthCare Technologies Inc	1 244	0,06
USD	9 853	Hologic Inc	658	0,03
USD	3 206	IDEXX Laboratories Inc	1 713	0,08
USD	2 672	Insulet Corp	771	0,03
USD	14 328	Intuitive Surgical Inc	6 893	0,31
USD	4 920	Natera Inc	658	0,03
USD	5 498	ResMed Inc	1 495	0,07
USD	4 729	Revvity Inc^	416	0,02
USD	5 507	Solventum Corp	393	0,02

iSHARES MSCI USA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,76 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,38 %) (suite)		
		Produits de soins de santé (suite)		
USD	13 749	Stryker Corp	5 400	0,25
USD	15 061	Thermo Fisher Scientific Inc	7 044	0,32
USD	2 266	Waters Corp	654	0,03
USD	2 981	West Pharmaceutical Services Inc	713	0,03
USD	8 733	Zimmer Biomet Holdings Inc	800	0,04
		Services de soins de santé		
USD	19 799	Centene Corp	516	0,02
USD	11 008	Cigna Group	2 943	0,13
USD	1 863	DaVita Inc	262	0,01
USD	9 130	Elevance Health Inc	2 585	0,12
USD	7 552	HCA Healthcare Inc	2 673	0,12
USD	4 837	Humana Inc	1 209	0,06
USD	7 152	IQVIA Holdings Inc	1 329	0,06
USD	3 381	Labcorp Holdings Inc	879	0,04
USD	2 149	Molina Healthcare Inc	339	0,02
USD	4 160	Quest Diagnostics Inc	696	0,03
USD	36 227	UnitedHealth Group Inc	9 041	0,41
USD	2 274	Universal Health Services Inc 'B'	379	0,02
		Constructeurs de logements		
USD	11 567	DR Horton Inc	1 652	0,08
USD	9 973	Lennar Corp 'A'	1 119	0,05
USD	129	NVR Inc	974	0,04
USD	7 991	PulteGroup Inc	902	0,04
		Produits ménagers		
USD	3 114	Avery Dennison Corp	522	0,02
USD	9 711	Church & Dwight Co Inc	911	0,04
USD	4 586	Clorox Co	576	0,03
USD	13 678	Kimberly-Clark Corp	1 704	0,08
		Assurance		
USD	21 681	Aflac Inc	2 154	0,10
USD	10 613	Allstate Corp	2 157	0,10
USD	2 951	American Financial Group Inc^	369	0,02
USD	23 100	American International Group Inc	1 793	0,08
USD	10 220	Arthur J Gallagher & Co	2 936	0,13
USD	53 013	Berkshire Hathaway Inc 'B'	25 016	1,14
USD	11 600	Brown & Brown Inc	1 060	0,05
USD	5 902	Cincinnati Financial Corp	871	0,04
USD	5 259	Equitable Holdings Inc	270	0,01
USD	933	Erie Indemnity Co 'A'	332	0,02
USD	9 003	Fidelity National Financial Inc	508	0,02
USD	11 264	Hartford Insurance Group Inc	1 401	0,06
USD	6 589	Loews Corp	597	0,03
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,38 %) (suite)		
		Assurance (suite)		
USD	538	Markel Group Inc	1 080	0,05
USD	19 232	Marsh & McLennan Cos Inc	3 831	0,17
USD	23 221	MetLife Inc	1 764	0,08
USD	10 087	Principal Financial Group Inc	785	0,04
USD	22 994	Progressive Corp	5 565	0,25
USD	14 161	Prudential Financial Inc	1 467	0,07
USD	8 621	Travelers Cos Inc	2 244	0,10
USD	12 926	W R Berkley Corp	889	0,04
		Internet		
USD	17 762	Airbnb Inc 'A'	2 352	0,11
USD	230 774	Alphabet Inc 'A'	44 285	2,02
USD	196 337	Alphabet Inc 'C'	37 866	1,72
USD	378 638	Amazon.com Inc	88 643	4,04
USD	1 311	Booking Holdings Inc	7 216	0,33
USD	5 362	CDW Corp	935	0,04
USD	14 497	DoorDash Inc 'A'	3 628	0,16
USD	19 084	eBay Inc	1 751	0,08
USD	5 121	Expedia Group Inc^	923	0,04
USD	2 537	F5 Inc	795	0,04
USD	20 881	Gen Digital Inc	616	0,03
USD	5 369	GoDaddy Inc 'A'	867	0,04
USD	1 817	MercadoLibre Inc	4 313	0,20
USD	86 905	Meta Platforms Inc 'A'	67 216	3,06
USD	16 969	Netflix Inc	19 674	0,89
USD	25 953	Palo Alto Networks Inc^	4 505	0,20
USD	25 219	Pinterest Inc 'A'	973	0,04
USD	2 594	Reddit Inc 'A'	417	0,02
USD	28 935	Robinhood Markets Inc 'A'	2 982	0,14
USD	39 564	Snap Inc 'A'	373	0,02
USD	74 876	Uber Technologies Inc	6 570	0,30
USD	3 480	VeriSign Inc	936	0,04
USD	5 765	Zillow Group Inc 'C'	459	0,02
		Fer et acier		
USD	9 807	Nucor Corp	1 403	0,06
USD	2 266	Reliance Inc	657	0,03
USD	6 332	Steel Dynamics Inc	808	0,04
		Hébergement		
USD	9 837	Hilton Worldwide Holdings Inc	2 637	0,12
USD	1 763	Hyatt Hotels Corp 'A'	248	0,01
USD	13 696	Las Vegas Sands Corp	718	0,03
USD	9 563	Marriott International Inc 'A'	2 523	0,12
		Machines diverses		
USD	10 313	Deere & Co^	5 408	0,25

iSHARES MSCI USA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,76 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,38 %) (suite)		
		Machines diverses (suite)		
USD	5 630	Dover Corp	1 020	0,05
USD	6 337	Graco Inc	532	0,02
USD	3 239	IDEX Corp	530	0,02
USD	15 436	Ingersoll Rand Inc	1 306	0,06
USD	2 030	Nordson Corp	435	0,02
USD	15 189	Otis Worldwide Corp	1 301	0,06
USD	4 188	Rockwell Automation Inc	1 473	0,07
USD	6 993	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	1 343	0,06
USD	9 035	Xylem Inc	1 307	0,06
		Machines, construction et exploitation minière		
USD	19 109	Caterpillar Inc	8 370	0,38
USD	10 960	GE Vernova Inc	7 237	0,33
USD	13 811	Vertiv Holdings Co 'A'	2 011	0,09
		Médias		
USD	3 753	Charter Communications Inc 'A'^	1 011	0,05
USD	150 915	Comcast Corp 'A'	5 015	0,23
USD	1 459	FactSet Research Systems Inc	588	0,03
USD	8 653	Fox Corp 'A'	483	0,02
USD	5 498	Fox Corp 'B'	281	0,01
USD	8 804	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	883	0,04
USD	12 908	News Corp 'A'	378	0,02
USD	71 916	Walt Disney Co	8 566	0,39
USD	90 812	Warner Bros Discovery Inc	1 196	0,05
		Exploitation minière		
USD	56 716	Freeport-McMoRan Inc	2 282	0,10
USD	44 223	Newmont Corp	2 746	0,13
		Productions diverses		
USD	22 032	3M Co	3 287	0,15
USD	2 950	Axon Enterprise Inc	2 229	0,10
USD	1 902	Carlisle Cos Inc^	675	0,03
USD	11 588	Illinois Tool Works Inc	2 966	0,13
USD	4 980	Parker-Hannifin Corp	3 645	0,17
USD	1 989	Teledyne Technologies Inc	1 096	0,05
USD	7 416	Textron Inc	577	0,03
		Équipement de bureau		
USD	1 996	Zebra Technologies Corp 'A'	677	0,03
		Pétrole et gaz		
USD	77 110	Chevron Corp	11 693	0,53
USD	50 018	ConocoPhillips	4 769	0,22
USD	29 339	Coterra Energy Inc	716	0,03
USD	24 043	Devon Energy Corp	799	0,04
USD	7 122	Diamondback Energy Inc	1 059	0,05
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,38 %) (suite)		
		Pétrole et gaz (suite)		
USD	22 623	EOG Resources Inc	2 715	0,12
USD	21 925	EQT Corp	1 179	0,05
USD	7 962	Expand Energy Corp	834	0,04
USD	171 125	Exxon Mobil Corp	19 104	0,87
USD	13 074	Marathon Petroleum Corp	2 225	0,10
USD	29 208	Occidental Petroleum Corp^	1 283	0,06
USD	16 856	Phillips 66	2 083	0,10
USD	762	Texas Pacific Land Corp	738	0,03
USD	12 674	Valero Energy Corp	1 740	0,08
		Services pétroliers et gaziers		
USD	39 085	Baker Hughes Co	1 761	0,08
USD	33 390	Halliburton Co	748	0,03
		Conteneurs et emballages		
USD	12 493	Ball Corp	715	0,03
USD	4 593	Crown Holdings Inc	456	0,02
USD	3 869	Packaging Corp of America	750	0,04
		Produits pharmaceutiques		
USD	70 079	AbbVie Inc	13 246	0,60
USD	11 021	Becton Dickinson & Co	1 964	0,09
USD	80 882	Bristol-Myers Squibb Co	3 503	0,16
USD	9 704	Cardinal Health Inc	1 506	0,07
USD	7 116	Cencora Inc^	2 036	0,09
USD	49 026	CVS Health Corp	3 045	0,14
USD	15 224	Dexcom Inc	1 230	0,06
USD	32 004	Eli Lilly & Co	23 685	1,08
USD	96 004	Johnson & Johnson	15 816	0,72
USD	5 096	McKesson Corp	3 534	0,16
USD	99 273	Merck & Co Inc	7 755	0,35
USD	4 167	Neurocrine Biosciences Inc	534	0,02
USD	222 660	Pfizer Inc	5 186	0,24
USD	17 619	Zoetis Inc	2 569	0,12
		Gazoducs/Oléoducs		
USD	8 525	Cheniere Energy Inc	2 011	0,09
USD	80 292	Kinder Morgan Inc	2 253	0,11
USD	24 278	ONEOK Inc	1 993	0,09
USD	8 063	Targa Resources Corp	1 342	0,06
USD	47 999	Williams Cos Inc	2 878	0,13
		Capital-investissement		
USD	29 422	Blackstone Inc	5 089	0,23
USD	8 059	Carlyle Group Inc^	489	0,02
USD	24 079	KKR & Co Inc	3 529	0,16

iSHARES MSCI USA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,76 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,38 %) (suite)		
		Investissement et services immobiliers		
USD	12 145	CBRE Group Inc 'A'	1 891	0,09
USD	16 112	CoStar Group Inc	1 534	0,07
		Sociétés d'investissement immobilier		
USD	6 169	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	471	0,02
USD	11 712	American Homes 4 Rent (Reit) 'A'	406	0,02
USD	18 135	American Tower Corp (Reit)	3 779	0,17
USD	27 956	Annaly Capital Management Inc (Reit)	568	0,03
USD	5 247	AvalonBay Communities Inc (Reit)	977	0,04
USD	5 766	BXP Inc (Reit)	377	0,02
USD	4 953	Camden Property Trust (Reit)	541	0,02
USD	17 955	Crown Castle Inc (Reit)	1 887	0,09
USD	13 418	Digital Realty Trust Inc (Reit)	2 367	0,11
USD	3 804	Equinix Inc (Reit)	2 987	0,14
USD	6 301	Equity LifeStyle Properties Inc (Reit)	378	0,02
USD	13 354	Equity Residential (Reit)	844	0,04
USD	2 539	Essex Property Trust Inc (Reit)	661	0,03
USD	7 964	Extra Space Storage Inc (Reit)	1 070	0,05
USD	9 422	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	429	0,02
USD	31 733	Healthpeak Properties Inc (Reit)	538	0,02
USD	22 305	Invitation Homes Inc (Reit)	684	0,03
USD	11 109	Iron Mountain Inc (Reit)	1 082	0,05
USD	28 834	Kimco Realty Corp (Reit)	612	0,03
USD	4 187	Mid-America Apartment Communities Inc (Reit)	596	0,03
USD	36 471	Prologis Inc (Reit)	3 894	0,18
USD	6 180	Public Storage (Reit)	1 681	0,08
USD	34 590	Realty Income Corp (Reit)	1 942	0,09
USD	6 749	Regency Centers Corp (Reit)	482	0,02
USD	4 422	SBA Communications Corp (Reit)	994	0,04
USD	13 139	Simon Property Group Inc (Reit)	2 152	0,10
USD	4 822	Sun Communities Inc (Reit)	598	0,03
USD	13 362	UDR Inc (Reit)	525	0,02
USD	15 965	Ventas Inc (Reit)	1 072	0,05
USD	39 656	VICI Properties Inc (Reit)	1 293	0,06
USD	25 733	Welltower Inc (Reit)	4 248	0,19
USD	30 977	Weyerhaeuser Co (Reit)	776	0,03
USD	7 749	WP Carey Inc (Reit)	497	0,02
		Commerce de détail		
USD	681	AutoZone Inc	2 566	0,12
USD	8 337	Best Buy Co Inc	542	0,02
USD	2 429	Burlington Stores Inc	663	0,03
USD	4 959	Carvana Co	1 935	0,09
USD	53 812	Chipotle Mexican Grill Inc	2 308	0,11
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,38 %) (suite)		
		Commerce de détail (suite)		
USD	17 636	Costco Wholesale Corp	16 572	0,75
USD	4 846	Darden Restaurants Inc	977	0,04
USD	2 308	Dick's Sporting Goods Inc^	488	0,02
USD	8 371	Dollar General Corp	878	0,04
USD	8 592	Dollar Tree Inc	976	0,04
USD	1 349	Domino's Pizza Inc	625	0,03
USD	7 804	Ferguson Enterprises Inc	1 743	0,08
USD	4 997	Genuine Parts Co	644	0,03
USD	39 133	Home Depot Inc	14 382	0,66
USD	22 151	Lowe's Cos Inc	4 952	0,23
USD	4 657	Lululemon Athletica Inc	934	0,04
USD	28 481	McDonald's Corp	8 546	0,39
USD	34 594	O'Reilly Automotive Inc	3 401	0,16
USD	13 496	Ross Stores Inc	1 843	0,08
USD	45 329	Starbucks Corp	4 042	0,18
USD	18 153	Target Corp	1 824	0,08
USD	44 786	TJX Cos Inc	5 577	0,25
USD	21 635	Tractor Supply Co	1 232	0,06
USD	2 006	Ulta Beauty Inc	1 033	0,05
USD	174 140	Walmart Inc	17 062	0,78
USD	4 730	Williams-Sonoma Inc^	885	0,04
USD	11 049	Yum! Brands Inc	1 593	0,07
		Semi-conducteurs		
USD	64 708	Advanced Micro Devices Inc	11 409	0,52
USD	19 744	Analog Devices Inc	4 435	0,20
USD	32 564	Applied Materials Inc	5 864	0,27
USD	177 340	Broadcom Inc	52 085	2,37
USD	6 214	Entegris Inc^	488	0,02
USD	170 641	Intel Corp	3 379	0,15
USD	5 239	KLA Corp	4 605	0,21
USD	51 373	Lam Research Corp	4 872	0,22
USD	34 302	Marvell Technology Inc	2 757	0,13
USD	20 611	Microchip Technology Inc	1 393	0,06
USD	44 170	Micron Technology Inc	4 821	0,22
USD	1 933	Monolithic Power Systems Inc	1 375	0,06
USD	967 535	NVIDIA Corp	172 095	7,84
USD	16 881	ON Semiconductor Corp	951	0,04
USD	43 563	QUALCOMM Inc	6 393	0,29
USD	6 304	Teradyne Inc	677	0,03
USD	35 653	Texas Instruments Inc	6 455	0,30
		Logiciels		
USD	17 198	Adobe Inc	6 152	0,28
USD	6 034	Akamai Technologies Inc	460	0,02

iSHARES MSCI USA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,76 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,38 %) (suite)		
		Logiciels (suite)		
USD	9 176	AppLovin Corp 'A'	3 585	0,16
USD	6 204	Atlassian Corp 'A'	1 190	0,05
USD	8 698	Autodesk Inc	2 636	0,12
USD	8 706	Bentley Systems Inc 'B'	505	0,02
USD	4 593	Broadridge Financial Solutions Inc	1 137	0,05
USD	10 667	Cadence Design Systems Inc	3 889	0,18
USD	12 216	Cloudflare Inc 'A'	2 537	0,12
USD	11 337	Datadog Inc 'A'	1 587	0,07
USD	7 374	Docusign Inc	558	0,03
USD	12 609	Dynatrace Inc	663	0,03
USD	10 113	Electronic Arts Inc	1 542	0,07
USD	930	Fair Isaac Corp	1 336	0,06
USD	20 960	Fidelity National Information Services Inc^	1 664	0,08
USD	22 488	Fiserv Inc	3 124	0,14
USD	1 881	HubSpot Inc	977	0,04
USD	11 086	Intuit Inc	8 704	0,40
USD	2 689	Jack Henry & Associates Inc	457	0,02
USD	280 091	Microsoft Corp	149 429	6,80
USD	9 793	MicroStrategy Inc 'A'^	3 935	0,18
USD	2 851	MongoDB Inc	678	0,03
USD	3 076	MSCI Inc	1 727	0,08
USD	9 847	Nutanix Inc 'A'	740	0,03
USD	66 866	Oracle Corp	16 969	0,77
USD	84 747	Palantir Technologies Inc 'A'	13 420	0,61
USD	12 230	Paychex Inc	1 765	0,08
USD	2 156	Paycom Software Inc	499	0,02
USD	4 835	PTC Inc	1 039	0,05
USD	21 783	ROBLOX Corp 'A'	3 001	0,14
USD	4 342	Roper Technologies Inc	2 390	0,11
USD	38 018	Salesforce Inc	9 821	0,45
USD	10 201	Samsara Inc 'A'	388	0,02
USD	8 120	ServiceNow Inc	7 658	0,35
USD	12 679	Snowflake Inc	2 834	0,13
USD	7 836	SS&C Technologies Holdings Inc	670	0,03
		États-Unis (31 juillet 2024 : 96,38 %) (suite)		
		Logiciels (suite)		
USD	7 330	Synopsys Inc	4 643	0,21
USD	6 850	Take-Two Interactive Software Inc^	1 526	0,07
USD	6 570	Twilio Inc 'A'	848	0,04
USD	1 729	Tyler Technologies Inc	1 011	0,05
USD	6 338	Veeva Systems Inc 'A'	1 801	0,08
USD	8 232	Workday Inc 'A'	1 888	0,09
USD	9 657	Zoom Communications Inc	715	0,03
		Télécommunications		
USD	42 200	Arista Networks Inc	5 200	0,24
USD	282 999	AT&T Inc	7 757	0,35
USD	158 456	Cisco Systems Inc	10 788	0,49
USD	33 624	Corning Inc	2 126	0,10
USD	6 440	Motorola Solutions Inc	2 827	0,13
USD	18 066	T-Mobile US Inc	4 307	0,20
USD	165 875	Verizon Communications Inc	7 093	0,32
		Transport		
USD	4 023	CH Robinson Worldwide Inc	464	0,02
USD	74 369	CSX Corp	2 643	0,12
USD	5 537	Expeditors International of Washington Inc	644	0,03
USD	9 402	FedEx Corp	2 101	0,10
USD	3 113	JB Hunt Transport Services Inc	448	0,02
USD	9 104	Norfolk Southern Corp	2 531	0,11
USD	7 301	Old Dominion Freight Line Inc	1 090	0,05
USD	23 530	Union Pacific Corp	5 223	0,24
USD	28 135	United Parcel Service Inc 'B'	2 424	0,11
		Eau		
USD	8 036	American Water Works Co Inc	1 127	0,05
USD	10 183	Essential Utilities Inc	375	0,02
		États-Unis – Total	2 123 057	96,66
Total des investissements en actions			2 192 529	99,82
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			2 192 529	99,82

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI USA UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
10	USD	2 953	S&P 500 E-Mini Index Futures September 2025	117	0,01
États-Unis – Total				117	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				117	0,01
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				117	0,01

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 192 646	99,83
Trésorerie et marges de trésorerie	2 620	0,12
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
276 946 USD BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	277	0,01
Total des équivalent de trésorerie	277	0,01
Autres actifs et passifs	872	0,04
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 196 415	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
~ Investissements dans des parties liées.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,82
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,01
Autres actifs	0,16
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	3 187

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES NASDAQ 100 EX-TOP 30 UCITS ETF
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Îles Caïmans (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Internet		
USD	1 293	PDD Holdings Inc ADR	146	1,77
		Semi-conducteurs		
USD	1 066	GLOBALFOUNDRIES Inc	40	0,49
		Îles Caïmans – Total	186	2,26
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Semi-conducteurs		
USD	169	ASML Holding NV	117	1,42
USD	489	NXP Semiconductors NV	105	1,27
		Pays-Bas – Total	222	2,69
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Boissons		
USD	886	Coca-Cola Europacific Partners Plc	86	1,04
		Produits pharmaceutiques		
USD	1 156	AstraZeneca Plc ADR	85	1,03
		Semi-conducteurs		
USD	258	ARM Holdings Plc ADR	36	0,44
		Royaume-Uni – Total	207	2,51
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Publicité		
USD	869	Trade Desk Inc 'A'	76	0,92
		Constructeurs automobiles		
USD	1 017	PACCAR Inc	100	1,21
		Boissons		
USD	2 632	Keurig Dr Pepper Inc	86	1,04
USD	1 889	Monster Beverage Corp	111	1,35
		Biotechnologie		
USD	283	Biogen Inc	36	0,43
USD	205	Regeneron Pharmaceuticals Inc	112	1,36
USD	497	Vertex Pharmaceuticals Inc	227	2,75
		Services commerciaux		
USD	782	Cintas Corp	174	2,11
USD	1 883	PayPal Holdings Inc	130	1,57
USD	270	Verisk Analytics Inc	75	0,91
		Ordinateurs		
USD	951	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	69	0,84
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Ordinateurs (suite)		
USD	482	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	219	2,65
USD	1 482	Fortinet Inc	148	1,79
USD	302	Zscaler Inc	86	1,04
		Distribution et commerce de gros		
USD	1 872	Copart Inc	85	1,03
USD	2 222	Fastenal Co	102	1,24
		Électricité		
USD	1 034	American Electric Power Co Inc	117	1,42
USD	607	Constellation Energy Corp	211	2,56
USD	1 957	Exelon Corp	88	1,06
USD	1 118	Xcel Energy Inc	82	0,99
		Alimentation		
USD	2 298	Kraft Heinz Co	63	0,77
USD	2 507	Mondelez International Inc 'A'	162	1,96
		Produits de soins de santé		
USD	889	GE HealthCare Technologies Inc	64	0,77
USD	156	IDEXX Laboratories Inc	83	1,01
		Internet		
USD	836	Airbnb Inc 'A'	111	1,35
USD	254	CDW Corp	44	0,53
USD	772	DoorDash Inc 'A'	193	2,34
		Hébergement		
USD	530	Marriott International Inc 'A'	140	1,70
		Médias		
USD	272	Charter Communications Inc 'A'	73	0,89
USD	4 772	Warner Bros Discovery Inc	63	0,76
		Productions diverses		
USD	151	Axon Enterprise Inc	114	1,38
		Pétrole et gaz		
USD	566	Diamondback Energy Inc	84	1,02
		Services pétroliers et gaziers		
USD	1 921	Baker Hughes Co	87	1,05
		Produits pharmaceutiques		
USD	761	Dexcom Inc	61	0,74
		Investissement et services immobiliers		
USD	817	CoStar Group Inc	78	0,94
		Commerce de détail		
USD	222	Lululemon Athletica Inc	45	0,55
USD	1 655	O'Reilly Automotive Inc	163	1,98
USD	638	Ross Stores Inc	87	1,05
USD	2 200	Starbucks Corp	196	2,37
		Semi-conducteurs		
USD	961	Analog Devices Inc	216	2,62

iSHARES NASDAQ 100 EX-TOP 30 UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Semi-conducteurs (suite)		
USD	1 554	Applied Materials Inc	280	3,39
USD	8 445	Intel Corp	167	2,02
USD	256	KLA Corp	225	2,73
USD	2 476	Lam Research Corp	235	2,85
USD	1 669	Marvell Technology Inc	134	1,62
USD	1 046	Microchip Technology Inc	71	0,86
USD	2 164	Micron Technology Inc	236	2,86
USD	806	ON Semiconductor Corp	45	0,55
		Logiciels		
USD	596	AppLovin Corp 'A'	233	2,82
USD	319	Atlassian Corp 'A'	61	0,74
USD	415	Autodesk Inc	126	1,53
USD	529	Cadence Design Systems Inc	193	2,34
USD	619	Datadog Inc 'A'	87	1,05
USD	485	Electronic Arts Inc	74	0,90
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Logiciels (suite)		
USD	491	MicroStrategy Inc 'A'	197	2,39
USD	698	Paychex Inc	101	1,22
USD	208	Roper Technologies Inc	114	1,38
USD	358	Synopsys Inc	227	2,75
USD	353	Take-Two Interactive Software Inc	78	0,95
USD	418	Workday Inc 'A'	96	1,16
		Transport		
USD	3 637	CSX Corp	129	1,56
USD	408	Old Dominion Freight Line Inc	61	0,74
		États-Unis – Total	7 631	92,46
Total des investissements en actions			8 246	99,92
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			8 246	99,92

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8 246	99,92
Trésorerie	8	0,10
Autres actifs et passifs	(1)	(0,02)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 253	100,00

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,90
Autres actifs	0,10
Total des actifs	100,00

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES NASDAQ 100 TOP 30 UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Canada (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Internet		
USD	597	Shopify Inc 'A'	73	1,13
		Canada – Total	73	1,13
		Irlande (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Produits chimiques		
USD	231	Linde Plc	106	1,63
		Irlande – Total	106	1,63
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Constructeurs automobiles		
USD	722	Tesla Inc	223	3,44
		Boissons		
USD	670	PepsiCo Inc	92	1,42
		Biotechnologie		
USD	263	Amgen Inc	78	1,20
USD	607	Gilead Sciences Inc	68	1,05
		Services commerciaux		
USD	200	Automatic Data Processing Inc	62	0,96
		Ordinateurs		
USD	2 976	Apple Inc	618	9,53
		Électronique		
USD	317	Honeywell International Inc	71	1,09
		Produits de soins de santé		
USD	174	Intuitive Surgical Inc	84	1,30
		Internet		
USD	1 160	Alphabet Inc 'A'	223	3,44
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Internet (suite)		
USD	1 091	Alphabet Inc 'C'	210	3,24
USD	2 116	Amazon.com Inc	495	7,63
USD	16	Booking Holdings Inc	88	1,35
USD	25	MercadoLibre Inc	59	0,91
USD	433	Meta Platforms Inc 'A'	335	5,16
USD	209	Netflix Inc	242	3,73
USD	325	Palo Alto Networks Inc	57	0,88
		Médias		
USD	1 826	Comcast Corp 'A'	61	0,94
		Commerce de détail		
USD	217	Costco Wholesale Corp	204	3,14
		Semi-conducteurs		
USD	798	Advanced Micro Devices Inc	141	2,17
USD	1 549	Broadcom Inc	455	7,01
USD	4 856	NVIDIA Corp	864	13,32
USD	541	QUALCOMM Inc	79	1,22
USD	445	Texas Instruments Inc	80	1,23
		Logiciels		
USD	209	Adobe Inc	75	1,15
USD	137	Intuit Inc	107	1,65
USD	1 481	Microsoft Corp	790	12,18
USD	1 109	Palantir Technologies Inc 'A'	176	2,71
		Télécommunications		
USD	1 953	Cisco Systems Inc	133	2,05
USD	560	T-Mobile US Inc	133	2,05
		États-Unis – Total	6 303	97,15
		Total des investissements en actions	6 482	99,91
		Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	6 482	99,91

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 482	99,91
Trésorerie	7	0,11
Autres actifs et passifs	(1)	(0,02)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 488	100,00

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES NASDAQ 100 TOP 30 UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,88
Autres actifs	0,12
Total des actifs	100,00

iSHARES NASDAQ 100 UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,86 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 99,86 %)		
		Canada (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Internet		
USD	1 436 443	Shopify Inc 'A'^	175 548	0,85
		Médias		
USD	531 249	Thomson Reuters Corp	106 733	0,52
		Canada – Total	282 281	1,37
		Îles Caïmans (31 juillet 2024 : 0,78 %)		
		Internet		
USD	790 712	PDD Holdings Inc ADR	89 706	0,43
		Semi-conducteurs		
USD	644 770	GLOBALFOUNDRIES Inc	24 108	0,12
		Îles Caïmans – Total	113 814	0,55
		Irlande (31 juillet 2024 : 1,48 %)		
		Produits chimiques		
USD	553 764	Linde Plc	254 875	1,24
		Irlande – Total	254 875	1,24
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 1,04 %)		
		Semi-conducteurs		
USD	103 073	ASML Holding NV	71 606	0,35
USD	295 327	NXP Semiconductors NV	63 132	0,30
		Pays-Bas – Total	134 738	0,65
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 0,66 %)		
		Boissons		
USD	537 653	Coca-Cola Europacific Partners Plc	52 109	0,25
		Produits pharmaceutiques		
USD	689 474	AstraZeneca Plc ADR^	50 394	0,24
		Semi-conducteurs		
USD	152 443	ARM Holdings Plc ADR^	21 552	0,11
		Royaume-Uni – Total	124 055	0,60
		États-Unis (31 juillet 2024 : 95,90 %)		
		Publicité		
USD	532 502	Trade Desk Inc 'A'^	46 306	0,22
		Constructeurs automobiles		
USD	620 745	PACCAR Inc	61 305	0,30
USD	1 740 439	Tesla Inc	536 525	2,60
		États-Unis (31 juillet 2024 : 95,90 %) (suite)		
		Boissons		
USD	1 607 847	Keurig Dr Pepper Inc	52 496	0,25
USD	1 151 365	Monster Beverage Corp	67 643	0,33
USD	1 613 830	PepsiCo Inc	222 579	1,08
		Biotechnologie		
USD	631 569	Amgen Inc	186 376	0,90
USD	170 504	Biogen Inc	21 824	0,10
USD	1 463 667	Gilead Sciences Inc	164 355	0,80
USD	124 047	Regeneron Pharmaceuticals Inc	67 663	0,33
USD	302 129	Vertex Pharmaceuticals Inc	138 034	0,67
		Services commerciaux		
USD	475 711	Automatic Data Processing Inc	147 233	0,71
USD	471 756	Cintas Corp	104 989	0,51
USD	1 146 776	PayPal Holdings Inc	78 852	0,38
USD	163 590	Verisk Analytics Inc	45 594	0,22
		Ordinateurs		
USD	7 134 257	Apple Inc	1 480 858	7,17
USD	573 996	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	41 190	0,20
USD	293 668	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	133 493	0,65
USD	895 477	Fortinet Inc	89 458	0,43
USD	181 647	Zscaler Inc	51 871	0,25
		Distribution et commerce de gros		
USD	1 140 680	Copart Inc	51 707	0,25
USD	1 356 626	Fastenal Co^	62 581	0,30
		Électricité		
USD	630 512	American Electric Power Co Inc	71 336	0,35
USD	367 277	Constellation Energy Corp	127 754	0,62
USD	1 192 782	Exelon Corp	53 604	0,26
USD	679 943	Xcel Energy Inc	49 935	0,24
		Électronique		
USD	753 191	Honeywell International Inc	167 472	0,81
		Alimentation		
USD	1 372 618	Kraft Heinz Co	37 692	0,18
USD	1 513 590	Mondelez International Inc 'A'	97 914	0,48
		Produits de soins de santé		
USD	540 975	GE HealthCare Technologies Inc	38 582	0,19
USD	93 804	IDEXX Laboratories Inc	50 121	0,24
USD	420 583	Intuitive Surgical Inc	202 338	0,98
		Internet		
USD	509 950	Airbnb Inc 'A'	67 522	0,33
USD	2 777 737	Alphabet Inc 'A'	533 048	2,58
USD	2 610 023	Alphabet Inc 'C'	503 369	2,44
USD	5 071 016	Amazon.com Inc	1 187 176	5,75
USD	38 167	Booking Holdings Inc	210 073	1,02

iSHARES NASDAQ 100 UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,86 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 95,90 %) (suite)		
		Internet (suite)		
USD	152 267	CDW Corp	26 552	0,13
USD	470 128	DoorDash Inc 'A'	117 650	0,57
USD	59 551	MercadoLibre Inc	141 368	0,68
USD	1 036 723	Meta Platforms Inc 'A'	801 843	3,88
USD	499 778	Netflix Inc	579 443	2,80
USD	786 304	Palo Alto Networks Inc	136 502	0,66
		Hébergement		
USD	321 428	Marriott International Inc 'A'	84 802	0,41
		Médias		
USD	166 047	Charter Communications Inc 'A'^	44 726	0,22
USD	4 359 664	Comcast Corp 'A'	144 872	0,70
USD	2 872 862	Warner Bros Discovery Inc^	37 836	0,18
		Productions diverses		
USD	91 802	Axon Enterprise Inc	69 356	0,34
		Pétrole et gaz		
USD	344 497	Diamondback Energy Inc	51 213	0,25
		Services pétroliers et gaziers		
USD	1 151 139	Baker Hughes Co	51 859	0,25
		Produits pharmaceutiques		
USD	465 642	Dexcom Inc	37 610	0,18
		Investissement et services immobiliers		
USD	497 461	CoStar Group Inc	47 353	0,23
		Commerce de détail		
USD	521 210	Costco Wholesale Corp	489 750	2,37
USD	136 296	Lululemon Athletica Inc	27 331	0,13
USD	1 000 366	O'Reilly Automotive Inc	98 356	0,48
USD	385 235	Ross Stores Inc	52 600	0,25
USD	1 340 004	Starbucks Corp	119 475	0,58
		Semi-conducteurs		
USD	1 904 148	Advanced Micro Devices Inc	335 720	1,63
USD	582 455	Analog Devices Inc	130 837	0,63
USD	946 316	Applied Materials Inc	170 394	0,82
USD	3 714 568	Broadcom Inc	1 090 969	5,28
USD	5 143 499	Intel Corp	101 841	0,49
USD	154 966	KLA Corp	136 220	0,66
USD	1 499 373	Lam Research Corp	142 200	0,69
USD	1 008 495	Marvell Technology Inc	81 053	0,39
USD	638 489	Microchip Technology Inc	43 155	0,21
USD	1 317 810	Micron Technology Inc	143 826	0,70
USD	11 654 916	NVIDIA Corp	2 073 060	10,04
USD	498 769	ON Semiconductor Corp	28 111	0,14
USD	1 288 242	QUALCOMM Inc	189 062	0,91
USD	1 067 992	Texas Instruments Inc	193 371	0,94
		Logiciels		
USD	502 567	Adobe Inc	179 763	0,87
USD	360 237	AppLovin Corp 'A'	140 745	0,68
USD	194 942	Atlassian Corp 'A'	37 386	0,18
USD	250 370	Autodesk Inc	75 890	0,37
USD	321 108	Cadence Design Systems Inc	117 066	0,57
USD	377 122	Datadog Inc 'A'	52 789	0,26
USD	295 688	Electronic Arts Inc	45 089	0,22
USD	327 355	Intuit Inc	257 016	1,24
USD	3 550 235	Microsoft Corp	1 894 050	9,17
USD	299 245	MicroStrategy Inc 'A'^	120 255	0,58
USD	2 660 402	Palantir Technologies Inc 'A'	421 275	2,04
USD	426 098	Paychex Inc	61 499	0,30
USD	126 900	Roper Technologies Inc	69 846	0,34
USD	216 621	Synopsys Inc	137 223	0,66
USD	214 814	Take-Two Interactive Software Inc	47 845	0,23
USD	252 157	Workday Inc 'A'	57 840	0,28
		Télécommunications		
USD	4 658 607	Cisco Systems Inc	317 158	1,54
USD	1 333 616	T-Mobile US Inc	317 947	1,54
		Transport		
USD	2 222 679	CSX Corp	78 994	0,38
USD	246 736	Old Dominion Freight Line Inc	36 825	0,18
		États-Unis – Total	**19 737 685**	**95,57**
Total des investissements en actions			**20 647 448**	**99,98**
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			**20 647 448**	**99,98**

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES NASDAQ 100 UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
2	USD	897	NASDAQ 100 E-Mini Index Futures September 2025	19	0,00
États-Unis – Total				19	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				19	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				19	0,00

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (31 juillet 2024 : 0,04 %)							
Contrats de change à terme négociés de gré à gré (31 juillet 2024 : 0,04 %)							
USD	93 682 153	EUR	80 129 767	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	1 969	0,01
Total des plus-values latentes						1 969	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme négociés de gré à gré						1 969	0,01
EUR	1 131 481 496	USD	1 331 080 297	State Street Bank and Trust Company	04/08/2025	(36 044)	(0,18)
EUR	1 115 007 991	USD	1 278 642 535	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	(2)	0,00
USD	34 121 074	EUR	29 755 159	State Street Bank and Trust Company	02/09/2025	(1)	(0,00)
Total des moins-values latentes						(36 047)	(0,18)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme négociés de gré à gré						(36 047)	(0,18)
Total des instruments financiers dérivés de gré à gré						(34 078)	(0,17)

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	20 649 436	99,99
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(36 047)	(0,18)
Trésorerie et marges de trésorerie	18 983	0,09
Autres actifs et passifs	19 804	0,10
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20 652 176	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES NASDAQ 100 UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,70
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,01
Autres actifs	0,29
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente
Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	934
Contrats de change à terme négociés de gré à gré	2 701 480

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES NIKKEI 225 UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 JPY	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,32 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 99,32 %)		
		Japon (31 juillet 2024 : 99,32 %)		
		Publicité		
JPY	47 493	Dentsu Group Inc^	141 933	0,24
		Aérospatiale et défense		
JPY	4 809	IHI Corp^	81 681	0,14
JPY	4 909	Kawasaki Heavy Industries Ltd^	54 588	0,09
		Agriculture		
JPY	47 393	Japan Tobacco Inc	204 643	0,35
		Compagnies aériennes		
JPY	5 009	ANA Holdings Inc	14 065	0,03
JPY	47 000	Japan Airlines Co Ltd	141 423	0,24
		Constructeurs automobiles		
JPY	47 593	Hino Motors Ltd^	17 581	0,03
JPY	284 467	Honda Motor Co Ltd^	446 329	0,77
JPY	22 400	Isuzu Motors Ltd^	43 624	0,08
JPY	9 600	Mazda Motor Corp	8 747	0,02
JPY	5 800	Mitsubishi Motors Corp^	2 319	0,00
JPY	44 893	Nissan Motor Co Ltd^	14 437	0,02
JPY	47 793	Subaru Corp^	132 841	0,23
JPY	189 672	Suzuki Motor Corp^	316 088	0,54
JPY	237 065	Toyota Motor Corp	639 246	1,10
		Pièces et équipements automobiles		
JPY	47 393	Bridgestone Corp	290 566	0,50
JPY	189 672	Denso Corp	389 966	0,67
JPY	9 618	GS Yuasa Corp^	26 257	0,05
JPY	48 193	JTEKT Corp^	63 157	0,11
JPY	48 493	NGK Insulators Ltd^	92 961	0,16
JPY	46 793	Sumitomo Electric Industries Ltd	175 848	0,30
JPY	23 900	Yokohama Rubber Co Ltd^	103 965	0,18
		Banques		
JPY	5 009	Aozora Bank Ltd^	11 107	0,02
JPY	47 293	Chiba Bank Ltd^	67 203	0,11
JPY	44 700	Concordia Financial Group Ltd^	45 192	0,08
JPY	9 418	Fukuoka Financial Group Inc^	39 113	0,07
JPY	47 193	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	99 601	0,17
JPY	4 678	Mizuho Financial Group Inc	20 967	0,04
JPY	5 209	Resona Holdings Inc	7 235	0,01
JPY	48 600	Shizuoka Financial Group Inc	87 116	0,15
JPY	14 227	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	54 845	0,09
JPY	10 018	Sumitomo Mitsui Trust Group Inc^	39 842	0,07
		Japon (31 juillet 2024 : 99,32 %) (suite)		
		Boissons		
JPY	142 179	Asahi Group Holdings Ltd	272 841	0,47
JPY	47 493	Kirin Holdings Co Ltd^	94 939	0,16
JPY	9 300	Sapporo Holdings Ltd^	65 184	0,11
		Matériaux de construction		
JPY	9 618	AGC Inc^	43 723	0,08
JPY	47 393	Daikin Industries Ltd	882 695	1,52
JPY	4 809	Taiheiyo Cement Corp^	17 861	0,03
JPY	23 100	TOTO Ltd	89 882	0,15
		Produits chimiques		
JPY	47 193	Asahi Kasei Corp^	49 812	0,09
JPY	9 618	Denka Co Ltd^	20 491	0,04
JPY	46 593	Kuraray Co Ltd	87 525	0,15
JPY	23 248	Mitsubishi Chemical Group Corp	19 231	0,03
JPY	9 318	Mitsui Chemicals Inc^	31 616	0,06
JPY	47 393	Nissan Chemical Corp^	234 216	0,40
JPY	237 000	Nitto Denko Corp^	744 417	1,28
JPY	4 900	Resonac Holdings Corp	17 953	0,03
JPY	237 065	Shin-Etsu Chemical Co Ltd^	1 041 901	1,79
JPY	47 593	Sumitomo Chemical Co Ltd	18 071	0,03
JPY	9 418	Teijin Ltd^	12 126	0,02
JPY	48 893	Tokai Carbon Co Ltd^	50 629	0,09
JPY	9 566	Tokuyama Corp^	31 223	0,05
JPY	46 493	Toray Industries Inc	48 260	0,08
JPY	23 746	Tosoh Corp^	54 153	0,09
JPY	4 509	UBE Corp^	10 454	0,02
		Services commerciaux		
JPY	48 092	Dai Nippon Printing Co Ltd	112 078	0,19
JPY	142 200	Recruit Holdings Co Ltd	1 287 194	2,22
JPY	94 786	Secom Co Ltd^	513 361	0,88
JPY	23 846	TOPPAN Holdings Inc^	97 602	0,17
		Ordinateurs		
JPY	23 800	BayCurrent Inc^	206 489	0,35
JPY	47 780	Fujitsu Ltd	157 913	0,27
JPY	23 245	NEC Corp	102 255	0,18
JPY	47 500	Nomura Research Institute Ltd^	285 902	0,49
		Cosmétiques et hygiène		
JPY	47 393	Kao Corp	322 746	0,56
JPY	47 493	Shiseido Co Ltd^	116 619	0,20
		Distribution et commerce de gros		
JPY	47 393	ITOCHU Corp^	375 969	0,65
JPY	47 393	Marubeni Corp	147 534	0,25
JPY	142 179	Mitsubishi Corp	424 831	0,73
JPY	94 986	Mitsui & Co Ltd^	294 457	0,51

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 JPY	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,32 %) (suite)				
		Japon (31 juillet 2024 : 99,32 %) (suite)		
		Distribution et commerce de gros (suite)		
JPY	4 821	Sojitz Corp	17 384	0,03
JPY	47 993	Sumitomo Corp^	185 253	0,32
JPY	142 179	Toyota Tsusho Corp^	493 503	0,85
		Services financiers divers		
JPY	46 793	Credit Saison Co Ltd^	187 921	0,32
JPY	45 793	Daiwa Securities Group Inc^	48 403	0,08
JPY	95 700	Japan Exchange Group Inc	141 636	0,25
JPY	45 593	Nomura Holdings Inc	45 821	0,08
JPY	47 300	ORIX Corp	160 820	0,28
		Composants et équipements électriques		
JPY	47 593	Casio Computer Co Ltd^	57 040	0,10
JPY	47 393	Fujikura Ltd^	491 702	0,84
JPY	5 009	Furukawa Electric Co Ltd^	46 058	0,08
		Électricité		
JPY	5 209	Chubu Electric Power Co Inc	9 614	0,02
JPY	5 209	Kansai Electric Power Co Inc^	9 488	0,02
JPY	5 209	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	2 995	0,00
		Électronique		
JPY	46 893	Alps Alpine Co Ltd	75 029	0,13
JPY	23 700	Hoya Corp	454 566	0,78
JPY	379 244	Kyocera Corp	683 398	1,18
JPY	48 393	MINEBEA MITSUMI Inc^	115 998	0,20
JPY	113 800	Murata Manufacturing Co Ltd	258 042	0,44
JPY	75 900	NIDEC CORP^	221 097	0,38
JPY	14 527	Nippon Electric Glass Co Ltd^	58 907	0,10
JPY	18 936	SCREEN Holdings Co Ltd^	226 853	0,39
JPY	47 693	Taiyo Yuden Co Ltd^	136 259	0,24
JPY	711 095	TDK Corp	1 320 503	2,27
JPY	47 293	Yokogawa Electric Corp^	190 543	0,33
		Ingénierie et construction		
JPY	47 493	COMSYS Holdings Corp^	164 848	0,28
JPY	45 493	JGC Holdings Corp^	61 779	0,11
JPY	23 646	Kajima Corp^	89 689	0,15
JPY	46 393	Obayashi Corp	103 387	0,18
JPY	46 893	Shimizu Corp^	78 804	0,13
JPY	9 418	Taisei Corp	85 384	0,15
		Divertissements		
JPY	47 600	Oriental Land Co Ltd^	148 274	0,25
JPY	4 809	Toho Co Ltd^	45 863	0,08
		Alimentation		
JPY	47 393	Aeon Co Ltd^	229 050	0,40
JPY	94 786	Ajinomoto Co Inc^	379 618	0,65
		Japon (31 juillet 2024 : 99,32 %) (suite)		
		Alimentation (suite)		
JPY	237 065	Kikkoman Corp^	313 874	0,54
JPY	18 400	MEIJI Holdings Co Ltd	56 341	0,10
JPY	24 146	NH Foods Ltd^	123 096	0,21
JPY	48 692	Nichirei Corp^	88 985	0,15
JPY	46 600	Nisshin Seifun Group Inc^	81 690	0,14
JPY	46 593	Nissui Corp^	41 249	0,07
JPY	142 179	Seven & i Holdings Co Ltd	283 931	0,49
		Produits forestiers et papier		
JPY	45 493	Oji Holdings Corp^	33 628	0,06
		Gaz		
JPY	9 118	Osaka Gas Co Ltd	34 740	0,06
		Outillage et machines-outils		
JPY	47 493	Amada Co Ltd	81 047	0,14
JPY	9 318	Fuji Electric Co Ltd^	70 602	0,12
		Produits de soins de santé		
JPY	142 179	FUJIFILM Holdings Corp	448 717	0,78
JPY	189 672	Olympus Corp	343 591	0,59
JPY	379 300	Terumo Corp	971 387	1,67
		Constructeurs de logements		
JPY	47 393	Daiwa House Industry Co Ltd^	237 155	0,41
JPY	9 800	Haseko Corp^	22 001	0,04
JPY	47 393	Sekisui House Ltd^	151 041	0,26
		Accessoires d'ameublement		
JPY	47 093	Panasonic Holdings Corp	67 838	0,12
JPY	48 100	Sharp Corp^	34 526	0,06
JPY	237 065	Sony Group Corp	872 873	1,50
		Assurance		
JPY	20 000	Dai-ichi Life Holdings Inc	24 070	0,04
JPY	47 100	Japan Post Holdings Co Ltd	66 058	0,11
JPY	43 187	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	140 098	0,24
JPY	27 969	Sompo Holdings Inc	125 077	0,22
JPY	9 418	T&D Holdings Inc^	35 007	0,06
JPY	71 144	Tokio Marine Holdings Inc	435 686	0,75
		Internet		
JPY	37 400	CyberAgent Inc	57 297	0,10
JPY	18 100	LY Corp^	10 045	0,02
JPY	113 800	M3 Inc^	214 001	0,37
JPY	47 100	Mercari Inc^	109 766	0,19
JPY	47 400	Rakuten Group Inc^	36 593	0,06
JPY	47 393	Trend Micro Inc	437 343	0,75
JPY	142 200	ZOZO Inc^	212 589	0,36
		Fer et acier		
JPY	9 518	Japan Steel Works Ltd^	89 669	0,15

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 JPY	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,32 %) (suite)				
		Japon (31 juillet 2024 : 99,32 %) (suite)		
		Fer et acier (suite)		
JPY	5 009	JFE Holdings Inc^	8 763	0,02
JPY	5 209	Kobe Steel Ltd^	8 665	0,01
JPY	5 100	Nippon Steel Corp	14 890	0,03
		Loisirs		
JPY	140 179	Yamaha Corp^	152 445	0,26
JPY	143 000	Yamaha Motor Co Ltd	156 370	0,27
		Machines diverses		
JPY	47 390	Ebara Corp^	132 692	0,23
JPY	237 065	FANUC Corp	1 012 505	1,74
JPY	10 418	Kanadevia Corp	10 658	0,02
JPY	4 800	Keyence Corp	264 960	0,46
JPY	48 393	Kubota Corp	81 760	0,14
JPY	18 436	OKUMA Corp^	76 048	0,13
JPY	47 400	Omron Corp^	185 761	0,32
JPY	4 700	SMC Corp	247 690	0,43
JPY	47 893	Yaskawa Electric Corp^	152 395	0,26
		Machines, construction et exploitation minière		
JPY	47 493	Hitachi Construction Machinery Co Ltd^	208 494	0,36
JPY	47 390	Hitachi Ltd^	222 591	0,38
JPY	47 393	Komatsu Ltd^	230 567	0,40
JPY	47 193	Mitsubishi Electric Corp	157 719	0,27
JPY	46 790	Mitsubishi Heavy Industries Ltd^	169 848	0,29
		Fabrication de produits en métal/matériel		
JPY	48 993	NSK Ltd^	35 544	0,06
JPY	49 793	NTN Corp^	12 847	0,02
		Exploitation minière		
JPY	9 918	Dowa Holdings Co Ltd^	49 173	0,08
JPY	5 109	Mitsubishi Materials Corp^	11 866	0,02
JPY	4 509	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd^	29 083	0,05
JPY	23 446	Sumitomo Metal Mining Co Ltd^	78 661	0,14
		Productions diverses		
JPY	46 093	Nikon Corp^	67 918	0,12
JPY	9 018	Sumitomo Heavy Industries Ltd^	30 355	0,05
		Équipement de bureau		
JPY	71 138	Canon Inc^	305 893	0,53
JPY	45 493	Konica Minolta Inc	22 333	0,04
JPY	46 593	Ricoh Co Ltd^	61 992	0,11
JPY	95 400	Seiko Epson Corp^	183 693	0,31
		Pétrole et gaz		
JPY	46 993	ENEOS Holdings Inc	37 294	0,06
JPY	93 425	Idemitsu Kosan Co Ltd^	90 510	0,16
JPY	19 900	Inpex Corp	42 735	0,07
		Japon (31 juillet 2024 : 99,32 %) (suite)		
		Produits pharmaceutiques		
JPY	237 000	Astellas Pharma Inc^	374 105	0,64
JPY	142 179	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1 046 437	1,80
JPY	142 179	Daiichi Sankyo Co Ltd^	528 906	0,91
JPY	47 393	Eisai Co Ltd^	202 510	0,35
JPY	47 793	Kyowa Kirin Co Ltd^	124 118	0,21
JPY	47 400	Otsuka Holdings Co Ltd	346 162	0,60
JPY	142 179	Shionogi & Co Ltd	361 988	0,62
JPY	47 893	Sumitomo Pharma Co Ltd^	63 410	0,11
JPY	47 793	Takeda Pharmaceutical Co Ltd^	200 731	0,35
		Investissement et services immobiliers		
JPY	47 793	Mitsubishi Estate Co Ltd	135 541	0,23
JPY	142 179	Mitsui Fudosan Co Ltd	193 150	0,33
JPY	47 393	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	262 652	0,45
JPY	23 600	Tokyo Tatemono Co Ltd	60 039	0,11
JPY	46 400	Tokyu Fudosan Holdings Corp^	49 694	0,09
		Commerce de détail		
JPY	50 093	Citizen Watch Co Ltd^	45 534	0,08
JPY	113 779	Fast Retailing Co Ltd^	5 277 070	9,08
JPY	47 393	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd^	102 156	0,18
JPY	23 300	J Front Retailing Co Ltd	47 707	0,08
JPY	47 393	Marui Group Co Ltd^	146 018	0,25
JPY	23 700	Nitori Holdings Co Ltd^	306 796	0,53
JPY	47 400	Ryohin Keikaku Co Ltd	339 858	0,59
JPY	46 292	Takashimaya Co Ltd^	54 000	0,09
JPY	9 218	Tokyo Gas Co Ltd^	46 542	0,08
		Semi-conducteurs		
JPY	379 256	Advantest Corp^	3 925 300	6,76
JPY	9 500	Disco Corp	432 725	0,74
JPY	19 000	Lasertec Corp^	294 880	0,51
JPY	48 500	Renesas Electronics Corp	90 501	0,16
JPY	47 400	Rohm Co Ltd	90 439	0,15
JPY	47 400	Socionext Inc^	137 697	0,24
JPY	5 209	SUMCO Corp^	6 235	0,01
JPY	142 179	Tokyo Electron Ltd^	3 885 752	6,69
		Logiciels		
JPY	14 700	DeNA Co Ltd^	35 089	0,06
JPY	47 393	Konami Group Corp^	972 504	1,68
JPY	94 900	Nexon Co Ltd	263 253	0,45
		Télécommunications		
JPY	568 900	KDDI Corp	1 414 001	2,44
JPY	468 100	NTT Inc	71 479	0,12
JPY	467 500	SoftBank Corp	102 196	0,18
JPY	284 466	SoftBank Group Corp^	3 359 543	5,78

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 JPY	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,32 %) (suite)				
		Japon (31 juillet 2024 : 99,32 %) (suite)		
		Jouets		
JPY	142 200	Bandai Namco Holdings Inc	697 918	1,20
JPY	47 400	Nintendo Co Ltd	601 506	1,04
		Transport		
JPY	24 115	Central Japan Railway Co	84 668	0,15
JPY	14 927	East Japan Railway Co	48 035	0,08
JPY	42 381	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd^	90 801	0,16
JPY	8 918	Keio Corp^	31 543	0,05
JPY	70 538	Keisei Electric Railway Co Ltd^	89 971	0,15
JPY	14 627	Mitsui OSK Lines Ltd	74 378	0,13
JPY	14 427	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC^	47 840	0,08
JPY	14 227	Nippon Yusen KK	75 417	0,13
		Japon (31 juillet 2024 : 99,32 %) (suite)		
		Transports (suite)		
JPY	23 146	Odakyu Electric Railway Co Ltd^	37 809	0,07
JPY	9 918	Tobu Railway Co Ltd^	25 509	0,04
JPY	22 646	Tokyu Corp^	38 634	0,07
JPY	9 618	West Japan Railway Co	31 942	0,06
JPY	47 993	Yamato Holdings Co Ltd^	105 345	0,18
		Japon – Total	57 668 531	99,26
Total des investissements en actions			57 668 531	99,26
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			57 668 531	99,26

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 JPY	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Singapour					
20	JPY	357 830	Nikkei 225 Index Futures September 2025	26 960	0,05
Singapour – Total				26 960	0,05
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				26 960	0,05
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				26 960	0,05

	Juste valeur 000 JPY	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	57 695 491	99,31
Trésorerie et marges de trésorerie	359 102	0,62
Autres actifs et passifs	41 322	0,07
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	58 095 915	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,22
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,05
Autres actifs	0,73
Total des actifs	100,00

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 JPY
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	411 750

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,87 %)				
Actions (31 juillet 2024 : 99,87 %)				
		Bermudes (31 juillet 2024 : 0,04 %)		
		Assurance		
USD	102	Everest Group Ltd	34	0,01
		Loisirs		
USD	5 575	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	143	0,03
USD	2 690	Viking Holdings Ltd	158	0,04
		Bermudes – Total	335	0,08
		Canada (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Services commerciaux		
USD	188	RB Global Inc	21	0,01
		Services financiers divers		
USD	1 915	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	118	0,03
		Commerce de détail		
USD	2 760	Restaurant Brands International Inc	187	0,04
		Canada – Total	326	0,08
		Îles Caïmans (31 juillet 2024 : 0,15 %)		
		Aérospatiale et défense		
USD	1 398	FTAI Aviation Ltd	192	0,04
		Banques		
USD	43 877	NU Holdings Ltd 'A'	536	0,13
		Services financiers divers		
USD	309	XP Inc 'A'	5	0,00
		Accessoires d'ameublement		
USD	210	SharkNinja Inc	25	0,01
		Îles Caïmans – Total	758	0,18
		Curaçao (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Services pétroliers et gaziers		
USD	1 638	Schlumberger NV	55	0,01
		Curaçao – Total	55	0,01
		Irlande (31 juillet 2024 : 0,13 %)		
		Matériaux de construction		
USD	1 257	James Hardie Industries Plc	33	0,01
USD	3 053	Trane Technologies Plc	1 337	0,32
		Divertissements		
USD	1 990	Flutter Entertainment Plc	602	0,14
		Irlande (31 juillet 2024 : 0,13 %) (suite)		
		Assurance		
USD	2 613	Aon Plc 'A'	929	0,22
		Irlande – Total	2 901	0,69
		Jersey (31 juillet 2024 : 0,01 %)		
		Liberia (31 juillet 2024 : 0,05 %)		
		Loisirs		
USD	3 467	Royal Caribbean Cruises Ltd	1 102	0,26
		Liberia – Total	1 102	0,26
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 0,21 %)		
		Ordinateurs		
USD	88	Globant SA	7	0,00
		Internet		
USD	2 124	Spotify Technology SA	1 331	0,32
		Luxembourg – Total	1 338	0,32
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 0,04 %)		
		Logiciels		
USD	1 293	Elastic NV	108	0,02
		Pays-Bas – Total	108	0,02
		Panama (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Loisirs		
USD	4 461	Carnival Corp	133	0,03
		Panama – Total	133	0,03
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Détaillants d'habillement		
USD	3 006	On Holding AG 'A'	146	0,03
		Suisse – Total	146	0,03
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Exploitation minière		
USD	860	Anglogold Ashanti Plc	40	0,01
		Royaume-Uni – Total	40	0,01
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,24 %)		
		Publicité		
USD	6 146	Trade Desk Inc 'A'	534	0,13
		Aérospatiale et défense		
USD	1 430	Boeing Co	317	0,07

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,87 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,24 %) (suite)		
		Aérospatiale et défense (suite)		
USD	14 469	General Electric Co	3 922	0,93
USD	612	HEICO Corp^	200	0,05
USD	1 028	HEICO Corp 'A'	266	0,06
USD	5 518	Howmet Aerospace Inc	992	0,23
USD	410	Karman Holdings Inc	21	0,01
USD	577	Loar Holdings Inc	43	0,01
USD	815	Lockheed Martin Corp	343	0,08
USD	5 426	Rocket Lab Corp	249	0,06
USD	128	TransDigm Group Inc	206	0,05
		Compagnies aériennes		
USD	400	Alaska Air Group Inc	21	0,01
USD	1 637	American Airlines Group Inc^	19	0,00
USD	651	Southwest Airlines Co	20	0,00
		Détaillants d'habillement		
USD	1 978	Deckers Outdoor Corp	210	0,05
USD	74	Ralph Lauren Corp	22	0,00
USD	2 617	Tapestry Inc	283	0,07
		Constructeurs automobiles		
USD	38 745	Tesla Inc	11 944	2,82
		Pièces et équipements automobiles		
USD	212	Allison Transmission Holdings Inc	19	0,01
		Banques		
USD	7 416	Bank of America Corp	351	0,08
USD	889	Bank of New York Mellon Corp	90	0,02
USD	4 632	Citigroup Inc	434	0,10
USD	288	Goldman Sachs Group Inc	208	0,05
USD	292	Western Alliance Bancorp	23	0,01
		Boissons		
USD	2 199	Celsius Holdings Inc	100	0,02
USD	26 240	Coca-Cola Co	1 781	0,42
USD	9 499	Monster Beverage Corp	558	0,13
USD	2 595	PepsiCo Inc	358	0,09
		Biotechnologie		
USD	1 723	Alnylam Pharmaceuticals Inc	676	0,16
USD	5 453	Amgen Inc	1 609	0,38
USD	1 201	Apellis Pharmaceuticals Inc	27	0,01
USD	3 018	Exelixis Inc	109	0,03
USD	4 580	Gilead Sciences Inc	514	0,12
USD	1 645	Halozyme Therapeutics Inc	99	0,02
USD	594	Incyte Corp	44	0,01
USD	2 308	Insmed Inc	248	0,06
USD	2 005	Ionis Pharmaceuticals Inc	86	0,02

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,24 %) (suite)		
		Biotechnologie (suite)		
USD	1 148	Sarepta Therapeutics Inc	19	0,00
USD	1 619	Summit Therapeutics Inc	43	0,01
USD	1 258	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	34	0,01
USD	3 522	Vertex Pharmaceuticals Inc	1 609	0,38
USD	249	Viking Therapeutics Inc	8	0,00
		Matériaux de construction		
USD	824	AAON Inc	69	0,02
USD	205	Armstrong World Industries Inc	39	0,01
USD	73	Eagle Materials Inc	16	0,00
USD	411	Lennox International Inc	250	0,06
		Produits chimiques		
USD	937	Ecolab Inc	246	0,06
USD	2 884	Sherwin-Williams Co	954	0,22
		Services commerciaux		
USD	2 206	Affirm Holdings Inc	151	0,04
USD	5 160	Automatic Data Processing Inc	1 597	0,38
USD	103	Avis Budget Group Inc	18	0,00
USD	2 726	Block Inc	211	0,05
USD	1 654	Booz Allen Hamilton Holding Corp	178	0,04
USD	103	Bright Horizons Family Solutions Inc	12	0,00
USD	4 657	Cintas Corp	1 036	0,25
USD	921	Corpay Inc	298	0,07
USD	318	Equifax Inc	76	0,02
USD	103	Grand Canyon Education Inc	17	0,00
USD	500	H&R Block Inc	27	0,01
USD	2 127	Moody's Corp	1 097	0,26
USD	303	Morningstar Inc	84	0,02
USD	517	Paylocity Holding Corp	96	0,02
USD	1 562	Quanta Services Inc	634	0,15
USD	3 608	Rollins Inc	207	0,05
USD	914	Shift4 Payments Inc 'A'	94	0,02
USD	6 267	Toast Inc 'A'	306	0,07
USD	411	U-Haul Holding Co 'non-voting share'	21	0,01
USD	1 571	Valvoline Inc	55	0,01
USD	1 224	Verisk Analytics Inc	341	0,08
USD	87	WEX Inc	15	0,00
USD	759	WillScot Holdings Corp	22	0,01
		Ordinateurs		
USD	202 984	Apple Inc	42 133	9,96
USD	3 367	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	1 530	0,36
USD	506	Dell Technologies Inc 'C'	67	0,01
USD	1 910	ExlService Holdings Inc	83	0,02
USD	8 746	Fortinet Inc	874	0,21

iSHARES RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,87 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,24 %) (suite)		
		Ordinateurs (suite)		
USD	1 012	Gartner Inc	343	0,08
USD	304	KBR Inc	14	0,00
USD	1 239	NetApp Inc	129	0,03
USD	912	Okta Inc	89	0,02
USD	3 548	Pure Storage Inc 'A'	211	0,05
USD	820	Rubrik Inc 'A'	78	0,02
USD	3 300	Super Micro Computer Inc^	195	0,05
USD	1 348	Zscaler Inc	385	0,09
		Cosmétiques et hygiène		
USD	5 274	Colgate-Palmolive Co	442	0,10
		Distribution et commerce de gros		
USD	11 253	Copart Inc	510	0,12
USD	1 359	Core & Main Inc 'A'	87	0,02
USD	12 591	Fastenal Co	581	0,14
USD	139	Pool Corp	43	0,01
USD	205	SiteOne Landscape Supply Inc	28	0,00
USD	518	WW Grainger Inc	538	0,13
		Services financiers divers		
USD	453	Ally Financial Inc	17	0,00
USD	2 572	American Express Co	770	0,18
USD	1 163	Ameriprise Financial Inc	603	0,14
USD	4 049	Apollo Global Management Inc	588	0,14
USD	2 609	Ares Management Corp 'A'	484	0,11
USD	8 287	Blue Owl Capital Inc	160	0,04
USD	1 950	Charles Schwab Corp	191	0,05
USD	285	Coinbase Global Inc 'A'	108	0,03
USD	36	Credit Acceptance Corp	18	0,00
USD	137	Freedom Holding Corp	25	0,01
USD	331	Hamilton Lane Inc 'A'	50	0,01
USD	260	Houlihan Lokey Inc	50	0,01
USD	750	Jefferies Financial Group Inc	43	0,01
USD	696	Lazard Inc	36	0,01
USD	1 096	LPL Financial Holdings Inc	434	0,10
USD	11 187	Mastercard Inc 'A'	6 337	1,50
USD	2 989	SoFi Technologies Inc	68	0,02
USD	1 624	TPG Inc	93	0,02
USD	239	Tradeweb Markets Inc 'A'	33	0,01
USD	2 795	UWM Holdings Corp	11	0,00
USD	23 421	Visa Inc 'A'^	8 091	1,91
		Électricité		
USD	2 738	NRG Energy Inc	458	0,11
USD	4 671	Vistra Corp	974	0,23
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,24 %) (suite)		
		Électronique		
USD	16 591	Amphenol Corp 'A'	1 767	0,42
USD	943	Jabil Inc	211	0,05
		Sources alternatives d'énergie		
USD	1 653	Enphase Energy Inc	53	0,01
		Ingénierie et construction		
USD	495	Comfort Systems USA Inc	348	0,08
USD	215	EMCOR Group Inc	135	0,03
USD	184	MasTec Inc	35	0,01
USD	2	TopBuild Corp	1	0,00
		Divertissements		
USD	735	Churchill Downs Inc	79	0,02
USD	6 614	DraftKings Inc 'A'	298	0,07
USD	1 130	Light & Wonder Inc	109	0,02
USD	2 201	Live Nation Entertainment Inc^	325	0,08
USD	407	TKO Group Holdings Inc	68	0,02
USD	406	Vail Resorts Inc	61	0,01
		Contrôle environnemental		
USD	514	Tetra Tech Inc	19	0,00
USD	1 430	Veralto Corp	150	0,04
USD	5 145	Waste Management Inc	1 179	0,28
		Alimentation		
USD	305	Hershey Co	57	0,01
USD	282	Performance Food Group Co^	28	0,01
USD	1 338	Sprouts Farmers Market Inc	203	0,05
USD	3 694	Sysco Corp^	294	0,07
		Produits de soins de santé		
USD	3 426	Boston Scientific Corp	359	0,08
USD	211	Exact Sciences Corp	10	0,00
USD	1 102	IDEXX Laboratories Inc	589	0,14
USD	411	Inspire Medical Systems Inc	51	0,01
USD	990	Insulet Corp	286	0,07
USD	4 898	Intuitive Surgical Inc	2 356	0,56
USD	603	Masimo Corp	93	0,02
USD	1 787	Natera Inc	239	0,06
USD	514	Penumbra Inc	130	0,03
USD	107	Repligen Corp	13	0,00
USD	519	ResMed Inc^	141	0,03
USD	1 261	Stryker Corp	495	0,12
USD	1 153	Tempus AI Inc	65	0,02
USD	448	Waters Corp	129	0,03
		Services de soins de santé		
USD	6	Chemed Corp	2	0,00
USD	308	Cigna Group	82	0,02

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,87 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,24 %) (suite)		
		Services de soins de santé (suite)		
USD	624	DaVita Inc	88	0,02
USD	523	HCA Healthcare Inc	185	0,04
USD	308	Medpace Holdings Inc	132	0,03
USD	415	Molina Healthcare Inc	66	0,02
		Accessoires d'ameublement		
USD	2 774	Somnigroup International Inc^	201	0,05
		Produits ménagers		
USD	1 657	Kimberly-Clark Corp	206	0,05
		Assurance		
USD	205	Arthur J Gallagher & Co	59	0,02
USD	511	Brown & Brown Inc	47	0,01
USD	361	Equitable Holdings Inc	18	0,01
USD	308	Kinsale Capital Group Inc	136	0,03
USD	24	Markel Group Inc	48	0,01
USD	906	Marsh & McLennan Cos Inc	180	0,04
USD	488	Progressive Corp	118	0,03
USD	206	RLI Corp	14	0,00
USD	1 465	Ryan Specialty Holdings Inc	90	0,02
		Internet		
USD	5 837	Airbnb Inc 'A'	773	0,18
USD	51 253	Alphabet Inc 'A'	9 835	2,32
USD	42 467	Alphabet Inc 'C'	8 190	1,94
USD	95 886	Amazon.com Inc	22 448	5,31
USD	420	Booking Holdings Inc	2 312	0,55
USD	172	CDW Corp	30	0,01
USD	2 877	Chewy Inc 'A'	106	0,03
USD	17 085	Coupang Inc	503	0,12
USD	4 945	DoorDash Inc 'A'	1 238	0,29
USD	856	Etsy Inc	50	0,01
USD	1 648	Expedia Group Inc^	297	0,07
USD	681	Gen Digital Inc	20	0,00
USD	1 853	GoDaddy Inc 'A'	299	0,07
USD	1 264	Lyft Inc 'A'	18	0,00
USD	24 717	Meta Platforms Inc 'A'	19 117	4,52
USD	5 840	Netflix Inc	6 771	1,60
USD	9 035	Palo Alto Networks Inc^	1 568	0,37
USD	4 139	Pinterest Inc 'A'	160	0,04
USD	1 607	Reddit Inc 'A'	258	0,06
USD	1 401	Robinhood Markets Inc 'A'	144	0,03
USD	206	Roku Inc	19	0,00
USD	419	Trump Media & Technology Group Corp	7	0,00
USD	27 725	Uber Technologies Inc	2 433	0,58
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,24 %) (suite)		
		Fer et acier		
USD	123	Carpenter Technology Corp	31	0,01
USD	157	Steel Dynamics Inc	20	0,00
		Loisirs		
USD	1 131	Planet Fitness Inc 'A'	123	0,03
		Hébergement		
USD	252	Choice Hotels International Inc	32	0,01
USD	3 145	Hilton Worldwide Holdings Inc	843	0,20
USD	4 691	Las Vegas Sands Corp	246	0,06
USD	2 324	Marriott International Inc 'A'	613	0,14
USD	791	Wyndham Hotels & Resorts Inc^	68	0,02
		Machines diverses		
USD	121	Rockwell Automation Inc	43	0,01
		Machines, construction et exploitation minière		
USD	206	BWX Technologies Inc	31	0,01
USD	822	Caterpillar Inc	360	0,08
USD	3 769	GE Vernova Inc	2 489	0,59
USD	5 264	Vertiv Holdings Co 'A'	766	0,18
		Médias		
USD	82	FactSet Research Systems Inc	33	0,01
USD	309	Liberty Broadband Corp 'C'	19	0,01
USD	922	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	93	0,02
USD	59	Nexstar Media Group Inc	11	0,00
		Fabrication de produits en métal/matériel		
USD	75	RBC Bearings Inc	29	0,01
		Productions diverses		
USD	1 212	3M Co	181	0,04
USD	1 030	Axon Enterprise Inc	778	0,19
USD	100	Carlisle Cos Inc	36	0,01
USD	1 356	Illinois Tool Works Inc	347	0,08
		Pétrole et gaz		
USD	395	Phillips 66	49	0,01
USD	265	Texas Pacific Land Corp	256	0,06
		Produits pharmaceutiques		
USD	24 344	AbbVie Inc	4 601	1,09
USD	5 300	Bristol-Myers Squibb Co	230	0,05
USD	1 724	Cardinal Health Inc	268	0,06
USD	2 521	Cencora Inc^	721	0,17
USD	1 294	Corcept Therapeutics Inc	87	0,02
USD	5 260	Dexcom Inc	425	0,10
USD	11 032	Eli Lilly & Co	8 164	1,93
USD	1 592	McKesson Corp	1 104	0,26
USD	1 235	Neurocrine Biosciences Inc	158	0,04
USD	4 855	Zoetis Inc	708	0,17

iSHARES RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,87 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,24 %) (suite)		
		Gazoducs/Oléoducs		
USD	1 413	Cheniere Energy Inc	333	0,08
USD	2 966	Targa Resources Corp	494	0,12
USD	842	Williams Cos Inc	50	0,01
		Capital-investissement		
USD	10 078	Blackstone Inc	1 743	0,41
USD	2 413	KKR & Co Inc	354	0,09
		Investissement et services immobiliers		
USD	437	CBRE Group Inc 'A'	68	0,02
USD	652	CoStar Group Inc	62	0,01
USD	205	Jones Lang LaSalle Inc	56	0,01
		Sociétés d'investissement immobilier		
USD	6 425	American Tower Corp (Reit)	1 339	0,31
USD	940	Lamar Advertising Co (Reit) 'A'	115	0,03
USD	312	Public Storage (Reit)	85	0,02
USD	1 084	Simon Property Group Inc (Reit)	177	0,04
USD	248	Sun Communities Inc (Reit)	31	0,01
		Commerce de détail		
USD	41	AutoZone Inc	154	0,04
USD	254	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	27	0,01
USD	823	Burlington Stores Inc	225	0,05
USD	1 769	Carvana Co	690	0,16
USD	102	Casey's General Stores Inc	53	0,01
USD	1 372	Cava Group Inc	121	0,03
USD	18 295	Chipotle Mexican Grill Inc	784	0,19
USD	6 099	Costco Wholesale Corp	5 731	1,35
USD	1 509	Darden Restaurants Inc	304	0,07
USD	175	Domino's Pizza Inc	81	0,02
USD	1 598	Dutch Bros Inc 'A'	95	0,02
USD	205	Ferguson Enterprises Inc^	46	0,01
USD	539	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	41	0,01
USD	205	Freshpet Inc	14	0,00
USD	10 404	Home Depot Inc	3 824	0,90
USD	845	Lululemon Athletica Inc^	169	0,04
USD	615	McDonald's Corp	185	0,04
USD	213	Murphy USA Inc	77	0,02
USD	10 751	O'Reilly Automotive Inc	1 057	0,25
USD	4	RH	1	0,00
USD	1 027	Ross Stores Inc	140	0,03
USD	2 128	Starbucks Corp	190	0,05
USD	930	Texas Roadhouse Inc	172	0,04
USD	7 837	TJX Cos Inc	976	0,23
USD	7 149	Tractor Supply Co	407	0,10
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,24 %) (suite)		
		Commerce de détail (suite)		
USD	169	Ulta Beauty Inc	87	0,02
USD	5 931	Walmart Inc	581	0,14
USD	1 181	Wendy's Co	12	0,00
USD	266	Williams-Sonoma Inc	50	0,01
USD	406	Wingstop Inc	153	0,04
USD	1 306	Yum! Brands Inc	188	0,05
		Semi-conducteurs		
USD	13 004	Advanced Micro Devices Inc	2 293	0,54
USD	3 231	Applied Materials Inc	582	0,14
USD	1 973	Astera Labs Inc	270	0,06
USD	63 612	Broadcom Inc	18 683	4,41
USD	431	Entegris Inc	34	0,01
USD	1 827	KLA Corp	1 606	0,38
USD	17 534	Lam Research Corp	1 663	0,39
USD	1 649	Lattice Semiconductor Corp	82	0,02
USD	174	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	24	0,01
USD	912	Marvell Technology Inc	73	0,02
USD	641	Monolithic Power Systems Inc	456	0,11
USD	322 359	NVIDIA Corp	57 338	13,55
USD	198	Onto Innovation Inc	19	0,00
USD	3 527	QUALCOMM Inc	517	0,12
USD	5 054	Texas Instruments Inc	915	0,22
		Logiciels		
USD	5 849	Adobe Inc	2 092	0,49
USD	302	Appfolio Inc 'A'	81	0,02
USD	3 291	AppLovin Corp 'A'	1 286	0,30
USD	2 230	Atlassian Corp 'A'	428	0,10
USD	2 905	Autodesk Inc	881	0,21
USD	1 787	Bentley Systems Inc 'B'	104	0,03
USD	1 456	Broadridge Financial Solutions Inc	360	0,09
USD	3 742	Cadence Design Systems Inc	1 364	0,32
USD	4 262	Cloudflare Inc 'A'	885	0,21
USD	3 989	Confluent Inc 'A'	71	0,02
USD	4 236	Datadog Inc 'A'	593	0,14
USD	205	Dayforce Inc^	12	0,00
USD	2 157	Docusign Inc	163	0,04
USD	1 107	DoubleVerify Holdings Inc	17	0,00
USD	1 790	Doximity Inc 'A'	105	0,03
USD	1 346	Dropbox Inc 'A'	37	0,01
USD	508	Duolingo Inc	176	0,04
USD	4 108	Dynatrace Inc	216	0,05
USD	279	Fair Isaac Corp	401	0,10
USD	2 124	Fiserv Inc	295	0,07

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,87 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,24 %) (suite)		
		Logiciels (suite)		
USD	1 950	Gitlab Inc 'A'	85	0,02
USD	1 141	Guidewire Software Inc	258	0,06
USD	698	HubSpot Inc	363	0,09
USD	3 755	Intuit Inc	2 948	0,70
USD	818	Manhattan Associates Inc	180	0,04
USD	102 129	Microsoft Corp	54 486	12,88
USD	194	MicroStrategy Inc 'A'	78	0,02
USD	120	MongoDB Inc	29	0,01
USD	534	MSCI Inc	300	0,07
USD	656	nCino Inc	18	0,00
USD	955	Nutanix Inc 'A'	72	0,02
USD	22 803	Oracle Corp	5 787	1,37
USD	30 105	Palantir Technologies Inc 'A'	4 767	1,13
USD	1 521	Paychex Inc	219	0,05
USD	414	Paycom Software Inc	96	0,02
USD	1 074	Pegasystems Inc	63	0,02
USD	1 674	Procore Technologies Inc	120	0,03
USD	278	PTC Inc	60	0,01
USD	1 084	RingCentral Inc 'A'	28	0,01
USD	7 797	ROBLOX Corp 'A'	1 074	0,25
USD	1 480	Salesforce Inc	382	0,09
USD	3 692	Samsara Inc 'A'	140	0,03
USD	2 589	SentinelOne Inc 'A'	47	0,01
USD	2 847	ServiceNow Inc	2 685	0,63
USD	4 308	Snowflake Inc	963	0,23
		États-Unis (31 juillet 2024 : 99,24 %) (suite)		
		Logiciels (suite)		
USD	1 878	Synopsys Inc	1 190	0,28
USD	833	Take-Two Interactive Software Inc	185	0,04
USD	476	Teradata Corp	10	0,00
USD	411	Twilio Inc 'A'	53	0,01
USD	497	Tyler Technologies Inc	290	0,07
USD	418	Unity Software Inc	14	0,00
USD	1 631	Veeva Systems Inc 'A'	463	0,11
USD	2 952	Workday Inc 'A'	677	0,16
		Télécommunications		
USD	14 197	Arista Networks Inc	1 749	0,41
USD	2 205	AST SpaceMobile Inc	117	0,03
USD	62	GCI Liberty Inc 'C'	2	0,00
USD	303	Iridium Communications Inc	8	0,00
USD	1 034	Motorola Solutions Inc	454	0,11
USD	48	Ubiquiti Inc	21	0,01
		Transport		
USD	183	Old Dominion Freight Line Inc	27	0,01
USD	680	Union Pacific Corp	151	0,03
USD	357	XPO Inc	43	0,01
		États-Unis – Total	413 801	97,79
Total des investissements en actions			421 043	99,50
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			421 043	99,50

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
9	USD	270	S&P 500 Micro E-Mini Index Futures September 2025	9	0,00
37	USD	1 599	NASDAQ 100 Micro E-Mini Index Futures September 2025	65	0,02
États-Unis – Total				74	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				74	0,02
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				74	0,02

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			421 117	99,52
Trésorerie et marges de trésorerie			871	0,21
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,00 %)				
Nominal	Devise	Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
1 130 314	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	1 130	0,27
Total des équivalent de trésorerie			1 130	0,27
Autres actifs et passifs			14	0,00
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			423 132	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
~ Investissements dans des parties liées.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	98,54
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,26
Autres actifs	1,18
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	2 016

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,72 %)		
		Actions (31 juillet 2024 : 99,72 %)		
		Bermudes (31 juillet 2024 : 0,44 %)		
		Biotechnologie		
USD	2 636	Roivant Sciences Ltd^	30	0,02
		Produits chimiques		
USD	1 615	Axalta Coating Systems Ltd	46	0,02
		Ordinateurs		
USD	1 207	Genpact Ltd	53	0,03
		Services financiers divers		
USD	1 768	Invesco Ltd	37	0,02
		Assurance		
USD	2 364	Arch Capital Group Ltd	204	0,11
USD	266	Assured Guaranty Ltd	23	0,01
USD	615	Axis Capital Holdings Ltd	58	0,03
USD	233	Everest Group Ltd	78	0,04
USD	309	RenaissanceRe Holdings Ltd	75	0,04
USD	8	White Mountains Insurance Group Ltd	14	0,01
		Médias		
USD	2 169	Liberty Global Ltd 'A'	22	0,01
USD	228	Liberty Global Ltd 'C'	2	0,00
		Bermudes – Total	642	0,34
		Îles Vierges britanniques (31 juillet 2024 : 0,02 %)		
		Canada (31 juillet 2024 : 0,08 %)		
		Services commerciaux		
USD	1 276	RB Global Inc	138	0,07
		Services financiers divers		
USD	1 583	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	98	0,05
		Électricité		
USD	1 155	Brookfield Renewable Corp	42	0,02
		Commerce de détail		
USD	709	Restaurant Brands International Inc	48	0,03
		Canada – Total	326	0,17
		Îles Caïmans (31 juillet 2024 : 0,06 %)		
		Services financiers divers		
USD	2 741	XP Inc 'A'	44	0,02
		Accessoires d'ameublement		
USD	401	SharkNinja Inc	47	0,03
		Îles Caïmans (31 juillet 2024 : 0,06 %) (suite)		
		Loisirs		
USD	801	Amer Sports Inc	30	0,02
		Semi-conducteurs		
USD	674	GLOBALFOUNDRIES Inc	25	0,01
		Îles Caïmans – Total	146	0,08
		Curaçao (31 juillet 2024 : 0,28 %)		
		Services pétroliers et gaziers		
USD	9 284	Schlumberger NV	314	0,17
		Curaçao – Total	314	0,17
		Guernesey (31 juillet 2024 : 0,05 %)		
		Ordinateurs		
USD	927	Amdocs Ltd	79	0,04
		Guernesey – Total	79	0,04
		Irlande (31 juillet 2024 : 4,05 %)		
		Matériaux de construction		
USD	4 561	CRH Plc	436	0,23
USD	396	James Hardie Industries Plc	10	0,00
USD	4 429	Johnson Controls International Plc	465	0,25
		Produits chimiques		
USD	3 168	Linde Plc	1 458	0,77
		Ordinateurs		
USD	4 226	Accenture Plc 'A'	1 129	0,60
		Cosmétiques et hygiène		
USD	1 296	Perrigo Co Plc	34	0,02
		Composants et équipements électriques		
USD	2 635	Eaton Corp Plc	1 014	0,54
		Électronique		
USD	579	Allegion Plc	96	0,05
USD	955	nVent Electric Plc	75	0,04
		Divertissements		
USD	196	Flutter Entertainment Plc	59	0,03
		Contrôle environnemental		
USD	1 035	Pentair Plc	106	0,06
		Produits de soins de santé		
USD	8 629	Medtronic Plc	779	0,41
USD	654	STERIS Plc	148	0,08
		Assurance		
USD	131	Aon Plc 'A'	46	0,02
USD	696	Willis Towers Watson Plc	220	0,12
		Pétrole et gaz		
USD	461	Weatherford International Plc	26	0,01

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,72 %) (suite)				
		Irlande (31 juillet 2024 : 4,05 %) (suite)		
		Conteneurs et emballages		
USD	3 743	Smurfit WestRock Plc	166	0,09
		Produits pharmaceutiques		
USD	262	Jazz Pharmaceuticals Plc	30	0,02
		Irlande – Total	6 297	3,34
		Jersey (31 juillet 2024 : 0,36 %)		
		Détaillants d'habillement		
USD	390	Birkenstock Holding Plc	20	0,01
		Pièces et équipements automobiles		
USD	1 530	Aptiv Plc	105	0,06
		Services commerciaux		
USD	1 234	Clarivate Plc	5	0,00
		Services financiers divers		
USD	1 143	Janus Henderson Group Plc	49	0,03
		Conteneurs et emballages		
USD	16 968	Amcor Plc	159	0,08
		Jersey – Total	338	0,18
		Liberia (31 juillet 2024 : 0,10 %)		
		Luxembourg (31 juillet 2024 : 0,01 %)		
		Ordinateurs		
USD	356	Globant SA	30	0,02
		Télécommunications		
USD	608	Millicom International Cellular SA	24	0,01
		Luxembourg – Total	54	0,03
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 0,19 %)		
		Produits chimiques		
USD	1 978	LyondellBasell Industries NV 'A'^	115	0,06
		Produits de soins de santé		
USD	1 263	QIAGEN NV	62	0,03
		Machines diverses		
USD	5 884	CNH Industrial NV	76	0,04
		Pays-Bas – Total	253	0,13
		Panama (31 juillet 2024 : 0,07 %)		
		Loisirs		
USD	5 089	Carnival Corp	152	0,08
		Panama – Total	152	0,08
		Porto Rico (31 juillet 2024 : 0,03 %)		
		Banques		
USD	366	Popular Inc	42	0,02
		Porto Rico – Total	42	0,02
		Singapour (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Électronique		
USD	2 491	Flex Ltd	124	0,07
		Singapour – Total	124	0,07
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,63 %)		
		Agriculture		
USD	986	Bunge Global SA	79	0,04
		Électronique		
USD	1 159	Garmin Ltd	254	0,14
		Assurance		
USD	2 543	Chubb Ltd	676	0,36
		Suisse – Total	1 009	0,54
		Royaume-Uni (31 juillet 2024 : 0,14 %)		
		Biotechnologie		
USD	2 397	Royalty Pharma Plc 'A'	88	0,05
		Électronique		
USD	1 305	Sensata Technologies Holding Plc	40	0,02
		Machines diverses		
USD	1 925	Gates Industrial Corp Plc	48	0,03
		Exploitation minière		
USD	2 859	Anglogold Ashanti Plc	132	0,07
		Services pétroliers et gaziers		
USD	2 691	TechnipFMC Plc	98	0,05
		Royaume-Uni – Total	406	0,22
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %)		
		Publicité		
USD	2 343	Interpublic Group of Cos Inc	57	0,03
USD	1 231	Omnicom Group Inc	89	0,05
		Aérospatiale et défense		
USD	4 179	Boeing Co	927	0,49
USD	243	Curtiss-Wright Corp	119	0,06
USD	1 683	General Dynamics Corp	524	0,28
USD	679	Hexcel Corp	41	0,02
USD	1 237	L3Harris Technologies Inc	340	0,18
USD	992	Lockheed Martin Corp	418	0,22
USD	908	Northrop Grumman Corp	524	0,28
USD	8 981	RTX Corp	1 415	0,75

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,72 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Aérospatiale et défense (suite)		
USD	864	Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	34	0,02
USD	741	StandardAero Inc	21	0,01
USD	312	TransDigm Group Inc	502	0,27
		Agriculture		
USD	11 373	Altria Group Inc	704	0,37
USD	3 151	Archer-Daniels-Midland Co	171	0,09
USD	857	Darling Ingredients Inc	28	0,02
USD	10 495	Philip Morris International Inc	1 722	0,91
		Compagnies aériennes		
USD	618	Alaska Air Group Inc	33	0,02
USD	4 897	American Airlines Group Inc^	56	0,03
USD	4 258	Delta Air Lines Inc	226	0,12
USD	3 096	Southwest Airlines Co	96	0,05
USD	2 185	United Airlines Holdings Inc	193	0,10
		Détaillants d'habillement		
USD	287	Columbia Sportswear Co	16	0,01
USD	346	Crocs Inc	35	0,02
USD	7 716	NIKE Inc 'B'	576	0,30
USD	465	PVH Corp	34	0,02
USD	250	Ralph Lauren Corp	75	0,04
USD	1 023	Skechers USA Inc 'A'	65	0,03
USD	140	Tapestry Inc	15	0,01
USD	2 162	Under Armour Inc 'A'	14	0,01
USD	1 705	VF Corp	20	0,01
		Constructeurs automobiles		
USD	917	Cummins Inc	337	0,18
USD	26 467	Ford Motor Co	293	0,16
USD	6 439	General Motors Co	344	0,18
USD	8 071	Lucid Group Inc	20	0,01
USD	3 656	PACCAR Inc	361	0,19
USD	5 619	Rivian Automotive Inc 'A'	72	0,04
		Pièces et équipements automobiles		
USD	400	Allison Transmission Holdings Inc	36	0,02
USD	6 221	Aurora Innovation Inc	36	0,02
USD	1 254	BorgWarner Inc	46	0,02
USD	1 976	Gentex Corp	52	0,03
USD	289	Lear Corp	28	0,01
USD	3 370	QuantumScape Corp	29	0,02
		Banques		
USD	42 388	Bank of America Corp	2 004	1,06
USD	4 522	Bank of New York Mellon Corp	459	0,24
USD	959	Bank OZK	47	0,02
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Banques (suite)		
USD	231	BOK Financial Corp	23	0,01
USD	10 205	Citigroup Inc	956	0,51
USD	2 659	Citizens Financial Group Inc	127	0,07
USD	1 785	Columbia Banking System Inc	43	0,02
USD	971	Comerica Inc	66	0,03
USD	680	Commerce Bancshares Inc	42	0,02
USD	403	Cullen/Frost Bankers Inc	51	0,03
USD	829	East West Bancorp Inc	83	0,04
USD	4 391	Fifth Third Bancorp	183	0,10
USD	73	First Citizens BancShares Inc 'A'	146	0,08
USD	1 201	First Hawaiian Inc	29	0,02
USD	3 737	First Horizon Corp	82	0,04
USD	3 102	FNB Corp	48	0,03
USD	1 923	Goldman Sachs Group Inc	1 391	0,74
USD	9 919	Huntington Bancshares Inc	163	0,09
USD	18 670	JPMorgan Chase & Co	5 531	2,94
USD	6 162	KeyCorp	110	0,06
USD	1 040	M&T Bank Corp	196	0,10
USD	7 770	Morgan Stanley	1 107	0,59
USD	1 332	Northern Trust Corp	173	0,09
USD	579	Pinnacle Financial Partners Inc	51	0,03
USD	2 615	PNC Financial Services Group Inc	498	0,26
USD	696	Prosperity Bancshares Inc	46	0,02
USD	6 428	Regions Financial Corp	163	0,09
USD	510	SouthState Corp	48	0,03
USD	1 875	State Street Corp	210	0,11
USD	751	Synovus Financial Corp	35	0,02
USD	8 687	Truist Financial Corp	380	0,20
USD	10 372	US Bancorp	466	0,25
USD	1 011	Webster Financial Corp	58	0,03
USD	21 881	Wells Fargo & Co	1 764	0,94
USD	518	Western Alliance Bancorp	40	0,02
USD	463	Wintrust Financial Corp	59	0,03
USD	717	Zions Bancorp NA	38	0,02
		Boissons		
USD	59	Boston Beer Co Inc 'A'	12	0,01
USD	1 387	Brown-Forman Corp 'B'	40	0,02
USD	13 282	Coca-Cola Co	902	0,48
USD	321	Coca-Cola Consolidated Inc	36	0,02
USD	868	Constellation Brands Inc 'A'^	145	0,08
USD	8 336	Keurig Dr Pepper Inc	272	0,14
USD	922	Molson Coors Beverage Co 'B'^	45	0,02

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,72 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Boissons (suite)		
USD	7 856	PepsiCo Inc	1 083	0,58
USD	1 615	Primo Brands Corp	45	0,02
		Biotechnologie		
USD	946	Amgen Inc	279	0,15
USD	989	Biogen Inc	127	0,07
USD	1 324	BioMarin Pharmaceutical Inc	77	0,04
USD	114	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	27	0,01
USD	818	Certara Inc	8	0,00
USD	4 608	Corteva Inc	332	0,18
USD	294	Exelixis Inc	11	0,01
USD	6 145	Gilead Sciences Inc	690	0,37
USD	1 102	Illumina Inc	113	0,06
USD	865	Incyte Corp	65	0,03
USD	2 397	Moderna Inc	71	0,04
USD	695	Regeneron Pharmaceuticals Inc	379	0,20
USD	1 081	Revolution Medicines Inc	40	0,02
USD	272	United Therapeutics Corp	75	0,04
USD	827	Viking Therapeutics Inc	27	0,01
		Matériaux de construction		
USD	232	Armstrong World Industries Inc	44	0,02
USD	757	Builders FirstSource Inc	96	0,05
USD	5 400	Carrier Global Corp	370	0,20
USD	222	Eagle Materials Inc	50	0,03
USD	576	Fortune Brands Innovations Inc	31	0,02
USD	434	Hayward Holdings Inc	7	0,00
USD	372	Louisiana-Pacific Corp	34	0,02
USD	408	Martin Marietta Materials Inc	234	0,12
USD	1 496	Masco Corp	102	0,05
USD	406	Mohawk Industries Inc	46	0,03
USD	579	Owens Corning	81	0,04
USD	234	Simpson Manufacturing Co Inc	42	0,02
USD	602	Trex Co Inc	39	0,02
USD	858	Vulcan Materials Co	236	0,13
		Produits chimiques		
USD	1 490	Air Products and Chemicals Inc	429	0,23
USD	973	Albemarle Corp	66	0,03
USD	422	Ashland Inc	22	0,01
USD	604	Celanese Corp	32	0,02
USD	1 037	CF Industries Holdings Inc	96	0,05
USD	4 254	Dow Inc	99	0,05
USD	2 778	DuPont de Nemours Inc	200	0,11
USD	751	Eastman Chemical Co	54	0,03
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Produits chimiques (suite)		
USD	1 198	Ecolab Inc	314	0,17
USD	1 857	Element Solutions Inc	44	0,02
USD	909	FMC Corp	35	0,02
USD	1 629	Huntsman Corp	16	0,01
USD	1 743	International Flavors & Fragrances Inc	124	0,07
USD	1 803	Mosaic Co	65	0,03
USD	58	NewMarket Corp	40	0,02
USD	220	Olin Corp	4	0,00
USD	1 569	PPG Industries Inc	165	0,09
USD	836	RPM International Inc	98	0,05
USD	108	Sherwin-Williams Co	36	0,02
USD	232	Westlake Corp	18	0,01
		Services commerciaux		
USD	2 434	ADT Inc	20	0,01
USD	740	Affirm Holdings Inc	51	0,03
USD	2 393	API Group Corp	86	0,05
USD	232	Automatic Data Processing Inc	72	0,04
USD	115	Avis Budget Group Inc	20	0,01
USD	2 330	Block Inc	180	0,09
USD	226	Bright Horizons Family Solutions Inc	26	0,01
USD	2 698	Dun & Bradstreet Holdings Inc	25	0,01
USD	694	Equifax Inc	167	0,09
USD	349	Euronet Worldwide Inc	34	0,02
USD	231	FTI Consulting Inc	38	0,02
USD	1 793	Global Payments Inc	143	0,08
USD	174	Grand Canyon Education Inc	29	0,01
USD	694	GXO Logistics Inc	34	0,02
USD	833	H&R Block Inc	45	0,02
USD	453	ManpowerGroup Inc	19	0,01
USD	232	MarketAxess Holdings Inc	48	0,02
USD	6 567	PayPal Holdings Inc	452	0,24
USD	229	Quanta Services Inc	93	0,05
USD	861	Robert Half Inc	32	0,02
USD	2 075	S&P Global Inc	1 143	0,61
USD	763	Service Corp International	58	0,03
USD	1 329	TransUnion	126	0,07
USD	117	U-Haul Holding Co	7	0,00
USD	232	U-Haul Holding Co 'non-voting share'	12	0,01
USD	424	United Rentals Inc	374	0,20
USD	327	Verisk Analytics Inc	91	0,05
USD	128	WEX Inc	22	0,01
USD	1 227	WillScot Holdings Corp	36	0,02

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,72 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Ordinateurs		
USD	1 038	Amentum Holdings Inc	26	0,01
USD	125	CACI International Inc 'A'	58	0,03
USD	3 310	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	238	0,13
USD	447	Crane NXT Co	26	0,01
USD	1 868	Dell Technologies Inc 'C'	248	0,13
USD	1 024	DXC Technology Co	14	0,01
USD	349	EPAM Systems Inc	55	0,03
USD	9 123	Hewlett Packard Enterprise Co	189	0,10
USD	6 247	HP Inc	155	0,08
USD	6 270	International Business Machines Corp	1 587	0,84
USD	991	KBR Inc	46	0,03
USD	1 644	Kyndryl Holdings Inc	62	0,03
USD	779	Leidos Holdings Inc	124	0,07
USD	523	Lumentum Holdings Inc	58	0,03
USD	813	NetApp Inc	85	0,05
USD	634	Okta Inc	62	0,03
USD	560	Parsons Corp	42	0,02
USD	482	Pure Storage Inc 'A'	29	0,02
USD	265	Rubrik Inc 'A'	25	0,01
USD	819	Sandisk Corp	35	0,02
USD	406	Science Applications International Corp	45	0,02
USD	1 852	Super Micro Computer Inc	109	0,06
USD	2 391	Western Digital Corp	188	0,10
		Cosmétiques et hygiène		
USD	2 665	Colgate-Palmolive Co	223	0,12
USD	3 639	Coty Inc 'A'	18	0,01
USD	363	elf Beauty Inc	44	0,02
USD	1 546	Estee Lauder Cos Inc 'A'	144	0,07
USD	12 903	Kenvue Inc	277	0,15
USD	15 733	Procter & Gamble Co	2 367	1,26
		Distribution et commerce de gros		
USD	503	Copart Inc	23	0,01
USD	447	Core & Main Inc 'A'	28	0,01
USD	1 387	Fastenal Co	64	0,03
USD	2 130	LKQ Corp	63	0,03
USD	171	Pool Corp	53	0,03
USD	232	SiteOne Landscape Supply Inc	32	0,02
USD	231	Watsco Inc^	104	0,06
USD	348	WESCO International Inc	72	0,04
USD	46	WW Grainger Inc	48	0,03
		Services financiers divers		
USD	178	Affiliated Managers Group Inc	37	0,02
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Services financiers divers (suite)		
USD	852	Air Lease Corp	47	0,02
USD	1 387	Ally Financial Inc	53	0,03
USD	2 478	American Express Co	742	0,39
USD	54	Ameriprise Financial Inc	28	0,01
USD	853	Apollo Global Management Inc	124	0,07
USD	1 032	Blackrock Inc~	1 141	0,61
USD	4 201	Capital One Financial Corp	903	0,48
USD	714	Cboe Global Markets Inc	172	0,09
USD	10 459	Charles Schwab Corp	1 022	0,54
USD	2 428	CME Group Inc	676	0,36
USD	1 251	Coinbase Global Inc 'A'	473	0,25
USD	46	Credit Acceptance Corp	23	0,01
USD	219	Evercore Inc 'A'	66	0,03
USD	2 465	Franklin Resources Inc	59	0,03
USD	272	Houlihan Lokey Inc	52	0,03
USD	2 736	Interactive Brokers Group Inc 'A'	179	0,09
USD	3 842	Intercontinental Exchange Inc	710	0,38
USD	887	Jefferies Financial Group Inc	51	0,03
USD	477	Lazard Inc	25	0,01
USD	361	Mr Cooper Group Inc	56	0,03
USD	2 702	Nasdaq Inc	260	0,14
USD	965	OneMain Holdings Inc	56	0,03
USD	1 238	Raymond James Financial Inc	207	0,11
USD	1 016	Rocket Cos Inc 'A'	15	0,01
USD	810	SEI Investments Co	71	0,04
USD	1 608	SLM Corp	51	0,03
USD	6 375	SoFi Technologies Inc	144	0,08
USD	764	Stifel Financial Corp	87	0,05
USD	2 492	Synchrony Financial	174	0,09
USD	1 290	T Rowe Price Group Inc	131	0,07
USD	689	Tradeweb Markets Inc 'A'	95	0,05
USD	793	UWM Holdings Corp	3	0,00
USD	394	Virtu Financial Inc 'A'	17	0,01
USD	753	Voya Financial Inc	53	0,03
USD	1 198	Western Union Co	10	0,00
		Composants et équipements électriques		
USD	232	Acuity Inc	72	0,04
USD	1 501	AMETEK Inc	278	0,15
USD	3 779	Emerson Electric Co	550	0,29
USD	392	Generac Holdings Inc	76	0,04
USD	166	Littelfuse Inc	43	0,02
USD	278	Universal Display Corp	40	0,02

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,72 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Électricité		
USD	5 161	AES Corp	68	0,04
USD	1 590	Alliant Energy Corp	103	0,06
USD	1 786	Ameren Corp	181	0,10
USD	3 553	American Electric Power Co Inc	402	0,21
USD	4 241	CenterPoint Energy Inc	165	0,09
USD	225	Clearway Energy Inc 'A'	7	0,00
USD	525	Clearway Energy Inc 'C'	17	0,01
USD	1 926	CMS Energy Corp	142	0,08
USD	2 490	Consolidated Edison Inc	258	0,14
USD	2 102	Constellation Energy Corp	731	0,39
USD	5 598	Dominion Energy Inc	327	0,17
USD	1 374	DTE Energy Co	190	0,10
USD	5 210	Duke Energy Corp	634	0,34
USD	2 696	Edison International	140	0,07
USD	2 883	Entergy Corp	261	0,14
USD	1 662	Evergy Inc	118	0,06
USD	2 362	Eversource Energy	156	0,08
USD	6 707	Exelon Corp	301	0,16
USD	3 642	FirstEnergy Corp	155	0,08
USD	358	IDACORP Inc	45	0,02
USD	13 864	NextEra Energy Inc	985	0,52
USD	1 597	OGE Energy Corp	72	0,04
USD	14 466	PG&E Corp	203	0,11
USD	869	Pinnacle West Capital Corp	79	0,04
USD	5 314	PPL Corp	190	0,10
USD	3 270	Public Service Enterprise Group Inc	294	0,16
USD	4 232	Sempra	346	0,18
USD	7 389	Southern Co	698	0,37
USD	286	Talen Energy Corp	108	0,06
USD	2 121	WEC Energy Group Inc	231	0,12
USD	4 040	Xcel Energy Inc	297	0,16
		Électronique		
USD	299	Arrow Electronics Inc	35	0,02
USD	734	Avnet Inc	39	0,02
USD	1 200	Coherent Corp	129	0,07
USD	2 179	Fortive Corp	105	0,06
USD	4 279	Honeywell International Inc	951	0,50
USD	349	Hubbell Inc	153	0,08
USD	250	Jabil Inc	56	0,03
USD	1 216	Keysight Technologies Inc	199	0,11
USD	142	Mettler-Toledo International Inc	175	0,09
USD	728	Ralliant Corp	33	0,02
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Électronique (suite)		
USD	571	TD SYNNEX Corp	83	0,04
USD	1 595	Trimble Inc	134	0,07
USD	920	Vontier Corp	38	0,02
USD	371	Woodward Inc	95	0,05
		Sources alternatives d'énergie		
USD	752	First Solar Inc	131	0,07
		Ingénierie et construction		
USD	986	AECOM	111	0,06
USD	227	EMCOR Group Inc	142	0,08
USD	445	Everus Construction Group Inc	33	0,02
USD	815	Jacobs Solutions Inc	116	0,06
USD	332	MasTec Inc	63	0,03
USD	174	TopBuild Corp	65	0,03
		Divertissements		
USD	1 571	Caesars Entertainment Inc	42	0,02
USD	116	Liberty Media Corp-Liberty Live 'A'	9	0,01
USD	398	Liberty Media Corp-Liberty Live 'C'	34	0,02
USD	173	Madison Square Garden Sports Corp	35	0,02
USD	1 492	Penn Entertainment Inc	27	0,01
USD	272	TKO Group Holdings Inc	46	0,03
USD	56	Vail Resorts Inc	8	0,00
		Contrôle environnemental		
USD	309	Clean Harbors Inc	73	0,04
USD	1 365	Republic Services Inc	315	0,17
USD	1 696	Tetra Tech Inc	62	0,03
USD	984	Veralto Corp	103	0,05
		Alimentation		
USD	3 184	Albertsons Cos Inc 'A'	61	0,03
USD	2 759	Conagra Brands Inc	50	0,03
USD	1 741	Flowers Foods Inc	28	0,01
USD	3 626	General Mills Inc	178	0,09
USD	871	Hershey Co	162	0,09
USD	2 346	Hormel Foods Corp	66	0,04
USD	510	Ingredion Inc	67	0,04
USD	629	J M Smucker Co	67	0,04
USD	1 972	Kellanova	157	0,08
USD	5 604	Kraft Heinz Co	154	0,08
USD	4 079	Kroger Co	286	0,15
USD	680	Lamb Weston Holdings Inc	39	0,02
USD	1 680	McCormick & Co Inc 'non-voting share'	119	0,06
USD	8 722	Mondelez International Inc 'A'	564	0,30
USD	926	Performance Food Group Co^	93	0,05
USD	440	Pilgrim's Pride Corp	21	0,01

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,72 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Alimentation (suite)		
USD	412	Post Holdings Inc	44	0,02
USD	1 509	Sysco Corp^	120	0,06
USD	1 553	The Campbell's Company	50	0,03
USD	1 729	Tyson Foods Inc 'A'	90	0,05
USD	1 722	US Foods Holding Corp	143	0,08
		Services alimentaires		
USD	1 952	Aramark	83	0,04
		Produits forestiers et papier		
USD	3 314	International Paper Co^	155	0,08
		Gaz		
USD	1 100	Atmos Energy Corp^	172	0,09
USD	1 820	MDU Resources Group Inc	31	0,02
USD	454	National Fuel Gas Co	40	0,02
USD	3 233	NiSource Inc	137	0,07
USD	1 162	UGI Corp	42	0,02
		Outillage et machines-outils		
USD	342	Lincoln Electric Holdings Inc	83	0,05
USD	232	MSA Safety Inc	41	0,02
USD	346	Snap-on Inc	111	0,06
USD	1 159	Stanley Black & Decker Inc	79	0,04
		Produits de soins de santé		
USD	11 666	Abbott Laboratories	1 472	0,78
USD	1 845	Agilent Technologies Inc	212	0,11
USD	442	Align Technology Inc	57	0,03
USD	5 409	Avantor Inc	73	0,04
USD	3 239	Baxter International Inc	70	0,04
USD	1 111	Bio-Techne Corp	61	0,03
USD	8 290	Boston Scientific Corp	870	0,46
USD	930	Bruker Corp	36	0,02
USD	1 334	Cooper Cos Inc	94	0,05
USD	4 290	Danaher Corp	846	0,45
USD	1 918	DENTSPLY SIRONA Inc	27	0,01
USD	3 851	Edwards Lifesciences Corp	305	0,16
USD	453	Envista Holdings Corp	9	0,01
USD	957	Exact Sciences Corp	45	0,02
USD	3 150	GE HealthCare Technologies Inc^	225	0,12
USD	913	Globus Medical Inc 'A'	48	0,03
USD	1 583	Hologic Inc	106	0,06
USD	224	Repligen Corp	26	0,01
USD	752	ResMed Inc^	205	0,11
USD	802	Revvity Inc	70	0,04
USD	801	Solventum Corp^	57	0,03
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Produits de soins de santé (suite)		
USD	1 732	Stryker Corp	680	0,36
USD	348	Teleflex Inc	42	0,02
USD	2 541	Thermo Fisher Scientific Inc	1 188	0,63
USD	171	Waters Corp	49	0,03
USD	471	West Pharmaceutical Services Inc	113	0,06
USD	1 208	Zimmer Biomet Holdings Inc	111	0,06
		Services de soins de santé		
USD	780	Acadia Healthcare Co Inc	17	0,01
USD	232	Amedisys Inc	23	0,01
USD	3 446	Centene Corp	90	0,05
USD	405	Charles River Laboratories International Inc	69	0,04
USD	111	Chemed Corp	46	0,03
USD	1 644	Cigna Group	440	0,23
USD	1 499	Elevance Health Inc	424	0,23
USD	695	Encompass Health Corp	76	0,04
USD	922	HCA Healthcare Inc	326	0,17
USD	773	Humana Inc	193	0,10
USD	1 216	IQVIA Holdings Inc	226	0,12
USD	579	Labcorp Holdings Inc	151	0,08
USD	171	Molina Healthcare Inc	27	0,01
USD	748	Quest Diagnostics Inc	125	0,07
USD	2 006	Sotera Health Co	23	0,01
USD	611	Tenet Healthcare Corp	98	0,05
USD	6 113	UnitedHealth Group Inc	1 526	0,81
USD	347	Universal Health Services Inc 'B'	58	0,03
		Constructeurs de logements		
USD	1 804	DR Horton Inc	258	0,14
USD	1 378	Lennar Corp 'A'	154	0,08
USD	116	Lennar Corp 'B'	12	0,01
USD	18	NVR Inc	136	0,07
USD	1 299	PulteGroup Inc	147	0,08
USD	404	Thor Industries Inc	37	0,02
USD	702	Toll Brothers Inc	83	0,04
		Accessoires d'ameublement		
USD	464	Dolby Laboratories Inc 'A'	35	0,02
USD	406	Whirlpool Corp^	34	0,02
		Produits ménagers		
USD	469	Avery Dennison Corp	79	0,04
USD	1 682	Church & Dwight Co Inc	158	0,08
USD	753	Clorox Co	94	0,05
USD	1 390	Kimberly-Clark Corp	173	0,09
USD	532	Reynolds Consumer Products Inc	12	0,01

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,72 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Articles ménagers		
USD	3 919	Newell Brands Inc	22	0,01
USD	341	Scotts Miracle-Gro Co	21	0,01
		Assurance		
USD	3 340	Aflac Inc	332	0,18
USD	1 684	Allstate Corp	342	0,18
USD	404	American Financial Group Inc	50	0,03
USD	3 973	American International Group Inc	308	0,16
USD	1 630	Arthur J Gallagher & Co	468	0,25
USD	350	Assurant Inc	66	0,03
USD	12 405	Berkshire Hathaway Inc 'B'	5 854	3,11
USD	615	Brighthouse Financial Inc	29	0,02
USD	1 623	Brown & Brown Inc	148	0,08
USD	1 008	Cincinnati Financial Corp	149	0,08
USD	233	CNA Financial Corp	10	0,01
USD	1 607	Fidelity National Financial Inc	91	0,05
USD	795	First American Financial Corp	48	0,03
USD	515	Globe Life Inc	72	0,04
USD	186	Hanover Insurance Group Inc	32	0,02
USD	1 968	Hartford Insurance Group Inc	245	0,13
USD	206	Kemper Corp	13	0,01
USD	63	Lincoln National Corp	2	0,00
USD	1 214	Loews Corp	110	0,06
USD	67	Markel Group Inc	135	0,07
USD	2 977	Marsh & McLennan Cos Inc	593	0,31
USD	3 851	MetLife Inc	292	0,15
USD	1 490	MGIC Investment Corp	39	0,02
USD	1 718	Old Republic International Corp	62	0,03
USD	233	Primerica Inc	62	0,03
USD	1 572	Principal Financial Group Inc	122	0,06
USD	3 724	Progressive Corp	901	0,48
USD	2 403	Prudential Financial Inc	249	0,13
USD	408	Reinsurance Group of America Inc	79	0,04
USD	579	RLI Corp	38	0,02
USD	1 551	Travelers Cos Inc	404	0,21
USD	1 220	Unum Group	88	0,05
USD	2 077	W R Berkley Corp^	143	0,08
		Internet		
USD	13 976	Alphabet Inc 'A'	2 682	1,42
USD	11 187	Alphabet Inc 'C'	2 158	1,15
USD	17 722	Amazon.com Inc	4 149	2,20
USD	12	Booking Holdings Inc	66	0,04
USD	790	CDW Corp	138	0,07
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Internet (suite)		
USD	3 164	eBay Inc	290	0,15
USD	455	Etsy Inc	27	0,01
USD	392	F5 Inc	123	0,07
USD	3 744	Gen Digital Inc	110	0,06
USD	78	IAC Inc	3	0,00
USD	1 975	Lyft Inc 'A'	28	0,01
USD	1 266	Maplebear Inc	61	0,03
USD	1 926	Match Group Inc	66	0,04
USD	2 619	Meta Platforms Inc 'A'	2 026	1,08
USD	1 981	Pinterest Inc 'A'	76	0,04
USD	4 329	Robinhood Markets Inc 'A'	446	0,24
USD	864	Roku Inc	81	0,04
USD	503	VeriSign Inc	135	0,07
USD	401	Wayfair Inc 'A'	26	0,01
USD	127	Zillow Group Inc 'A'	10	0,01
USD	1 326	Zillow Group Inc 'C'	105	0,06
		Fer et acier		
USD	853	ATI Inc	66	0,04
USD	259	Carpenter Technology Corp	65	0,03
USD	2 810	Cleveland-Cliffs Inc	30	0,02
USD	1 512	Nucor Corp	216	0,11
USD	332	Reliance Inc	96	0,05
USD	873	Steel Dynamics Inc	111	0,06
		Loisirs		
USD	543	Brunswick Corp	32	0,02
USD	419	Harley-Davidson Inc	10	0,01
USD	721	YETI Holdings Inc	26	0,01
		Hébergement		
USD	335	Boyd Gaming Corp	28	0,02
USD	230	Hyatt Hotels Corp 'A'	32	0,02
USD	385	Marriott International Inc 'A'	102	0,05
USD	1 796	MGM Resorts International	65	0,04
USD	400	Travel + Leisure Co	24	0,01
USD	58	Wyndham Hotels & Resorts Inc	5	0,00
USD	519	Wynn Resorts Ltd	57	0,03
		Machines diverses		
USD	464	AGCO Corp	55	0,03
USD	217	Applied Industrial Technologies Inc	59	0,03
USD	852	Cognex Corp	35	0,02
USD	348	Crane Co	68	0,04
USD	1 642	Deere & Co	861	0,46
USD	985	Dover Corp	178	0,09
USD	463	Esab Corp	62	0,03

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,72 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Machines diverses (suite)		
USD	1 024	Flowserve Corp	57	0,03
USD	1 156	Graco Inc	97	0,05
USD	522	IDEX Corp	85	0,05
USD	2 576	Ingersoll Rand Inc	218	0,12
USD	406	Middleby Corp	59	0,03
USD	354	Nordson Corp	76	0,04
USD	2 618	Otis Worldwide Corp	224	0,12
USD	521	Regal Rexnord Corp	80	0,04
USD	699	Rockwell Automation Inc	246	0,13
USD	751	Toro Co^	56	0,03
USD	1 219	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	234	0,12
USD	1 685	Xylem Inc	244	0,13
		Machines, construction et exploitation minière		
USD	579	BWX Technologies Inc	88	0,05
USD	2 726	Caterpillar Inc	1 194	0,63
USD	521	Oshkosh Corp	66	0,04
		Médias		
USD	611	Charter Communications Inc 'A'^	165	0,09
USD	24 890	Comcast Corp 'A'	827	0,44
USD	223	FactSet Research Systems Inc	90	0,05
USD	1 593	Fox Corp 'A'	89	0,05
USD	703	Fox Corp 'B'	36	0,02
USD	750	Liberty Broadband Corp 'C'	46	0,02
USD	174	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	16	0,01
USD	810	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	81	0,04
USD	1 106	New York Times Co 'A'	57	0,03
USD	3 053	News Corp 'A'	89	0,05
USD	316	News Corp 'B'	11	0,00
USD	174	Nexstar Media Group Inc	33	0,02
USD	3 119	Paramount Global 'B'	39	0,02
USD	1 425	Sirius XM Holdings Inc	30	0,01
USD	12 168	Walt Disney Co	1 449	0,77
USD	15 212	Warner Bros Discovery Inc	200	0,11
		Fabrication de produits en métal/matériel		
USD	476	Advanced Drainage Systems Inc	55	0,03
USD	665	Mueller Industries Inc	57	0,03
USD	169	RBC Bearings Inc	65	0,04
USD	347	Timken Co	26	0,01
USD	173	Valmont Industries Inc	63	0,03
		Exploitation minière		
USD	2 041	Alcoa Corp	61	0,03
USD	9 551	Freeport-McMoRan Inc	384	0,20
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Exploitation minière (suite)		
USD	1 132	MP Materials Corp	70	0,04
USD	7 473	Newmont Corp	464	0,25
USD	479	Royal Gold Inc	73	0,04
USD	510	Southern Copper Corp	48	0,02
		Productions diverses		
USD	3 038	3M Co	453	0,24
USD	869	A O Smith Corp	62	0,03
USD	231	Carlisle Cos Inc	82	0,04
USD	639	Donaldson Co Inc	46	0,03
USD	1 251	Illinois Tool Works Inc	320	0,17
USD	638	ITT Inc	108	0,06
USD	866	Parker-Hannifin Corp	634	0,34
USD	304	Teledyne Technologies Inc	168	0,09
USD	1 274	Textron Inc	99	0,05
		Équipement de bureau		
USD	362	Zebra Technologies Corp 'A'	123	0,07
		Pétrole et gaz		
USD	1 795	Antero Resources Corp	63	0,03
USD	2 446	APA Corp	47	0,03
USD	12 778	Chevron Corp	1 938	1,03
USD	405	Chord Energy Corp	45	0,02
USD	509	Civitas Resources Inc	15	0,01
USD	8 564	ConocoPhillips	817	0,43
USD	5 115	Coterra Energy Inc^	125	0,07
USD	4 526	Devon Energy Corp	150	0,08
USD	1 275	Diamondback Energy Inc	190	0,10
USD	3 770	EOG Resources Inc	452	0,24
USD	3 983	EQT Corp	214	0,11
USD	1 508	Expand Energy Corp	158	0,08
USD	29 147	Exxon Mobil Corp	3 254	1,73
USD	1 159	HF Sinclair Corp	51	0,03
USD	2 082	Marathon Petroleum Corp	354	0,19
USD	743	Matador Resources Co	37	0,02
USD	4 427	Occidental Petroleum Corp	195	0,10
USD	1 905	Ovintiv Inc	78	0,04
USD	3 431	Permian Resources Corp	49	0,03
USD	2 528	Phillips 66	312	0,17
USD	1 290	Range Resources Corp	47	0,03
USD	2 078	Valero Energy Corp	285	0,15
USD	625	Viper Energy Inc	24	0,01
		Services pétroliers et gaziers		
USD	6 617	Baker Hughes Co	298	0,16

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,72 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Services pétroliers et gaziers (suite)		
USD	5 944	Halliburton Co	133	0,07
USD	3 354	NOV Inc	42	0,02
		Conteneurs et emballages		
USD	521	AptarGroup Inc	82	0,04
USD	1 876	Ball Corp	107	0,06
USD	812	Crown Holdings Inc	81	0,04
USD	1 994	Graphic Packaging Holding Co	45	0,03
USD	575	Packaging Corp of America	111	0,06
USD	713	Sealed Air Corp	21	0,01
USD	731	Silgan Holdings Inc	34	0,02
USD	842	Sonoco Products Co	38	0,02
		Produits pharmaceutiques		
USD	1 903	Becton Dickinson & Co	339	0,18
USD	921	BellRing Brands Inc	50	0,03
USD	11 076	Bristol-Myers Squibb Co	480	0,25
USD	830	Cardinal Health Inc	129	0,07
USD	8 097	CVS Health Corp	503	0,27
USD	4 172	Elanco Animal Health Inc	57	0,03
USD	702	Henry Schein Inc	48	0,03
USD	16 215	Johnson & Johnson	2 671	1,42
USD	67	McKesson Corp	47	0,02
USD	16 851	Merck & Co Inc	1 316	0,70
USD	972	Organon & Co	9	0,00
USD	38 323	Pfizer Inc	893	0,47
USD	7 941	Viatris Inc	69	0,04
USD	650	Zoetis Inc	95	0,05
		Gazoducs/Oléoducs		
USD	2 117	Antero Midstream Corp	39	0,02
USD	848	Cheniere Energy Inc	200	0,11
USD	752	DT Midstream Inc	77	0,04
USD	13 110	Kinder Morgan Inc	368	0,19
USD	4 183	ONEOK Inc	343	0,18
USD	7 754	Williams Cos Inc	465	0,25
		Capital-investissement		
USD	1 711	Carlyle Group Inc^	104	0,05
USD	3 421	KKR & Co Inc	501	0,27
		Investissement et services immobiliers		
USD	1 782	CBRE Group Inc 'A'	278	0,15
USD	2 498	CoStar Group Inc	238	0,13
USD	290	Howard Hughes Holdings Inc	20	0,01
USD	231	Jones Lang LaSalle Inc	62	0,03
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Sociétés d'investissement immobilier		
USD	5 060	AGNC Investment Corp (Reit)	48	0,03
USD	697	Agree Realty Corp (Reit)	50	0,03
USD	1 161	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	89	0,05
USD	2 072	American Homes 4 Rent (Reit) 'A'	72	0,04
USD	1 984	Americold Realty Trust Inc (Reit)	32	0,02
USD	4 072	Annaly Capital Management Inc (Reit)	83	0,04
USD	881	AvalonBay Communities Inc (Reit)	164	0,09
USD	2 470	Brixmor Property Group Inc (Reit)	64	0,03
USD	940	BXP Inc (Reit)	61	0,03
USD	636	Camden Property Trust (Reit)	69	0,04
USD	1 320	Cousins Properties Inc (Reit)	36	0,02
USD	2 879	Crown Castle Inc (Reit)	303	0,16
USD	1 783	CubeSmart (Reit)	69	0,04
USD	2 319	Digital Realty Trust Inc (Reit)	409	0,22
USD	347	EastGroup Properties Inc (Reit)	57	0,03
USD	290	EPR Properties (Reit)	16	0,01
USD	649	Equinix Inc (Reit)	510	0,27
USD	1 271	Equity LifeStyle Properties Inc (Reit)	76	0,04
USD	2 394	Equity Residential (Reit)	151	0,08
USD	384	Essex Property Trust Inc (Reit)	100	0,05
USD	1 356	Extra Space Storage Inc (Reit)	182	0,10
USD	592	Federal Realty Investment Trust (Reit)	55	0,03
USD	1 077	First Industrial Realty Trust Inc (Reit)	52	0,03
USD	2 004	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	91	0,05
USD	3 249	Healthcare Realty Trust Inc (Reit)	50	0,03
USD	4 492	Healthpeak Properties Inc (Reit)	76	0,04
USD	982	Highwoods Properties Inc (Reit)	28	0,01
USD	5 688	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	89	0,05
USD	4 029	Invitation Homes Inc (Reit)	123	0,06
USD	1 891	Iron Mountain Inc (Reit)	184	0,10
USD	978	Kilroy Realty Corp (Reit)	36	0,02
USD	5 367	Kimco Realty Corp (Reit)	114	0,06
USD	470	Lineage Inc (Reit)	20	0,01
USD	6 071	Medical Properties Trust Inc (Reit)	25	0,01
USD	720	Mid-America Apartment Communities Inc (Reit)	103	0,05
USD	883	Millrose Properties Inc (Reit)	26	0,01
USD	57	National Storage Affiliates Trust (Reit)	2	0,00
USD	973	NNN REIT Inc	40	0,02
USD	1 898	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	74	0,04
USD	2 147	Park Hotels & Resorts Inc (Reit)	23	0,01
USD	6 205	Prologis Inc (Reit)	663	0,35
USD	908	Public Storage (Reit)	247	0,13
USD	1 338	Rayonier Inc (Reit)	31	0,02

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,72 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
USD	6 129	Realty Income Corp (Reit)	344	0,18
USD	1 119	Regency Centers Corp (Reit)	80	0,04
USD	1 741	Rexford Industrial Realty Inc (Reit)	64	0,03
USD	4 264	Rithm Capital Corp (Reit)	51	0,03
USD	753	SBA Communications Corp (Reit)	169	0,09
USD	1 683	Simon Property Group Inc (Reit)	276	0,15
USD	898	STAG Industrial Inc (Reit)	31	0,02
USD	2 548	Starwood Property Trust Inc (Reit)	50	0,03
USD	655	Sun Communities Inc (Reit)	81	0,04
USD	2 478	UDR Inc (Reit)	97	0,05
USD	3 006	Ventas Inc (Reit)	202	0,11
USD	7 472	VICI Properties Inc (Reit)	244	0,13
USD	986	Vornado Realty Trust (Reit)	38	0,02
USD	4 378	Welltower Inc (Reit)	723	0,38
USD	4 599	Weyerhaeuser Co (Reit)	115	0,06
USD	1 320	WP Carey Inc (Reit)	85	0,04
		Commerce de détail		
USD	121	AutoNation Inc	23	0,01
USD	93	AutoZone Inc	350	0,19
USD	1 087	Bath & Body Works Inc	32	0,02
USD	1 185	Best Buy Co Inc	77	0,04
USD	732	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	78	0,04
USD	1 157	CarMax Inc	66	0,03
USD	231	Casey's General Stores Inc	120	0,06
USD	54	Darden Restaurants Inc	11	0,01
USD	406	Dick's Sporting Goods Inc	86	0,05
USD	1 564	Dollar General Corp	164	0,09
USD	1 266	Dollar Tree Inc	144	0,08
USD	172	Domino's Pizza Inc	80	0,04
USD	1 221	Ferguson Enterprises Inc^	273	0,14
USD	355	Five Below Inc	48	0,03
USD	462	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	35	0,02
USD	289	Freshpet Inc	20	0,01
USD	2 266	GameStop Corp 'A'	51	0,03
USD	1 704	Gap Inc	33	0,02
USD	931	Genuine Parts Co	120	0,06
USD	1 576	Home Depot Inc	579	0,31
USD	173	Lithia Motors Inc	50	0,03
USD	3 787	Lowe's Cos Inc	847	0,45
USD	295	Lululemon Athletica Inc^	59	0,03
USD	2 422	Macy's Inc	31	0,02
USD	4 539	McDonald's Corp	1 362	0,72
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Commerce de détail (suite)		
USD	347	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	30	0,02
USD	347	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	47	0,02
USD	470	O'Reilly Automotive Inc	46	0,02
USD	173	Penske Automotive Group Inc	29	0,01
USD	3 404	QXO Inc	68	0,04
USD	60	RH	12	0,01
USD	1 731	Ross Stores Inc	236	0,12
USD	6 611	Starbucks Corp	589	0,31
USD	3 046	Target Corp	306	0,16
USD	3 744	TJX Cos Inc	466	0,25
USD	224	Ulta Beauty Inc	115	0,06
USD	6 060	Walgreens Boots Alliance Inc	71	0,04
USD	26 366	Walmart Inc	2 583	1,37
USD	672	Williams-Sonoma Inc	126	0,07
USD	1 218	Yum! Brands Inc	176	0,09
		Épargnes et prêts		
USD	523	TFS Financial Corp	7	0,00
		Semi-conducteurs		
USD	4 495	Advanced Micro Devices Inc	792	0,42
USD	930	Allegro MicroSystems Inc	29	0,02
USD	911	Amkor Technology Inc	20	0,01
USD	3 361	Analog Devices Inc	755	0,40
USD	3 897	Applied Materials Inc	702	0,37
USD	405	Cirrus Logic Inc	41	0,02
USD	788	Entegris Inc	62	0,03
USD	29 414	Intel Corp	582	0,31
USD	232	IPG Photonics Corp	17	0,01
USD	349	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	48	0,03
USD	5 337	Marvell Technology Inc	429	0,23
USD	3 440	Microchip Technology Inc	232	0,12
USD	7 520	Micron Technology Inc	821	0,44
USD	521	MKS Inc	50	0,03
USD	2 690	ON Semiconductor Corp	152	0,08
USD	234	Onto Innovation Inc	22	0,01
USD	521	Qorvo Inc	44	0,02
USD	5 681	QUALCOMM Inc	834	0,44
USD	914	Skyworks Solutions Inc	63	0,03
USD	1 062	Teradyne Inc	114	0,06
USD	3 640	Texas Instruments Inc	659	0,35
		Construction navale		
USD	290	Huntington Ingalls Industries Inc	81	0,04
		Logiciels		
USD	906	Akamai Technologies Inc	69	0,04

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,72 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Logiciels (suite)		
USD	702	BILL Holdings Inc	30	0,02
USD	59	Broadridge Financial Solutions Inc	15	0,01
USD	3 766	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	36	0,02
USD	389	Concentrix Corp	20	0,01
USD	1 072	Dayforce Inc^	62	0,03
USD	323	Docusign Inc	24	0,01
USD	1 354	Dropbox Inc 'A'	37	0,02
USD	1 769	Electronic Arts Inc	270	0,14
USD	27	Fair Isaac Corp	39	0,02
USD	3 543	Fidelity National Information Services Inc^	281	0,15
USD	2 659	Fiserv Inc	369	0,20
USD	416	Informatica Inc 'A'	10	0,00
USD	521	Jack Henry & Associates Inc	88	0,05
USD	1 565	MicroStrategy Inc 'A'^	629	0,33
USD	475	MongoDB Inc	113	0,06
USD	271	MSCI Inc	152	0,08
USD	677	nCino Inc	19	0,01
USD	1 182	Nutanix Inc 'A'	89	0,05
USD	1 452	Paychex Inc	210	0,11
USD	119	Paycom Software Inc	28	0,01
USD	431	Pegasystems Inc	25	0,01
USD	664	PTC Inc	143	0,08
USD	715	Roper Technologies Inc	394	0,21
USD	5 563	Salesforce Inc	1 437	0,76
USD	747	SentinelOne Inc 'A'	14	0,01
USD	1 405	SS&C Technologies Holdings Inc	120	0,06
USD	330	Synopsys Inc	209	0,11
USD	813	Take-Two Interactive Software Inc	181	0,10
USD	735	Twilio Inc 'A'	95	0,05
USD	59	Tyler Technologies Inc	35	0,02
USD	2 750	UiPath Inc 'A'	32	0,02
USD	1 668	Unity Software Inc	56	0,03
USD	195	Veeva Systems Inc 'A'	55	0,03
USD	1 668	Zoom Communications Inc	124	0,07
USD	1 702	ZoomInfo Technologies Inc	18	0,01
		Télécommunications		
USD	47 404	AT&T Inc	1 299	0,69
		États-Unis (31 juillet 2024 : 93,21 %) (suite)		
		Télécommunications (suite)		
USD	1 130	Ciena Corp	105	0,05
USD	26 834	Cisco Systems Inc	1 827	0,97
USD	5 251	Corning Inc	332	0,18
USD	1 976	Frontier Communications Parent Inc	73	0,04
USD	150	GCI Liberty Inc 'C'	5	0,00
USD	223	Iridium Communications Inc	5	0,00
USD	633	Motorola Solutions Inc	278	0,15
USD	3 058	T-Mobile US Inc	729	0,39
USD	28 394	Verizon Communications Inc	1 214	0,64
		Jouets		
USD	794	Hasbro Inc	59	0,03
USD	1 868	Mattel Inc	32	0,02
		Transport		
USD	808	CH Robinson Worldwide Inc	93	0,05
USD	12 738	CSX Corp	453	0,24
USD	871	Expeditors International of Washington Inc	101	0,05
USD	1 455	FedEx Corp	325	0,17
USD	521	JB Hunt Transport Services Inc	75	0,04
USD	464	Kirby Corp	44	0,02
USD	1 308	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	56	0,03
USD	175	Landstar System Inc	23	0,01
USD	1 519	Norfolk Southern Corp	422	0,22
USD	1 143	Old Dominion Freight Line Inc	171	0,09
USD	207	Ryder System Inc	37	0,02
USD	172	Saia Inc	52	0,03
USD	532	Schneider National Inc 'B'	13	0,01
USD	3 643	Union Pacific Corp	809	0,43
USD	4 913	United Parcel Service Inc 'B'	423	0,23
USD	590	XPO Inc	71	0,04
		Eau		
USD	1 336	American Water Works Co Inc	187	0,10
USD	1 959	Essential Utilities Inc	72	0,04
		États-Unis – Total	177 370	94,17
Total des investissements en actions			187 552	99,58
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			187 552	99,58

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,02 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,02 %)					
États-Unis					
7	USD	654	E-mini Russell 1000 Futures September 2025	11	0,00
États-Unis – Total				11	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				11	0,00
États-Unis					
2	USD	23	Micro E-mini Russell 2000 Index Futures September 2025	(1)	0,00
États-Unis – Total				(1)	0,00
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				(1)	(0,00)
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				10	0,00

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	187 563	99,58
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1)	0,00
Trésorerie et marges de trésorerie	376	0,20
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,11 %)		
Nominal Devise Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,11 %)		
302 711 USD BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	303	0,16
Total des équivalent de trésorerie	303	0,16
Autres actifs et passifs	108	0,06
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	188 349	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
~ Investissements dans des parties liées.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,56
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,16
Autres actifs	0,27
Total des actifs	100,00

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Exposition sous-jacente
Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	697

iSHARES S&P 500 PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 99,69 %)				
Actions (31 juillet 2024 : 99,69 %)				
		Bermudes (31 juillet 2024 : 0,14 %)		
		Assurance		
USD	6 160	Arch Capital Group Ltd	530	0,08
		Loisirs		
USD	3 667	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	94	0,01
		Bermudes – Total	624	0,09
		Irlande (31 juillet 2024 : 1,15 %)		
		Ordinateurs		
USD	9 151	Accenture Plc 'A'	2 444	0,36
		Composants et équipements électriques		
USD	8 818	Eaton Corp Plc	3 392	0,49
		Électronique		
USD	790	Allegion Plc	131	0,02
USD	4 941	TE Connectivity Plc	1 017	0,15
		Contrôle environnemental		
USD	1 868	Pentair Plc	191	0,03
		Produits de soins de santé		
USD	43 095	Medtronic Plc	3 889	0,56
		Assurance		
USD	3 870	Aon Plc 'A'	1 376	0,20
USD	1 285	Willis Towers Watson Plc	406	0,06
		Conteneurs et emballages		
USD	6 095	Smurfit WestRock Plc	271	0,04
		Irlande – Total	13 117	1,91
		Jersey (31 juillet 2024 : 0,11 %)		
		Pièces et équipements automobiles		
USD	5 187	Aptiv Plc	356	0,05
		Conteneurs et emballages		
USD	67 696	Amcor Plc	633	0,09
		Jersey – Total	989	0,14
		Liberia (31 juillet 2024 : 0,04 %)		
		Loisirs		
USD	1 977	Royal Caribbean Cruises Ltd	628	0,09
		Liberia – Total	628	0,09
		Panama (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Loisirs		
USD	13 539	Carnival Corp	403	0,06
		Panama – Total	403	0,06
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,55 %)		
		Électronique		
USD	1 503	Garmin Ltd	329	0,05
		Assurance		
USD	5 157	Chubb Ltd	1 372	0,20
		Suisse – Total	1 701	0,25
		États-Unis (31 juillet 2024 : 97,70 %)		
		Publicité		
USD	6 891	Interpublic Group of Cos Inc	169	0,02
		Détaillants d'habillement		
USD	5 690	Deckers Outdoor Corp	604	0,09
USD	24 234	NIKE Inc 'B'	1 810	0,26
USD	991	Ralph Lauren Corp	296	0,04
USD	5 308	Tapestry Inc	574	0,09
		Constructeurs automobiles		
USD	57 189	Tesla Inc	17 630	2,56
		Banques		
USD	188 144	Bank of America Corp	8 894	1,29
USD	7 320	Bank of New York Mellon Corp	743	0,11
USD	13 811	Citigroup Inc	1 294	0,19
USD	7 143	Fifth Third Bancorp	297	0,04
USD	5 490	Goldman Sachs Group Inc	3 972	0,58
USD	40 265	Huntington Bancshares Inc	662	0,10
USD	12 797	JPMorgan Chase & Co	3 791	0,55
USD	16 609	Morgan Stanley	2 366	0,34
USD	3 870	State Street Corp	432	0,06
		Boissons		
USD	4 267	Brown-Forman Corp 'B'	123	0,02
USD	86 689	Coca-Cola Co	5 885	0,85
USD	3 160	Constellation Brands Inc 'A'	528	0,08
USD	45 692	Keurig Dr Pepper Inc	1 492	0,22
USD	5 155	Molson Coors Beverage Co 'B'^	251	0,03
USD	16 388	Monster Beverage Corp	963	0,14
USD	28 786	PepsiCo Inc	3 970	0,58
		Biotechnologie		
USD	7 894	Amgen Inc	2 329	0,34
USD	4 422	Biogen Inc	566	0,08
USD	18 779	Corteva Inc	1 355	0,20
USD	35 221	Gilead Sciences Inc	3 955	0,57

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,69 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 97,70 %) (suite)		
		Biotechnologie (suite)		
USD	7 232	Moderna Inc	214	0,03
USD	4 149	Regeneron Pharmaceuticals Inc	2 263	0,33
USD	945	Vertex Pharmaceuticals Inc	432	0,06
		Matériaux de construction		
USD	714	Martin Marietta Materials Inc	411	0,06
USD	2 641	Vulcan Materials Co	725	0,10
		Produits chimiques		
USD	1 497	Albemarle Corp^	101	0,01
USD	7 759	Ecolab Inc	2 031	0,30
USD	5 448	International Flavors & Fragrances Inc	387	0,06
USD	5 987	PPG Industries Inc	632	0,09
USD	10 384	Sherwin-Williams Co	3 436	0,50
		Services commerciaux		
USD	17 395	Automatic Data Processing Inc	5 384	0,78
USD	7 473	Cintas Corp	1 663	0,24
USD	5 126	Equifax Inc	1 231	0,18
USD	2 340	Global Payments Inc	187	0,03
USD	848	MarketAxess Holdings Inc	174	0,02
USD	7 599	Moody's Corp	3 919	0,57
USD	35 821	PayPal Holdings Inc	2 463	0,36
USD	3 461	Quanta Services Inc	1 406	0,20
USD	4 254	Rollins Inc	244	0,04
USD	7 641	S&P Global Inc	4 211	0,61
USD	2 581	United Rentals Inc	2 279	0,33
USD	7 602	Verisk Analytics Inc	2 119	0,31
		Ordinateurs		
USD	189 578	Apple Inc	39 351	5,72
USD	3 495	Dell Technologies Inc 'C'	464	0,07
USD	10 482	Fortinet Inc	1 047	0,15
USD	765	Gartner Inc	259	0,04
USD	24 459	Hewlett Packard Enterprise Co	506	0,07
USD	41 914	HP Inc	1 039	0,15
USD	3 164	NetApp Inc	330	0,05
		Cosmétiques et hygiène		
USD	14 484	Colgate-Palmolive Co	1 214	0,17
USD	8 819	Estee Lauder Cos Inc 'A'	823	0,12
USD	5 907	Procter & Gamble Co	889	0,13
		Distribution et commerce de gros		
USD	25 490	Copart Inc	1 155	0,17
USD	25 039	Fastenal Co	1 155	0,17
USD	7 154	LKQ Corp	211	0,03
USD	745	Pool Corp^	230	0,03
		États-Unis (31 juillet 2024 : 97,70 %) (suite)		
		Services financiers divers		
USD	11 879	American Express Co	3 555	0,52
USD	7 622	Apollo Global Management Inc	1 108	0,16
USD	6 096	Capital One Financial Corp	1 311	0,19
USD	2 828	Cboe Global Markets Inc	682	0,10
USD	7 460	Charles Schwab Corp	729	0,10
USD	8 818	CME Group Inc	2 454	0,36
USD	13 985	Intercontinental Exchange Inc	2 585	0,37
USD	24 166	Mastercard Inc 'A'	13 689	1,99
USD	19 191	Nasdaq Inc	1 846	0,27
USD	6 634	Synchrony Financial	462	0,07
USD	57 206	Visa Inc 'A'^	19 763	2,87
		Électricité		
USD	10 674	Consolidated Edison Inc	1 105	0,16
USD	5 513	Constellation Energy Corp	1 917	0,28
USD	2 535	Edison International	132	0,02
USD	11 479	Eversource Energy	759	0,11
USD	19 200	Exelon Corp	863	0,13
USD	11 127	FirstEnergy Corp	475	0,07
USD	10 922	NextEra Energy Inc	776	0,11
USD	6 300	Public Service Enterprise Group Inc	566	0,08
		Électronique		
USD	13 477	Fortive Corp	646	0,10
USD	516	Hubbell Inc	226	0,03
USD	1 222	Keysight Technologies Inc	200	0,03
USD	396	Mettler-Toledo International Inc	489	0,07
		Sources alternatives d'énergie		
USD	424	First Solar Inc	74	0,01
		Ingénierie et construction		
USD	8 154	Jacobs Solutions Inc	1 157	0,17
		Divertissements		
USD	4 268	Caesars Entertainment Inc	114	0,02
		Contrôle environnemental		
USD	2 348	Republic Services Inc	541	0,08
USD	12 811	Waste Management Inc	2 936	0,43
		Alimentation		
USD	4 637	Conagra Brands Inc	85	0,01
USD	19 469	General Mills Inc	953	0,14
USD	6 148	Hershey Co	1 144	0,17
USD	3 494	J M Smucker Co	375	0,05
USD	8 818	Kellanova	704	0,10
USD	26 319	Kraft Heinz Co	723	0,10
USD	17 471	Kroger Co	1 225	0,18
USD	9 485	McCormick & Co Inc 'non-voting share'	670	0,10

iSHARES S&P 500 PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,69 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 97,70 %) (suite)		
		Alimentation (suite)		
USD	50 638	Mondelez International Inc 'A'	3 276	0,48
USD	14 500	Sysco Corp	1 154	0,17
USD	5 490	The Campbell's Company	175	0,02
		Outillage et machines-outils		
USD	3 826	Stanley Black & Decker Inc	259	0,04
		Produits de soins de santé		
USD	52 723	Abbott Laboratories	6 653	0,97
USD	7 587	Agilent Technologies Inc	871	0,13
USD	3 159	Baxter International Inc	69	0,01
USD	29 785	Boston Scientific Corp	3 125	0,45
USD	12 955	Danaher Corp	2 554	0,37
USD	18 307	Edwards Lifesciences Corp	1 452	0,21
USD	6 644	GE HealthCare Technologies Inc	474	0,07
USD	2 369	ResMed Inc	644	0,09
USD	2 095	Revvity Inc^	184	0,03
USD	3 568	Stryker Corp	1 401	0,20
USD	5 823	Thermo Fisher Scientific Inc	2 724	0,40
USD	1 829	Waters Corp	528	0,08
USD	1 152	Zimmer Biomet Holdings Inc	106	0,01
		Services de soins de santé		
USD	618	DaVita Inc	87	0,01
USD	4 030	Elevance Health Inc	1 141	0,16
USD	1 069	Quest Diagnostics Inc	179	0,03
USD	3 203	UnitedHealth Group Inc	799	0,12
		Constructeurs de logements		
USD	8 133	DR Horton Inc	1 162	0,17
USD	43	NVR Inc	324	0,05
USD	3 826	PulteGroup Inc	432	0,06
		Produits ménagers		
USD	2 474	Avery Dennison Corp	415	0,06
USD	7 819	Church & Dwight Co Inc	733	0,11
USD	3 873	Clorox Co	486	0,07
USD	6 072	Kimberly-Clark Corp	757	0,11
		Assurance		
USD	11 646	Aflac Inc	1 157	0,17
USD	6 157	Allstate Corp	1 252	0,18
USD	6 944	American International Group Inc	539	0,08
USD	3 047	Arthur J Gallagher & Co	875	0,13
USD	6 525	Hartford Insurance Group Inc	812	0,12
USD	6 482	Marsh & McLennan Cos Inc	1 291	0,19
USD	5 759	MetLife Inc	437	0,06
USD	4 196	Principal Financial Group Inc	327	0,05
		États-Unis (31 juillet 2024 : 97,70 %) (suite)		
		Assurance (suite)		
USD	4 757	Progressive Corp	1 151	0,17
USD	1 753	Travelers Cos Inc	456	0,06
		Internet		
USD	7 301	Airbnb Inc 'A'	967	0,14
USD	103 283	Alphabet Inc 'A'	19 820	2,88
USD	83 727	Alphabet Inc 'C'	16 148	2,35
USD	86 002	Amazon.com Inc	20 134	2,92
USD	813	Booking Holdings Inc	4 475	0,65
USD	4 492	DoorDash Inc 'A'	1 124	0,16
USD	24 423	eBay Inc	2 241	0,33
USD	2 987	Expedia Group Inc	538	0,08
USD	10 489	Gen Digital Inc	309	0,04
USD	1 530	GoDaddy Inc 'A'	247	0,04
USD	19 296	Meta Platforms Inc 'A'	14 924	2,17
USD	4 159	Netflix Inc	4 822	0,70
USD	11 733	Palo Alto Networks Inc	2 037	0,30
USD	83 460	Uber Technologies Inc	7 324	1,06
		Hébergement		
USD	4 231	Hilton Worldwide Holdings Inc	1 134	0,17
USD	4 317	Las Vegas Sands Corp	226	0,03
USD	2 903	Marriott International Inc 'A'	766	0,11
USD	4 177	MGM Resorts International	153	0,02
		Machines diverses		
USD	6 155	Deere & Co^	3 228	0,47
USD	665	Dover Corp	120	0,02
USD	10 673	Otis Worldwide Corp	915	0,13
		Médias		
USD	761	FactSet Research Systems Inc	307	0,05
USD	5 322	News Corp 'A'	156	0,02
USD	17 442	Walt Disney Co	2 077	0,30
		Exploitation minière		
USD	12 678	Freeport-McMoRan Inc	510	0,07
USD	13 086	Newmont Corp	813	0,12
		Productions diverses		
USD	1 396	Axon Enterprise Inc	1 055	0,15
USD	2 165	Illinois Tool Works Inc	554	0,08
		Conteneurs et emballages		
USD	9 087	Ball Corp	520	0,07
USD	1 381	Packaging Corp of America	268	0,04
		Produits pharmaceutiques		
USD	66 656	AbbVie Inc	12 599	1,83
USD	5 200	Becton Dickinson & Co	927	0,13
USD	44 945	Bristol-Myers Squibb Co	1 947	0,28

iSHARES S&P 500 PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,69 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 97,70 %) (suite)		
		Produits pharmaceutiques (suite)		
USD	12 261	Cardinal Health Inc	1 903	0,28
USD	7 614	Cencora Inc	2 178	0,32
USD	3 160	Dexcom Inc	255	0,04
USD	5 317	Eli Lilly & Co	3 935	0,57
USD	1 770	Henry Schein Inc^	120	0,02
USD	1 236	McKesson Corp	857	0,12
USD	51 600	Merck & Co Inc	4 031	0,59
USD	3 989	Zoetis Inc	582	0,08
		Capital-investissement		
USD	1 295	Blackstone Inc	224	0,03
USD	699	KKR & Co Inc	102	0,02
		Investissement et services immobiliers		
USD	993	CoStar Group Inc^	94	0,01
		Sociétés d'investissement immobilier		
USD	2 892	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	221	0,03
USD	5 062	American Tower Corp (Reit)	1 055	0,15
USD	1 540	AvalonBay Communities Inc (Reit)	287	0,04
USD	3 789	BXP Inc (Reit)	248	0,04
USD	2 941	Crown Castle Inc (Reit)	309	0,04
USD	7 815	Digital Realty Trust Inc (Reit)	1 379	0,20
USD	2 358	Equinix Inc (Reit)	1 852	0,27
USD	7 155	Equity Residential (Reit)	452	0,07
USD	2 728	Extra Space Storage Inc (Reit)	367	0,05
USD	2 106	Federal Realty Investment Trust (Reit)	194	0,03
USD	10 768	Healthpeak Properties Inc (Reit)	182	0,03
USD	14 487	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	228	0,03
USD	4 159	Iron Mountain Inc (Reit)	405	0,06
USD	14 608	Kimco Realty Corp (Reit)	310	0,04
USD	25 790	Prologis Inc (Reit)	2 754	0,40
USD	656	Public Storage (Reit)	178	0,03
USD	1 365	Realty Income Corp (Reit)	77	0,01
USD	2 134	Regency Centers Corp (Reit)	152	0,02
USD	1 709	SBA Communications Corp (Reit)	384	0,06
USD	2 255	Simon Property Group Inc (Reit)	369	0,05
USD	4 825	Ventas Inc (Reit)	324	0,05
USD	7 083	VICI Properties Inc (Reit)	231	0,03
USD	13 655	Welltower Inc (Reit)	2 254	0,33
USD	18 802	Weyerhaeuser Co (Reit)	471	0,07
		Commerce de détail		
USD	125	AutoZone Inc	471	0,07
USD	2 919	Best Buy Co Inc	190	0,03
USD	15 863	Chipotle Mexican Grill Inc	680	0,10
		États-Unis (31 juillet 2024 : 97,70 %) (suite)		
		Commerce de détail (suite)		
USD	8 594	Costco Wholesale Corp	8 075	1,17
USD	1 559	Dollar General Corp	163	0,02
USD	374	Domino's Pizza Inc	173	0,03
USD	3 163	Genuine Parts Co	408	0,06
USD	6 267	Home Depot Inc	2 303	0,33
USD	3 177	Lululemon Athletica Inc	637	0,09
USD	8 377	McDonald's Corp	2 514	0,37
USD	16 423	O'Reilly Automotive Inc	1 615	0,24
USD	6 657	Ross Stores Inc	909	0,13
USD	8 928	Starbucks Corp	796	0,12
USD	6 738	Target Corp	677	0,10
USD	21 394	TJX Cos Inc	2 664	0,39
USD	1 105	Ulta Beauty Inc	569	0,08
USD	31 668	Walgreens Boots Alliance Inc	369	0,05
USD	4 159	Williams-Sonoma Inc	778	0,11
USD	8 274	Yum! Brands Inc	1 193	0,17
		Semi-conducteurs		
USD	19 248	Advanced Micro Devices Inc	3 394	0,49
USD	6 600	Analog Devices Inc	1 483	0,21
USD	32 708	Broadcom Inc	9 606	1,40
USD	62 164	Intel Corp	1 231	0,18
USD	2 317	KLA Corp	2 037	0,30
USD	29 879	Lam Research Corp	2 834	0,41
USD	12 811	Micron Technology Inc	1 398	0,20
USD	394 381	NVIDIA Corp	70 148	10,19
USD	5 923	ON Semiconductor Corp	334	0,05
USD	32 777	QUALCOMM Inc	4 810	0,70
		Logiciels		
USD	11 813	Adobe Inc	4 225	0,61
USD	2 953	Akamai Technologies Inc^	225	0,03
USD	5 420	Autodesk Inc	1 643	0,24
USD	5 608	Broadridge Financial Solutions Inc	1 388	0,20
USD	4 492	Cadence Design Systems Inc	1 638	0,24
USD	8 153	Dayforce Inc	470	0,07
USD	2 130	Electronic Arts Inc	325	0,05
USD	13 351	Fidelity National Information Services Inc	1 060	0,16
USD	11 528	Fiserv Inc	1 602	0,23
USD	4 250	Intuit Inc	3 337	0,49
USD	831	Jack Henry & Associates Inc	141	0,02
USD	120 869	Microsoft Corp	64 483	9,37
USD	2 582	MSCI Inc	1 449	0,21
USD	10 915	Oracle Corp	2 770	0,40
USD	12 394	Paychex Inc	1 789	0,26

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 99,69 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 97,70 %) (suite)		
		Logiciels (suite)		
USD	1 498	Paycom Software Inc	347	0,05
USD	1 141	PTC Inc	245	0,04
USD	634	Roper Technologies Inc	349	0,05
USD	30 588	Salesforce Inc	7 902	1,15
USD	5 561	ServiceNow Inc	5 245	0,76
USD	968	Synopsys Inc	613	0,09
USD	2 563	Take-Two Interactive Software Inc	571	0,08
USD	504	Tyler Technologies Inc	295	0,04
USD	3 067	Workday Inc 'A'	703	0,10
		Télécommunications		
USD	8 896	Arista Networks Inc	1 096	0,16
USD	209 719	AT&T Inc	5 748	0,84
USD	123 364	Cisco Systems Inc	8 399	1,22
USD	2 096	Motorola Solutions Inc	920	0,13
USD	12 897	T-Mobile US Inc	3 075	0,45
USD	31 085	Verizon Communications Inc	1 329	0,19
		Jouets		
USD	3 231	Hasbro Inc	243	0,04
		États-Unis (31 juillet 2024 : 97,70 %) (suite)		
		Transport		
USD	53 731	CSX Corp	1 909	0,28
USD	5 865	Expeditors International of Washington Inc	682	0,10
USD	4 572	FedEx Corp	1 022	0,15
USD	2 589	JB Hunt Transport Services Inc	373	0,05
USD	4 158	Norfolk Southern Corp	1 156	0,17
USD	4 631	Old Dominion Freight Line Inc	691	0,10
USD	24 835	Union Pacific Corp	5 512	0,80
USD	19 007	United Parcel Service Inc 'B'	1 638	0,24
		Eau		
USD	2 626	American Water Works Co Inc	368	0,05
		États-Unis – Total	668 820	97,17
Total des investissements en actions			686 282	99,71
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			686 282	99,71

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
54	USD	1 593	S&P 500 Micro E-Mini Index Futures September 2025	64	0,01
États-Unis – Total				64	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				64	0,01
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				64	0,01

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			686 346	99,72
Trésorerie et marges de trésorerie			1 493	0,22
Équivalents de trésorerie (31 juillet 2024 : 0,03 %)				
Nominal	Devise	Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (31 juillet 2024 : 0,03 %)		
112 662	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	112	0,02
Total des équivalent de trésorerie			112	0,02
Autres actifs et passifs			307	0,04
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			688 258	100,00

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
~ Investissements dans des parties liées.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,70
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire	0,02
Autres actifs	0,27
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	1 721

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 TOP 20 UCITS ETF
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)				
Actions (31 juillet 2024 : 0,00 %)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Constructeurs automobiles		
USD	24 359	Tesla Inc	7 509	3,33
		Banques		
USD	24 238	JPMorgan Chase & Co	7 180	3,19
		Ordinateurs		
USD	130 300	Apple Inc	27 046	12,01
		Cosmétiques et hygiène		
USD	20 506	Procter & Gamble Co	3 086	1,37
		Services financiers divers		
USD	7 108	Mastercard Inc 'A'	4 026	1,79
USD	14 933	Visa Inc 'A'	5 159	2,29
		Assurance		
USD	15 991	Berkshire Hathaway Inc 'B'	7 546	3,35
		Internet		
USD	50 859	Alphabet Inc 'A'	9 760	4,33
USD	40 960	Alphabet Inc 'C'	7 900	3,51
USD	82 427	Amazon.com Inc	19 297	8,56
USD	18 936	Meta Platforms Inc 'A'	14 646	6,50
USD	3 704	Netflix Inc	4 294	1,91
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Pétrole et gaz		
USD	37 581	Exxon Mobil Corp	4 196	1,86
		Produits pharmaceutiques		
USD	6 879	Eli Lilly & Co	5 091	2,26
USD	20 955	Johnson & Johnson	3 452	1,53
		Commerce de détail		
USD	3 857	Costco Wholesale Corp	3 624	1,61
USD	8 675	Home Depot Inc	3 188	1,42
USD	37 731	Walmart Inc	3 697	1,64
		Semi-conducteurs		
USD	41 018	Broadcom Inc	12 047	5,35
USD	212 752	NVIDIA Corp	37 842	16,79
		Logiciels		
USD	64 834	Microsoft Corp	34 589	15,35
		États-Unis – Total	225 175	99,95
Total des investissements en actions			225 175	99,95
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			225 175	99,95

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
1	USD	41	NASDAQ 100 Micro E-Mini Index Futures September 2025	3	0,00
États-Unis – Total				3	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				3	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				3	0,00

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	225 178	99,95
Trésorerie et marges de trésorerie	130	0,06
Autres actifs et passifs	(13)	(0,01)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	225 295	100,00

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 TOP 20 UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,93
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	0,07
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	47

iSHARES VII PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 3% CAPPED UCITS ETF

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)				
Actions (31 juillet 2024 : 0,00 %)				
		Bermudes (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Services financiers divers		
USD	3 484	Invesco Ltd	73	0,02
		Assurance		
USD	2 989	Arch Capital Group Ltd	257	0,07
USD	366	Everest Group Ltd	123	0,04
		Loisirs		
USD	3 423	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	88	0,02
		Bermudes – Total	541	0,15
		Curaçao (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Services pétroliers et gaziers		
USD	10 874	Schlumberger NV	368	0,10
		Curaçao – Total	368	0,10
		Irlande (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Matériaux de construction		
USD	5 252	Johnson Controls International Plc	551	0,15
USD	1 769	Trane Technologies Plc	775	0,22
		Produits chimiques		
USD	3 743	Linde Plc	1 723	0,48
		Ordinateurs		
USD	5 001	Accenture Plc 'A'	1 336	0,37
USD	1 708	Seagate Technology Holdings Plc	268	0,07
		Composants et équipements électriques		
USD	3 111	Eaton Corp Plc	1 197	0,33
		Électronique		
USD	671	Allegion Plc	111	0,03
USD	2 379	TE Connectivity Plc	490	0,13
		Contrôle environnemental		
USD	1 342	Pentair Plc	137	0,04
		Produits de soins de santé		
USD	10 274	Medtronic Plc	927	0,26
USD	793	STERIS Plc	179	0,05
		Assurance		
USD	1 708	Aon Plc 'A'	608	0,17
USD	793	Willis Towers Watson Plc	250	0,07
		Conteneurs et emballages		
USD	3 850	Smurfit WestRock Plc	171	0,05
		Irlande – Total	8 723	2,42
		Jersey (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Pièces et équipements automobiles		
USD	1 830	Aptiv Plc	126	0,03
		Conteneurs et emballages		
USD	18 108	Amcor Plc	169	0,05
		Jersey – Total	295	0,08
		Liberia (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Loisirs		
USD	2 017	Royal Caribbean Cruises Ltd	641	0,18
		Liberia – Total	641	0,18
		Pays-Bas (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Produits chimiques		
USD	2 074	LyondellBasell Industries NV 'A'	120	0,03
		Semi-conducteurs		
USD	2 013	NXP Semiconductors NV	430	0,12
		Pays-Bas – Total	550	0,15
		Panama (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Loisirs		
USD	8 128	Carnival Corp	242	0,07
		Panama – Total	242	0,07
		Suisse (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Agriculture		
USD	1 037	Bunge Global SA	83	0,02
		Électronique		
USD	1 220	Garmin Ltd	267	0,08
		Assurance		
USD	2 989	Chubb Ltd	795	0,22
		Suisse – Total	1 145	0,32
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %)		
		Publicité		
USD	2 989	Interpublic Group of Cos Inc	74	0,02
USD	1 586	Omnicom Group Inc	114	0,03
USD	3 570	Trade Desk Inc 'A'	310	0,09
		Aérospatiale et défense		
USD	5 978	Boeing Co	1 326	0,37
USD	2 013	General Dynamics Corp	627	0,17
USD	8 480	General Electric Co	2 299	0,64
USD	3 233	Howmet Aerospace Inc	581	0,16
USD	1 525	L3Harris Technologies Inc	419	0,12
USD	1 647	Lockheed Martin Corp	694	0,19

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Aérospatiale et défense (suite)		
USD	1 098	Northrop Grumman Corp	633	0,17
USD	10 672	RTX Corp	1 682	0,47
USD	449	TransDigm Group Inc	722	0,20
		Agriculture		
USD	13 367	Altria Group Inc	828	0,23
USD	3 728	Archer-Daniels-Midland Co	202	0,06
USD	12 434	Philip Morris International Inc	2 040	0,56
		Compagnies aériennes		
USD	5 070	Delta Air Lines Inc	270	0,08
USD	4 643	Southwest Airlines Co	143	0,04
USD	2 623	United Airlines Holdings Inc	232	0,06
		Détaillants d'habillement		
USD	1 220	Deckers Outdoor Corp	130	0,04
USD	9 509	NIKE Inc 'B'	710	0,20
USD	303	Ralph Lauren Corp	90	0,02
USD	1 647	Tapestry Inc	178	0,05
		Constructeurs automobiles		
USD	1 098	Cummins Inc	404	0,11
USD	31 909	Ford Motor Co	353	0,10
USD	7 762	General Motors Co	414	0,12
USD	4 154	PACCAR Inc	410	0,11
USD	22 385	Tesla Inc	6 901	1,91
		Banques		
USD	52 294	Bank of America Corp	2 472	0,69
USD	5 679	Bank of New York Mellon Corp	576	0,16
USD	14 990	Citigroup Inc	1 405	0,39
USD	3 423	Citizens Financial Group Inc	163	0,04
USD	5 253	Fifth Third Bancorp	218	0,06
USD	2 464	Goldman Sachs Group Inc	1 783	0,49
USD	11 307	Huntington Bancshares Inc	186	0,05
USD	22 145	JPMorgan Chase & Co	6 560	1,82
USD	7 762	KeyCorp	139	0,04
USD	1 342	M&T Bank Corp	253	0,07
USD	9 868	Morgan Stanley	1 406	0,39
USD	1 586	Northern Trust Corp	206	0,06
USD	3 172	PNC Financial Services Group Inc	604	0,17
USD	7 090	Regions Financial Corp	180	0,05
USD	2 318	State Street Corp	259	0,07
USD	10 635	Truist Financial Corp	465	0,13
USD	12 215	US Bancorp	549	0,15
USD	25 934	Wells Fargo & Co	2 091	0,58
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Boissons		
USD	1 464	Brown-Forman Corp 'B'	42	0,01
USD	30 944	Coca-Cola Co	2 101	0,58
USD	1 220	Constellation Brands Inc 'A'	204	0,06
USD	10 571	Keurig Dr Pepper Inc	345	0,09
USD	1 342	Molson Coors Beverage Co 'B'	65	0,02
USD	5 497	Monster Beverage Corp	323	0,09
USD	10 993	PepsiCo Inc	1 516	0,42
		Biotechnology		
USD	4 270	Amgen Inc	1 260	0,35
USD	1 159	Biogen Inc	148	0,04
USD	5 375	Corteva Inc	388	0,11
USD	9 937	Gilead Sciences Inc	1 116	0,31
USD	1 281	Incyte Corp	96	0,03
USD	2 684	Moderna Inc	79	0,02
USD	827	Regeneron Pharmaceuticals Inc	451	0,12
USD	2 052	Vertex Pharmaceuticals Inc	938	0,26
		Building Materials		
USD	915	Builders FirstSource Inc	116	0,03
USD	6 351	Carrier Global Corp	436	0,12
USD	244	Lennox International Inc	149	0,04
USD	488	Martin Marietta Materials Inc	280	0,08
USD	1 708	Masco Corp	116	0,03
USD	427	Mohawk Industries Inc	49	0,02
USD	1 037	Vulcan Materials Co	285	0,08
		Chemicals		
USD	1 769	Air Products and Chemicals Inc	509	0,14
USD	915	Albemarle Corp	62	0,02
USD	1 403	CF Industries Holdings Inc	130	0,04
USD	5 558	Dow Inc	130	0,04
USD	3 240	DuPont de Nemours Inc	233	0,06
USD	915	Eastman Chemical Co	66	0,02
USD	2 013	Ecolab Inc	527	0,15
USD	2 013	International Flavors & Fragrances Inc	143	0,04
USD	2 501	Mosaic Co	90	0,02
USD	1 830	PPG Industries Inc	193	0,05
USD	1 830	Sherwin-Williams Co	606	0,17
		Commercial services		
USD	3 233	Automatic Data Processing Inc	1 001	0,28
USD	4 433	Block Inc	343	0,10
USD	2 745	Cintas Corp	611	0,17
USD	549	Corpay Inc	177	0,05
USD	976	Equifax Inc	234	0,06
USD	1 952	Global Payments Inc	156	0,04

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Services commerciaux (suite)		
USD	305	MarketAxess Holdings Inc	63	0,02
USD	1 220	Moody's Corp	629	0,17
USD	7 695	PayPal Holdings Inc	529	0,15
USD	1 159	Quanta Services Inc	471	0,13
USD	2 257	Rollins Inc	129	0,04
USD	2 501	S&P Global Inc	1 378	0,38
USD	513	United Rentals Inc	453	0,13
USD	1 098	Verisk Analytics Inc	306	0,08
		Ordinateurs		
USD	52 330	Apple Inc	10 862	3,01
USD	3 850	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	276	0,08
USD	1 990	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	905	0,25
USD	2 501	Dell Technologies Inc 'C'	332	0,09
USD	427	EPAM Systems Inc	67	0,02
USD	5 063	Fortinet Inc	506	0,14
USD	610	Gartner Inc	207	0,06
USD	10 209	Hewlett Packard Enterprise Co	211	0,06
USD	7 334	HP Inc	182	0,05
USD	7 424	International Business Machines Corp	1 879	0,52
USD	1 037	Leidos Holdings Inc	165	0,04
USD	1 586	NetApp Inc	165	0,05
USD	3 911	Super Micro Computer Inc	231	0,06
USD	2 745	Western Digital Corp	216	0,06
		Cosmétiques et hygiène		
USD	6 472	Colgate-Palmolive Co	543	0,15
USD	1 830	Estee Lauder Cos Inc 'A'	171	0,05
USD	14 974	Kenvue Inc	321	0,09
USD	18 729	Procter & Gamble Co	2 818	0,78
		Distribution et commerce de gros		
USD	6 900	Copart Inc	313	0,09
USD	9 162	Fastenal Co	422	0,12
USD	2 074	LKQ Corp	61	0,02
USD	305	Pool Corp	94	0,02
USD	348	WW Grainger Inc	362	0,10
		Services financiers divers		
USD	4 392	American Express Co	1 315	0,36
USD	757	Ameriprise Financial Inc	392	0,11
USD	3 538	Apollo Global Management Inc	514	0,14
USD	1 159	Blackrock Inc¨	1 282	0,36
USD	5 110	Capital One Financial Corp	1 099	0,30
USD	793	Cboe Global Markets Inc	191	0,05
USD	13 644	Charles Schwab Corp	1 333	0,37
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Services financiers divers (suite)		
USD	2 867	CME Group Inc	798	0,22
USD	1 719	Coinbase Global Inc 'A'	649	0,18
USD	2 440	Franklin Resources Inc	58	0,02
USD	4 575	Intercontinental Exchange Inc	846	0,23
USD	6 480	Mastercard Inc 'A'	3 671	1,02
USD	3 240	Nasdaq Inc	312	0,09
USD	1 464	Raymond James Financial Inc	245	0,07
USD	3 057	Synchrony Financial	213	0,06
USD	1 759	T Rowe Price Group Inc	178	0,05
USD	13 668	Visa Inc 'A'	4 722	1,31
		Composants et équipements électriques		
USD	1 830	AMETEK Inc	338	0,09
USD	4 453	Emerson Electric Co	648	0,18
USD	488	Generac Holdings Inc	95	0,03
		Électricité		
USD	5 619	AES Corp	74	0,02
USD	2 013	Alliant Energy Corp	131	0,04
USD	2 135	Ameren Corp	216	0,06
USD	4 209	American Electric Power Co Inc	476	0,13
USD	5 131	CenterPoint Energy Inc	199	0,06
USD	2 379	CMS Energy Corp	176	0,05
USD	2 916	Consolidated Edison Inc	302	0,08
USD	2 501	Constellation Energy Corp	870	0,24
USD	6 913	Dominion Energy Inc	404	0,11
USD	1 647	DTE Energy Co	228	0,06
USD	6 161	Duke Energy Corp	749	0,21
USD	2 990	Edison International	156	0,04
USD	3 635	Entergy Corp	329	0,09
USD	1 830	Evergy Inc	130	0,04
USD	2 928	Eversource Energy	193	0,05
USD	8 229	Exelon Corp	370	0,10
USD	4 033	FirstEnergy Corp	172	0,05
USD	16 475	NextEra Energy Inc	1 171	0,33
USD	1 586	NRG Energy Inc	265	0,07
USD	18 338	PG&E Corp	257	0,07
USD	915	Pinnacle West Capital Corp	83	0,02
USD	5 802	PPL Corp	207	0,06
USD	3 971	Public Service Enterprise Group Inc	356	0,10
USD	5 210	Sempra	425	0,12
USD	8 803	Southern Co	832	0,23
USD	2 684	Vistra Corp	560	0,16
USD	2 501	WEC Energy Group Inc	273	0,08
USD	4 521	Xcel Energy Inc	332	0,09

iSHARES S&P 500 3% CAPPED UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Électronique		
USD	9 708	Amphenol Corp 'A'	1 034	0,29
USD	2 684	Fortive Corp	129	0,04
USD	5 109	Honeywell International Inc	1 136	0,31
USD	427	Hubbell Inc	187	0,05
USD	854	Jabil Inc	190	0,05
USD	1 403	Keysight Technologies Inc	230	0,06
USD	167	Mettler-Toledo International Inc	206	0,06
USD	1 952	Trimble Inc	164	0,05
		Sources alternatives d'énergie		
USD	1 037	Enphase Energy Inc	34	0,01
USD	854	First Solar Inc	149	0,04
		Ingénierie et construction		
USD	976	Jacobs Solutions Inc	138	0,04
		Divertissements		
USD	1 708	Caesars Entertainment Inc	46	0,01
USD	1 220	Live Nation Entertainment Inc	180	0,05
USD	549	TKO Group Holdings Inc	92	0,03
		Contrôle environnemental		
USD	1 656	Republic Services Inc	382	0,10
USD	1 952	Veralto Corp	204	0,06
USD	2 928	Waste Management Inc	671	0,19
		Alimentation		
USD	3 728	Conagra Brands Inc	68	0,02
USD	4 338	General Mills Inc	213	0,06
USD	1 159	Hershey Co	216	0,06
USD	2 318	Hormel Foods Corp	65	0,02
USD	854	J M Smucker Co	92	0,03
USD	2 135	Kellanova	170	0,05
USD	6 846	Kraft Heinz Co	188	0,05
USD	4 888	Kroger Co	343	0,09
USD	1 159	Lamb Weston Holdings Inc	66	0,02
USD	2 013	McCormick & Co Inc 'non-voting share'	142	0,04
USD	10 393	Mondelez International Inc 'A'	672	0,19
USD	3 850	Sysco Corp	306	0,08
USD	1 586	The Campbell's Company	51	0,01
USD	2 257	Tyson Foods Inc 'A'	118	0,03
		Produits forestiers et papier		
USD	4 155	International Paper Co	194	0,05
		Gaz		
USD	1 281	Atmos Energy Corp	200	0,06
USD	3 667	NiSource Inc	155	0,04
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Outillage et machines-outils		
USD	427	Snap-on Inc	137	0,04
USD	1 220	Stanley Black & Decker Inc	83	0,02
		Produits de soins de santé		
USD	13 898	Abbott Laboratories	1 754	0,49
USD	2 257	Agilent Technologies Inc	259	0,07
USD	549	Align Technology Inc	71	0,02
USD	3 972	Baxter International Inc	87	0,03
USD	1 281	Bio-Techne Corp	70	0,02
USD	11 818	Boston Scientific Corp	1 240	0,34
USD	1 586	Cooper Cos Inc	112	0,03
USD	5 063	Danaher Corp	998	0,28
USD	4 643	Edwards Lifesciences Corp	368	0,10
USD	3 606	GE HealthCare Technologies Inc	257	0,07
USD	1 769	Hologic Inc	118	0,03
USD	671	IDEXX Laboratories Inc	359	0,10
USD	549	Insulet Corp	158	0,04
USD	2 863	Intuitive Surgical Inc	1 378	0,38
USD	1 159	ResMed Inc	315	0,09
USD	976	Revvity Inc	86	0,02
USD	1 098	Solventum Corp	78	0,02
USD	2 745	Stryker Corp	1 078	0,30
USD	3 006	Thermo Fisher Scientific Inc	1 406	0,39
USD	488	Waters Corp	141	0,04
USD	549	West Pharmaceutical Services Inc	131	0,04
USD	1 586	Zimmer Biomet Holdings Inc	145	0,04
		Services de soins de santé		
USD	3 911	Centene Corp	102	0,03
USD	427	Charles River Laboratories International Inc	73	0,02
USD	2 132	Cigna Group	570	0,16
USD	366	DaVita Inc	51	0,01
USD	1 830	Elevance Health Inc	518	0,14
USD	1 403	HCA Healthcare Inc	497	0,14
USD	976	Humana Inc	244	0,07
USD	1 342	IQVIA Holdings Inc	249	0,07
USD	671	Labcorp Holdings Inc	175	0,05
USD	427	Molina Healthcare Inc	67	0,02
USD	854	Quest Diagnostics Inc	143	0,04
USD	7 264	UnitedHealth Group Inc	1 813	0,50
USD	488	Universal Health Services Inc 'B'	81	0,02
		Constructeurs de logements		
USD	2 257	DR Horton Inc	323	0,09
USD	1 952	Lennar Corp 'A'	219	0,06

iSHARES S&P 500 3% CAPPED UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Constructeurs de logements (suite)		
USD	24	NVR Inc	181	0,05
USD	1 586	PulteGroup Inc	179	0,05
		Produits ménagers		
USD	610	Avery Dennison Corp	102	0,03
USD	1 952	Church & Dwight Co Inc	183	0,05
USD	976	Clorox Co	123	0,03
USD	2 623	Kimberly-Clark Corp	327	0,09
		Assurance		
USD	3 904	Aflac Inc	388	0,11
USD	2 135	Allstate Corp	434	0,12
USD	4 703	American International Group Inc	365	0,10
USD	2 068	Arthur J Gallagher & Co	594	0,16
USD	427	Assurant Inc	80	0,02
USD	14 649	Berkshire Hathaway Inc 'B'	6 913	1,92
USD	2 238	Brown & Brown Inc	204	0,06
USD	1 220	Cincinnati Financial Corp	180	0,05
USD	183	Erie Indemnity Co 'A'	65	0,02
USD	671	Globe Life Inc	94	0,03
USD	2 257	Hartford Insurance Group Inc	281	0,08
USD	1 403	Loews Corp	127	0,03
USD	3 904	Marsh & McLennan Cos Inc	778	0,22
USD	4 521	MetLife Inc	343	0,09
USD	1 647	Principal Financial Group Inc	128	0,04
USD	4 702	Progressive Corp	1 138	0,32
USD	2 806	Prudential Financial Inc	291	0,08
USD	1 830	Travelers Cos Inc	476	0,13
USD	2 379	W R Berkley Corp	164	0,04
		Internet		
USD	3 416	Airbnb Inc 'A'	452	0,13
USD	32 348	Alphabet Inc 'A'	6 208	1,72
USD	26 094	Alphabet Inc 'C'	5 032	1,40
USD	48 734	Amazon.com Inc	11 409	3,16
USD	260	Booking Holdings Inc	1 431	0,40
USD	1 037	CDW Corp	181	0,05
USD	2 762	DoorDash Inc 'A'	691	0,19
USD	3 728	eBay Inc	342	0,09
USD	976	Expedia Group Inc	176	0,05
USD	488	F5 Inc	153	0,04
USD	4 277	Gen Digital Inc	126	0,04
USD	1 196	GoDaddy Inc 'A'	193	0,05
USD	2 013	Match Group Inc	69	0,02
USD	14 960	Meta Platforms Inc 'A'	11 571	3,21
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Internet (suite)		
USD	3 400	Netflix Inc	3 942	1,09
USD	5 246	Palo Alto Networks Inc	911	0,25
USD	16 705	Uber Technologies Inc	1 466	0,41
USD	671	VeriSign Inc	180	0,05
		Fer et acier		
USD	1 891	Nucor Corp	271	0,07
USD	1 098	Steel Dynamics Inc	140	0,04
		Hébergement		
USD	1 891	Hilton Worldwide Holdings Inc	507	0,14
USD	2 745	Las Vegas Sands Corp	144	0,04
USD	1 830	Marriott International Inc 'A'	483	0,13
USD	1 769	MGM Resorts International	64	0,02
USD	732	Wynn Resorts Ltd	80	0,02
		Machines diverses		
USD	2 013	Deere & Co	1 056	0,29
USD	1 098	Dover Corp	199	0,05
USD	610	IDEX Corp	100	0,03
USD	3 331	Ingersoll Rand Inc	282	0,08
USD	427	Nordson Corp	91	0,02
USD	3 178	Otis Worldwide Corp	272	0,08
USD	915	Rockwell Automation Inc	322	0,09
USD	1 342	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	258	0,07
USD	1 952	Xylem Inc	282	0,08
		Machines, construction et exploitation minière		
USD	3 738	Caterpillar Inc	1 637	0,46
USD	2 196	GE Vernova Inc	1 450	0,40
		Médias		
USD	793	Charter Communications Inc 'A'	214	0,06
USD	29 723	Comcast Corp 'A'	988	0,27
USD	305	FactSet Research Systems Inc	123	0,03
USD	1 708	Fox Corp 'A'	95	0,03
USD	1 037	Fox Corp 'B'	53	0,02
USD	2 989	News Corp 'A'	88	0,02
USD	915	News Corp 'B'	31	0,01
USD	4 643	Paramount Global 'B'	58	0,02
USD	14 361	Walt Disney Co	1 710	0,47
USD	17 421	Warner Bros Discovery Inc	229	0,06
		Exploitation minière		
USD	11 597	Freeport-McMoRan Inc	467	0,13
USD	8 860	Newmont Corp	550	0,15
		Productions diverses		
USD	4 331	3M Co	646	0,18
USD	915	A O Smith Corp	65	0,02

iSHARES S&P 500 3% CAPPED UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Productions diverses (suite)		
USD	593	Axon Enterprise Inc	448	0,12
USD	2 135	Illinois Tool Works Inc	546	0,15
USD	1 014	Parker-Hannifin Corp	742	0,21
USD	366	Teledyne Technologies Inc	202	0,06
USD	1 464	Textron Inc	114	0,03
		Équipement de bureau		
USD	427	Zebra Technologies Corp 'A'	145	0,04
		Pétrole et gaz		
USD	2 928	APA Corp	56	0,02
USD	15 224	Chevron Corp	2 309	0,64
USD	10 012	ConocoPhillips	955	0,26
USD	5 802	Coterra Energy Inc	142	0,04
USD	5 192	Devon Energy Corp	172	0,05
USD	1 464	Diamondback Energy Inc	218	0,06
USD	4 453	EOG Resources Inc	534	0,15
USD	4 704	EQT Corp	253	0,07
USD	1 790	Expand Energy Corp	188	0,05
USD	34 300	Exxon Mobil Corp	3 829	1,06
USD	2 501	Marathon Petroleum Corp	426	0,12
USD	5 693	Occidental Petroleum Corp	250	0,07
USD	3 294	Phillips 66	407	0,11
USD	145	Texas Pacific Land Corp	140	0,04
USD	2 501	Valero Energy Corp	343	0,09
		Services pétroliers et gaziers		
USD	7 701	Baker Hughes Co	347	0,10
USD	6 785	Halliburton Co	152	0,04
		Conteneurs et emballages		
USD	2 379	Ball Corp	136	0,04
USD	732	Packaging Corp of America	142	0,04
		Produits pharmaceutiques		
USD	14 111	AbbVie Inc	2 667	0,74
USD	2 257	Becton Dickinson & Co	402	0,11
USD	16 363	Bristol-Myers Squibb Co	709	0,20
USD	1 891	Cardinal Health Inc	293	0,08
USD	1 403	Cencora Inc	401	0,11
USD	9 890	CVS Health Corp	614	0,17
USD	3 057	Dexcom Inc	247	0,07
USD	6 284	Eli Lilly & Co	4 651	1,29
USD	976	Henry Schein Inc	66	0,02
USD	19 221	Johnson & Johnson	3 166	0,88
USD	987	McKesson Corp	685	0,19
USD	20 015	Merck & Co Inc	1 564	0,44
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Produits pharmaceutiques (suite)		
USD	45 417	Pfizer Inc	1 058	0,29
USD	9 233	Viatris Inc	81	0,02
USD	3 538	Zoetis Inc	516	0,14
		Gazoducs/Oléoducs		
USD	15 150	Kinder Morgan Inc	425	0,12
USD	4 947	ONEOK Inc	406	0,11
USD	1 708	Targa Resources Corp	284	0,08
USD	9 816	Williams Cos Inc	589	0,16
		Capital-investissement		
USD	5 795	Blackstone Inc	1 002	0,28
USD	5 368	KKR & Co Inc	787	0,22
		Investissement et services immobiliers		
USD	2 318	CBRE Group Inc 'A'	361	0,10
USD	3 301	CoStar Group Inc	314	0,09
		Sociétés d'investissement immobilier		
USD	1 220	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	93	0,03
USD	3 721	American Tower Corp (Reit)	775	0,21
USD	1 182	AvalonBay Communities Inc (Reit)	220	0,06
USD	1 159	BXP Inc (Reit)	76	0,02
USD	854	Camden Property Trust (Reit)	93	0,03
USD	3 477	Crown Castle Inc (Reit)	365	0,10
USD	2 501	Digital Realty Trust Inc (Reit)	441	0,12
USD	772	Equinix Inc (Reit)	606	0,17
USD	2 684	Equity Residential (Reit)	170	0,05
USD	549	Essex Property Trust Inc (Reit)	143	0,04
USD	1 708	Extra Space Storage Inc (Reit)	230	0,06
USD	610	Federal Realty Investment Trust (Reit)	56	0,02
USD	5 497	Healthpeak Properties Inc (Reit)	93	0,03
USD	5 497	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	86	0,02
USD	4 460	Invitation Homes Inc (Reit)	137	0,04
USD	2 318	Iron Mountain Inc (Reit)	226	0,06
USD	5 314	Kimco Realty Corp (Reit)	113	0,03
USD	915	Mid-America Apartment Communities Inc (Reit)	130	0,04
USD	7 381	Prologis Inc (Reit)	788	0,22
USD	1 281	Public Storage (Reit)	348	0,10
USD	7 214	Realty Income Corp (Reit)	405	0,11
USD	1 281	Regency Centers Corp (Reit)	92	0,02
USD	854	SBA Communications Corp (Reit)	192	0,05
USD	2 440	Simon Property Group Inc (Reit)	400	0,11
USD	2 379	UDR Inc (Reit)	94	0,03
USD	3 698	Ventas Inc (Reit)	249	0,07
USD	8 189	VICI Properties Inc (Reit)	267	0,07

iSHARES S&P 500 3% CAPPED UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
USD	4 963	Welltower Inc (Reit)	819	0,23
USD	5 680	Weyerhaeuser Co (Reit)	142	0,04
		Commerce de détail		
USD	134	AutoZone Inc	505	0,14
USD	1 525	Best Buy Co Inc	99	0,03
USD	1 220	CarMax Inc	69	0,02
USD	10 894	Chipotle Mexican Grill Inc	467	0,13
USD	3 544	Costco Wholesale Corp	3 330	0,92
USD	915	Darden Restaurants Inc	185	0,05
USD	1 769	Dollar General Corp	186	0,05
USD	1 586	Dollar Tree Inc	180	0,05
USD	261	Domino's Pizza Inc	121	0,03
USD	1 098	Genuine Parts Co	142	0,04
USD	7 940	Home Depot Inc	2 918	0,81
USD	4 514	Lowe's Cos Inc	1 009	0,28
USD	915	Lululemon Athletica Inc	183	0,05
USD	5 672	McDonald's Corp	1 702	0,47
USD	6 750	O'Reilly Automotive Inc	664	0,18
USD	2 623	Ross Stores Inc	358	0,10
USD	9 101	Starbucks Corp	811	0,23
USD	3 666	Target Corp	368	0,10
USD	8 927	TJX Cos Inc	1 112	0,31
USD	4 216	Tractor Supply Co	240	0,07
USD	366	Ulta Beauty Inc	189	0,05
USD	5 619	Walgreens Boots Alliance Inc	65	0,02
USD	34 532	Walmart Inc	3 383	0,94
USD	976	Williams-Sonoma Inc	183	0,05
USD	2 196	Yum! Brands Inc	317	0,09
		Semi-conducteurs		
USD	12 952	Advanced Micro Devices Inc	2 284	0,63
USD	3 965	Analog Devices Inc	891	0,25
USD	6 466	Applied Materials Inc	1 164	0,32
USD	37 497	Broadcom Inc	11 013	3,05
USD	34 868	Intel Corp	690	0,19
USD	1 048	KLA Corp	921	0,26
USD	10 260	Lam Research Corp	973	0,27
USD	4 216	Microchip Technology Inc	285	0,08
USD	8 928	Micron Technology Inc	974	0,27
USD	391	Monolithic Power Systems Inc	278	0,08
USD	72 724	NVIDIA Corp	12 936	3,59
USD	3 301	ON Semiconductor Corp	186	0,05
USD	8 776	QUALCOMM Inc	1 288	0,36
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Semi-conducteurs (suite)		
USD	1 281	Skyworks Solutions Inc	88	0,02
USD	1 281	Teradyne Inc	138	0,04
USD	7 259	Texas Instruments Inc	1 314	0,36
		Construction navale		
USD	305	Huntington Ingalls Industries Inc	85	0,02
		Logiciels		
USD	3 401	Adobe Inc	1 216	0,34
USD	1 220	Akamai Technologies Inc	93	0,03
USD	1 708	Autodesk Inc	518	0,14
USD	915	Broadridge Financial Solutions Inc	226	0,06
USD	2 196	Cadence Design Systems Inc	801	0,22
USD	2 546	Datadog Inc 'A'	356	0,10
USD	1 281	Dayforce Inc	74	0,02
USD	1 891	Electronic Arts Inc	288	0,08
USD	194	Fair Isaac Corp	279	0,08
USD	4 155	Fidelity National Information Services Inc	330	0,09
USD	4 405	Fiserv Inc	612	0,17
USD	2 234	Intuit Inc	1 754	0,49
USD	549	Jack Henry & Associates Inc	93	0,03
USD	21 974	Microsoft Corp	11 723	3,25
USD	610	MSCI Inc	342	0,10
USD	12 993	Oracle Corp	3 297	0,91
USD	16 992	Palantir Technologies Inc 'A'	2 691	0,75
USD	2 562	Paychex Inc	370	0,10
USD	366	Paycom Software Inc	85	0,02
USD	976	PTC Inc	210	0,06
USD	854	Roper Technologies Inc	470	0,13
USD	7 665	Salesforce Inc	1 980	0,55
USD	1 654	ServiceNow Inc	1 560	0,43
USD	1 476	Synopsys Inc	935	0,26
USD	1 354	Take-Two Interactive Software Inc	302	0,08
USD	332	Tyler Technologies Inc	194	0,05
USD	1 708	Workday Inc 'A'	392	0,11
		Télécommunications		
USD	8 121	Arista Networks Inc	1 001	0,28
USD	57 481	AT&T Inc	1 575	0,44
USD	31 780	Cisco Systems Inc	2 164	0,60
USD	5 986	Corning Inc	378	0,10
USD	1 342	Motorola Solutions Inc	589	0,16
USD	3 782	T-Mobile US Inc	902	0,25
USD	33 679	Verizon Communications Inc	1 440	0,40
		Jouets		
USD	1 037	Hasbro Inc	78	0,02

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 3% CAPPED UCITS ETF (suite)

Au 31 juillet 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)				
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Transport		
USD	915	CH Robinson Worldwide Inc	105	0,03
USD	15 089	CSX Corp	536	0,15
USD	1 098	Expeditors International of Washington Inc	128	0,03
USD	1 769	FedEx Corp	395	0,11
USD	610	JB Hunt Transport Services Inc	88	0,02
USD	1 769	Norfolk Southern Corp	492	0,14
USD	1 464	Old Dominion Freight Line Inc	218	0,06
USD	4 819	Union Pacific Corp	1 070	0,30
USD	5 801	United Parcel Service Inc 'B'	500	0,14
		États-Unis (31 juillet 2024 : 0,00 %) (suite)		
		Eau		
USD	1 525	American Water Works Co Inc	214	0,06
		États-Unis – Total	347 819	96,45
Total des investissements en actions			360 324	99,92
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			360 324	99,92

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse (31 juillet 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
6	USD	188	S&P 500 Micro E-Mini Index Futures September 2025	2	0,00
États-Unis – Total				2	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés négociés en Bourse				2	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				2	0,00

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	360 326	99,92
Trésorerie et marges de trésorerie	132	0,04
Autres actifs et passifs	139	0,04
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	360 597	100,00

~ Investissements dans des parties liées.

Les actions sont principalement classées selon le pays/la région géographique de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient les actions en question.

Analyse du total des actifs	% de la valeur totale des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	99,91
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	0,09
Total des actifs	100,00

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 3% CAPPED UCITS ETF (suite)
Au 31 juillet 2025

Exposition sous-jacente
Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 juillet 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme standardisés négociés en Bourse	191

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES $ TREASURY BOND 1-3YR UCITS ETF USD (ACC) B

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
14 679 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 15/01/2028	14 688
14 259 000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/09/2027	14 187
14 864 000	United States Treasury Note/Bond 0.750% 31/01/2028	13 451
12 279 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 15/08/2027	12 272
11 912 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 31/08/2026	11 866
12 990 000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/09/2027	11 821
13 017 000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/11/2027	11 752
11 679 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 31/12/2026	11 682
11 711 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 30/09/2026	11 652
11 236 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/10/2026	11 225
10 889 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/11/2027	10 894
10 796 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 30/11/2026	10 812
10 400 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/11/2027	10 330
11 210 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 29/02/2028	10 318
10 980 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 30/04/2028	10 259
10 232 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/01/2027	10 223
10 499 000	United States Treasury Note/Bond 2.750% 15/02/2028	10 148
10 076 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 15/12/2027	9 999
10 700 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 31/05/2028	9 917
9 787 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 15/02/2028	9 865
9 874 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/10/2027	9 807
9 333 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/05/2027	9 330
9 436 000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 31/08/2027	9 266
9 103 000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/05/2026	9 196
9 060 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 15/05/2028	9 035
9 166 000	United States Treasury Note/Bond 2.250% 15/08/2027	8 781
8 610 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 15/04/2028	8 651
9 607 000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/12/2027	8 631
8 319 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/03/2028	8 319
8 422 000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	8 193
8 070 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/06/2028	8 113
8 025 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/03/2027	8 023
8 500 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 31/03/2028	7 873
7 870 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/07/2028	7 869
8 260 000	United States Treasury Note/Bond 1.000% 31/07/2028	7 595
7 920 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 30/06/2028	7 376
7 302 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/10/2027	7 303
7 960 000	United States Treasury Note/Bond 0.500% 31/10/2027	7 155
7 051 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 30/09/2027	7 077
7 050 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 30/04/2027	7 065
6 530 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/12/2027	6 457
6 500 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/03/2028	6 454
6 446 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 29/02/2028	6 449
6 212 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/06/2026	6 264

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
18 700 000	United States Treasury Bill 2.000% 15/08/2025	18 286
16 193 000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/05/2026	16 324
16 867 000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/12/2025	16 218
16 707 000	United States Treasury Note/Bond 0.750% 31/05/2026	16 036
16 658 000	United States Treasury Note/Bond 0.250% 31/10/2025	16 007
16 558 000	United States Treasury Note/Bond 0.750% 30/04/2026	15 926
16 519 000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/01/2026	15 876
15 945 000	United States Treasury Note/Bond 2.250% 15/11/2025	15 620
15 702 000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/11/2025	15 092
14 605 000	United States Treasury Note/Bond 0.750% 31/03/2026	14 078
14 485 000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/07/2026	13 862
14 288 000	United States Treasury Note/Bond 0.500% 28/02/2026	13 770
14 290 000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/06/2026	13 743
14 091 000	United States Treasury Note/Bond 0.250% 31/08/2025	13 531
13 715 000	United States Treasury Note/Bond 0.250% 30/09/2025	13 221
12 895 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/01/2026	12 851
12 829 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 15/04/2026	12 785
12 591 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/06/2026	12 671
12 328 000	United States Treasury Note/Bond 4.500% 15/07/2026	12 394
12 430 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026	12 129
11 974 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/07/2026	12 008
11 564 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 28/02/2026	11 619
11 685 000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/01/2026	11 491
11 251 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 15/09/2025	11 201
11 139 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/03/2026	11 197
10 836 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/06/2026	10 840
11 426 000	United States Treasury Note/Bond 0.750% 31/08/2026	10 810
10 660 000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 30/04/2026	10 763
10 996 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	10 709
10 549 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/05/2026	10 502
9 760 000	United States Treasury Note/Bond 4.500% 31/03/2026	9 803
9 825 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 15/02/2026	9 802
9 154 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 31/01/2026	9 156
8 709 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 15/12/2025	8 679
8 289 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 15/10/2025	8 288
7 983 000	United States Treasury Note/Bond 5.000% 30/09/2025	8 061
8 800 000	United States Treasury Note/Bond 0.750% 31/01/2028	8 003

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES $ TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
307 205 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 15/08/2031	259 181
213 280 000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2032	196 760
231 830 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031	193 593
221 890 000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/02/2032	192 147
187 607 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 30/09/2029	185 660
173 980 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/10/2029	173 982
171 091 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 28/02/2030	171 177
165 913 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/04/2030	166 267
156 130 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/12/2029	157 109
152 596 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/08/2029	151 631
143 314 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 31/03/2030	143 620
141 260 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 31/01/2030	141 184
136 741 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 30/11/2029	136 793
137 560 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 31/01/2028	134 942
130 240 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/06/2030	130 738
97 475 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 31/05/2030	98 286
95 920 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/07/2030	95 580
107 743 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/02/2031	91 404
91 439 000	United States Treasury Note/Bond 3.750% 31/08/2031	91 134
91 398 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 30/09/2031	90 739
89 462 000	United States Treasury Note/Bond 4.500% 31/12/2031	89 781
89 118 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/10/2031	89 053
87 305 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/01/2032	87 231
84 581 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 29/02/2032	84 755
83 662 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 30/04/2032	84 005
83 706 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 30/11/2031	82 299
77 246 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/03/2032	77 847
71 934 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/08/2028	65 579
65 610 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 30/06/2032	65 085
73 348 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2031	63 595
75 540 000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2030	63 442
61 510 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/05/2032	61 916
59 556 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 31/01/2029	59 677
58 554 400	United States Treasury Note/Bond 4.125% 30/09/2027	59 527
57 851 000	United States Treasury Note/Bond 4.500% 31/05/2029	59 306

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
214 091 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 31/01/2028	209 818
150 230 900	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	145 951
157 551 000	United States Treasury Note/Bond 0.750% 31/01/2028	141 766
146 657 000	United States Treasury Note/Bond 2.750% 15/02/2028	141 140
136 555 400	United States Treasury Note/Bond 4.125% 30/09/2027	138 363
145 348 000	United States Treasury Note/Bond 1.000% 31/07/2028	132 988
137 036 600	United States Treasury Note/Bond 1.250% 31/05/2028	126 661
131 971 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 30/04/2028	122 790
126 789 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 29/02/2028	116 538
128 952 000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/12/2027	115 985
123 263 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 30/06/2028	114 288
113 224 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 31/03/2028	104 702
104 315 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/03/2028	103 442
97 070 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/07/2028	97 872
103 710 000	United States Treasury Note/Bond 0.500% 31/10/2027	93 669
106 767 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/02/2031	90 205
105 805 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 15/08/2031	88 716
88 540 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 30/04/2028	88 154
97 449 000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/11/2027	87 939
87 623 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/11/2027	87 022
86 958 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/05/2028	86 392
87 042 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/12/2027	86 118
83 308 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 30/06/2028	83 967
87 244 000	United States Treasury Note/Bond 2.250% 15/11/2027	82 714
81 350 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 29/02/2028	81 360
81 630 000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 31/08/2027	80 095
78 732 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/10/2027	78 779
85 084 000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/09/2027	77 445
71 535 000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2028	69 170
74 636 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2031	64 587
75 772 000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2030	63 500
63 588 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 30/09/2029	62 040
66 335 000	United States Treasury Note/Bond 0.500% 31/08/2027	60 207
59 828 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 31/01/2029	59 630
67 602 000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/08/2030	56 238
60 605 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/08/2028	55 104
61 506 000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030	51 667

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES $ TREASURY BOND 7-10YR UCITS ETF USD (ACC)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
547 576 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2034	537 778
503 784 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 15/11/2034	498 873
448 433 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/02/2035	462 897
344 062 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 15/05/2035	341 395
247 160 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2034	250 709
264 838 000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2032	242 869
224 492 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 15/02/2034	220 533
209 693 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/11/2032	209 814
221 184 000	United States Treasury Note/Bond 2.750% 15/08/2032	202 011
194 277 000	United States Treasury Note/Bond 4.500% 15/11/2033	198 516
159 849 000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/02/2032	136 347
137 492 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2033	134 483
123 046 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 15/02/2033	118 158
135 416 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031	113 172
113 413 000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/05/2033	107 758
8 972 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 15/08/2031	7 597

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
680 855 000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2032	629 216
573 627 000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/02/2032	495 695
559 960 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031	469 424
441 531 000	United States Treasury Note/Bond 1.250% 15/08/2031	372 813
304 858 000	United States Treasury Note/Bond 4.000% 15/02/2034	303 457
282 803 000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/11/2032	284 946
269 227 000	United States Treasury Note/Bond 4.500% 15/11/2033	278 271
264 865 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2034	270 049
271 615 000	United States Treasury Note/Bond 2.750% 15/08/2032	248 991
210 554 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2033	208 497
163 149 000	United States Treasury Note/Bond 3.500% 15/02/2033	157 736
139 415 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2034	134 914
138 562 000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/05/2033	132 908
95 379 000	United States Treasury Note/Bond 4.250% 15/11/2034	95 095
40 143 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/02/2035	41 041

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES € GOVT BOND 1-3YR UCITS ETF EUR (ACC)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
445 730 000	French Republic Government Bond OAT 2.500% 24/09/2027	448 270
245 434 000	French Republic Government Bond OAT 2.500% 24/09/2026	246 785
232 985 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.100% 28/08/2026	235 695
199 556 000	Bundesschatzanweisungen 2.000% 10/12/2026	199 532
196 454 000	Bundesschatzanweisungen 2.700% 17/09/2026	198 507
154 203 000	Bundesschatzanweisungen 2.200% 11/03/2027	155 002
153 360 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.700% 15/10/2027	154 688
152 250 000	Spain Government Bond 2.500% 31/05/2027	153 204
142 054 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.550% 25/02/2027	143 008
132 731 000	Spain Government Bond 2.800% 31/05/2026	133 737
125 736 000	Spain Government Bond 2.400% 31/05/2028	126 686
120 070 000	Bundesschatzanweisungen 1.700% 10/06/2027	119 870
114 802 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.650% 15/06/2028	116 140
95 187 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.850% 15/09/2026	97 475
92 668 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.450% 15/07/2027	94 985
91 286 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.950% 15/02/2027	92 515
79 632 000	Bundesschatzanweisungen 2.900% 18/06/2026	80 496
58 445 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.800% 15/04/2026	59 477
58 315 000	Bundesschatzanweisungen 3.100% 12/12/2025	58 829
39 751 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.500% 15/01/2026	40 200
34 615 000	Bundesschatzanweisungen 2.500% 19/03/2026	34 753

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
275 792 000	French Republic Government Bond OAT 2.500% 24/09/2026	277 307
247 345 000	Spain Government Bond 2.800% 31/05/2026	249 254
193 699 000	French Republic Government Bond OAT 2.500% 24/09/2027	195 261
179 221 000	Bundesschatzanweisungen 2.900% 18/06/2026	180 980
157 324 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.100% 28/08/2026	159 422
156 952 000	Bundesschatzanweisungen 3.100% 12/12/2025	158 201
140 623 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.800% 15/04/2026	143 001
131 129 000	Bundesschatzanweisungen 2.500% 19/03/2026	131 629
129 333 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.500% 15/01/2026	130 671
108 605 000	Spain Government Bond 2.500% 31/05/2027	109 448
107 950 000	Bundesschatzanweisungen 2.700% 17/09/2026	109 087
92 491 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.200% 28/01/2026	93 203
87 174 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.850% 15/09/2026	89 135
87 699 000	Bundesschatzanweisungen 2.000% 10/12/2026	87 833
83 118 000	Bundesschatzanweisungen 3.100% 18/09/2025	83 585
80 620 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.600% 29/09/2025	81 284
74 571 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.950% 15/02/2027	75 587
66 147 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.200% 15/08/2025	65 015
60 759 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.700% 15/10/2027	61 440
45 647 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.450% 15/07/2027	46 835
45 472 000	Bundesschatzanweisungen 2.200% 11/03/2027	45 762
36 607 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.550% 25/02/2027	36 914

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES € GOVT BOND 3-7YR UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
39 983 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25/11/2031	33 343
30 136 000	French Republic Government Bond OAT 2.750% 25/02/2030	30 347
27 271 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/08/2031	23 630
27 321 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25/05/2032	22 556
19 528 000	Bundesobligation 2.400% 18/04/2030	19 742
21 007 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/02/2032	18 044
16 836 000	French Republic Government Bond OAT 2.750% 25/02/2029	16 979
17 037 000	French Republic Government Bond OAT 0.750% 25/11/2028	16 072
18 178 000	Spain Government Bond 0.500% 31/10/2031	15 577
15 154 000	Bundesobligation 2.500% 11/10/2029	15 388
17 533 000	Spain Government Bond 0.700% 30/04/2032	15 304
14 736 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.150% 15/11/2031	14 829
13 430 000	French Republic Government Bond OAT 2.700% 25/02/2031	13 443
13 740 000	French Republic Government Bond OAT 0.500% 25/05/2029	12 684
13 201 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.950% 1/06/2032	11 555
12 962 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.950% 1/12/2031	11 401
11 063 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.000% 1/10/2029	11 157
10 755 000	Spain Government Bond 3.100% 30/07/2031	11 021
10 887 000	Spain Government Bond 2.700% 31/01/2030	10 977
12 556 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25/11/2030	10 820
9 950 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.950% 1/07/2030	10 030
10 453 000	French Republic Government Bond OAT 0.750% 25/05/2028	9 931
11 102 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25/11/2029	9 882
9 300 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.250% 15/07/2032	9 394
8 906 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.000% 30/10/2031	9 369
8 757 000	Spain Government Bond 3.500% 31/05/2029	9 149
9 099 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.700% 1/10/2030	9 073
8 682 000	Bundesobligation 2.400% 19/10/2028	8 789
8 051 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.450% 15/07/2031	8 235
8 105 000	French Republic Government Bond OAT 0.750% 25/02/2028	7 691
8 690 000	Netherlands Government Bond 0.500% 15/07/2032	7 546
7 641 000	Netherlands Government Bond 0.750% 15/07/2028	7 308
7 095 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.400% 15/11/2030	7 186
6 831 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.850% 15/12/2029	7 177
7 409 000	Spain Government Bond 1.450% 30/04/2029	7 124

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
46 101 000	French Republic Government Bond OAT 0.750% 25/05/2028	44 115
35 839 000	French Republic Government Bond OAT 0.750% 25/02/2028	34 174
20 111 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.500% 15/02/2028	19 256
19 388 000	Spain Government Bond 1.400% 30/07/2028	18 874
18 321 000	Bundesobligation 2.200% 13/04/2028	18 511
18 899 000	Spain Government Bond 1.400% 30/04/2028	18 492
18 941 000	Bundesobligation 1.300% 15/10/2027	18 478
18 566 000	Netherlands Government Bond 0.750% 15/07/2028	17 782
18 806 000	Spain Government Bond 0.000% 31/01/2028	17 493
17 255 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.000% 1/02/2028	17 006
17 727 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.500% 15/08/2027	16 892
14 813 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.800% 1/08/2028	15 435
16 248 000	French Republic Government Bond OAT 0.750% 25/11/2028	15 273
15 400 000	Spain Government Bond 1.450% 31/10/2027	14 922
15 373 000	French Republic Government Bond OAT 0.500% 25/05/2029	14 130
13 984 000	French Republic Government Bond OAT 2.750% 25/02/2029	14 107
13 398 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.400% 1/04/2028	13 831
13 546 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.950% 15/09/2027	12 955
12 508 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.650% 1/12/2027	12 597
13 236 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/11/2027	12 512
12 427 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.500% 15/07/2028	11 756
13 564 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25/11/2030	11 629
12 184 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.250% 15/03/2028	11 413
11 025 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25/11/2029	9 761
9 979 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/08/2031	8 699
7 980 000	Bundesobligation 2.400% 19/10/2028	8 080
7 416 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.850% 15/12/2029	7 779
8 217 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/08/2030	7 322
7 623 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.250% 15/08/2028	7 181
8 601 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25/11/2031	7 150
7 913 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/02/2030	7 144
7 586 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/08/2029	6 921
7 165 000	Spain Government Bond 1.450% 30/04/2029	6 884
6 734 000	French Republic Government Bond OAT 2.750% 25/02/2030	6 771
7 283 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/11/2028	6 763

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES € GOVT BOND 7-10YR UCITS ETF EUR (ACC)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
57 268 000	French Republic Government Bond OAT 3.000% 25/11/2034	56 966
53 715 000	French Republic Government Bond OAT 3.200% 25/05/2035	53 664
50 572 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.600% 15/08/2034	51 584
42 906 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.500% 15/02/2035	42 897
44 641 000	French Republic Government Bond OAT 2.000% 25/11/2032	41 594
36 100 000	French Republic Government Bond OAT 3.500% 25/11/2033	37 196
35 351 000	Spain Government Bond 3.450% 31/10/2034	36 346
36 151 000	French Republic Government Bond OAT 3.000% 25/05/2033	36 043
39 749 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25/05/2032	32 138
28 447 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.850% 1/02/2035	29 159
28 756 000	Spain Government Bond 3.150% 30/04/2035	28 809
27 812 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.300% 15/02/2033	27 643
28 113 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.700% 15/08/2032	26 944
24 999 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.200% 15/02/2034	24 537
21 401 000	Spain Government Bond 3.550% 31/10/2033	22 285
21 770 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.600% 15/08/2033	22 057
22 400 000	Spain Government Bond 2.550% 31/10/2032	21 856
18 742 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.400% 1/05/2033	20 219
22 980 000	Spain Government Bond 0.700% 30/04/2032	19 808
19 377 000	Spain Government Bond 3.250% 30/04/2034	19 601
18 900 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.650% 1/08/2035	19 183
18 587 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.500% 1/12/2032	17 642
16 634 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.200% 1/03/2034	17 611
17 401 000	Spain Government Bond 3.150% 30/04/2033	17 599
16 503 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.850% 1/07/2034	16 953
19 344 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.950% 1/06/2032	16 572
14 603 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.350% 1/11/2033	15 619
16 962 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/02/2032	14 541
14 405 000	Netherlands Government Bond 0.500% 15/07/2032	12 461
11 786 000	Netherlands Government Bond 2.500% 15/07/2034	11 619
10 970 000	Netherlands Government Bond 2.500% 15/07/2035	10 643
10 246 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.300% 15/02/2033	10 246
9 280 000	Netherlands Government Bond 2.500% 15/07/2033	9 204

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
67 097 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25/05/2032	55 169
48 053 000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25/11/2031	40 016
41 739 000	Spain Government Bond 0.700% 30/04/2032	36 331
39 521 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/02/2032	33 966
33 707 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.950% 1/06/2032	29 346
24 724 000	French Republic Government Bond OAT 2.000% 25/11/2032	23 130
21 629 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.700% 15/08/2032	20 756
23 628 000	Netherlands Government Bond 0.500% 15/07/2032	20 508
22 562 000	Spain Government Bond 0.500% 31/10/2031	19 292
18 053 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.300% 15/02/2033	17 999
17 588 000	French Republic Government Bond OAT 3.000% 25/05/2033	17 601
20 136 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15/08/2031	17 402
16 701 000	French Republic Government Bond OAT 3.500% 25/11/2033	17 278
17 862 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.950% 1/12/2031	15 615
13 111 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.400% 1/05/2033	14 181
13 721 000	Spain Government Bond 2.550% 31/10/2032	13 426
13 101 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.600% 15/08/2034	13 266
13 132 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.200% 15/02/2034	12 927
12 262 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.600% 15/08/2033	12 492
10 691 000	Spain Government Bond 3.550% 31/10/2033	11 147
9 665 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.200% 1/03/2034	10 273
10 442 000	French Republic Government Bond OAT 3.000% 25/11/2034	10 232
9 780 000	Spain Government Bond 3.250% 30/04/2034	9 942
9 605 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.500% 1/12/2032	9 160
8 852 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.850% 1/07/2034	9 146
8 704 000	Spain Government Bond 3.450% 31/10/2034	8 909
8 146 000	Spain Government Bond 3.150% 30/04/2033	8 280
7 517 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.350% 1/11/2033	8 081
6 865 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.500% 15/02/2035	6 791
6 063 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.850% 1/02/2035	6 224

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
65 026	Rheinmetall AG	114 322
144 668	ASML Holding NV	96 669
246 162	SAP SE	61 192
181 471	Siemens AG	38 278
60 766	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	32 524
1 014 610	Deutsche Telekom AG	32 101
90 094	Allianz SE	30 995
138 924	Schneider Electric SE	30 623
311 506	Sanofi SA	29 783
530 202	TotalEnergies SE	28 540
138 834	Air Liquide SA	24 542
1 719 237	Iberdrola SA	22 640
3 544 252	Banco Santander SA	22 538
142 086	Airbus SE	22 423
87 334	Safran SA	21 145
57 410	L'Oreal SA	20 789
8 464	Hermes International SCA	20 483
77 723	EssilorLuxottica SA	19 561
367 364	UniCredit SpA	19 379
257 873	BNP Paribas SA	19 132
466 935	AXA SA	18 533
332 037	Anheuser-Busch InBev SA/NV	18 296
32 187	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	18 285
1 392 477	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	17 421
136 469	Vinci SA	16 320
3 376 875	Intesa Sanpaolo SpA	15 762
340 448	Prosus NV	14 403
1 877 148	Enel SpA	14 043
33 127	Ferrari NV	13 507
60 846	adidas AG	13 445
268 606	Industria de Diseno Textil SA	12 607
703 165	ING Groep NV	12 481
8 215	Adyen NV	12 395
43 378	Deutsche Boerse AG	11 799
156 511	Danone SA	11 259
114 683	Cie de Saint-Gobain SA	10 874
197 972	Mercedes-Benz Group AG	10 757
280 135	Deutsche Post AG	10 679

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
38 754	ASML Holding NV	26 666
93 569	SAP SE	22 965
105 639	Kering SA	19 127
464 190	Prosus NV	18 635
343 996	TotalEnergies SE	18 588
24 642	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	14 568
154 658	Sanofi SA	13 880
70 383	Siemens AG	13 731
51 958	Schneider Electric SE	12 545
40 143	Allianz SE	12 520
3 145 424	Intesa Sanpaolo SpA	12 511
295 775	UniCredit SpA	12 072
814 247	Iberdrola SA	11 734
2 165 141	Banco Santander SA	11 317
193 647	Mercedes-Benz Group AG	10 571
315 425	Deutsche Telekom AG	9 499
16 876	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	8 848
38 009	Safran SA	8 721
243 222	AXA SA	8 691
55 153	Airbus SE	8 491
50 623	Air Liquide SA	8 185
22 316	L'Oreal SA	7 590
3 286	Hermes International SCA	7 507
437 226	ING Groep NV	7 156
636 201	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6 742
171 793	Deutsche Post AG	6 564
27 263	EssilorLuxottica SA	6 466
100 277	BNP Paribas SA	6 447
59 563	Vinci SA	6 323
529 020	Nordea Bank Abp	6 141
406 678	Eni SpA	5 472
729 168	Enel SpA	5 262
32 613	Wolters Kluwer NV	5 222
104 341	Industria de Diseno Textil SA	5 141
95 250	Anheuser-Busch InBev SA/NV	4 788
50 373	Cie de Saint-Gobain SA	4 405

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP (ACC)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
1 187 834	Rio Tinto PLC	57 870
239 352	Coca-Cola Europacific Partners Plc	16 063
2 708 600	Haleon Plc	10 463
2 044 057	NatWest Group Plc	8 943
72 821	AstraZeneca PLC	7 790
138 865	Unilever PLC	6 449
436 590	Alliance Witan Plc	5 496
606 123	St James's Place PLC	5 268
1 280 020	Polar Capital Technology Trust Plc	4 825
1 102 076	British Land Co Plc (Reit)	4 812
36 385	Games Workshop Group Plc	4 772
385 557	Hiscox Ltd	4 444
560 985	Babcock International Group Plc	4 086
33 277	London Stock Exchange Group PLC	3 654
243 576	GSK PLC	3 458
327 243	National Grid Plc	3 392
479 084	Rolls-Royce Holdings PLC	3 387
479 411	Aviva Plc	2 895
326 869	HSBC Holdings PLC	2 792
536 776	Barratt Redrow Plc	2 791
60 045	3i Group Plc	2 359
110 187	Diageo Plc	2 331
57 227	RELX Plc	2 179
79 756	Shell PLC	2 019

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
1 223 324	Rio Tinto PLC	59 443
512 385	Shell PLC	13 236
1 581 691	HSBC Holdings PLC	12 305
1 521 765	DS Smith PLC	8 859
67 544	AstraZeneca PLC	7 051
134 629	Unilever PLC	6 167
1 864 687	Glencore PLC	5 687
1 343 165	BP Plc	5 214
420 422	Hargreaves Lansdown PLC	4 664
1 102 076	British Land Co Plc (Reit)	4 075
139 351	Valterra Platinum Ltd	3 762
1 014 696	B&M European Value Retail SA	3 680
107 389	British American Tobacco Plc	3 403
84 184	RELX Plc	3 168
104 346	Imperial Brands PLC	2 900
270 428	Standard Chartered Plc	2 834
1 006 655	Barclays Plc	2 717
462 884	Darktrace Ltd	2 699
384 281	Rolls-Royce Holdings PLC	2 654
181 120	GSK PLC	2 518
4 121 829	Lloyds Banking Group Plc	2 466
22 529	London Stock Exchange Group PLC	2 456
386 290	Burberry Group Plc	2 335
254 807	Scottish Mortgage Investment Trust Plc	2 318

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES CORE MSCI EMU UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
247 316	SAP SE	62 316
88 959	ASML Holding NV	61 062
64 794	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	38 021
178 781	Siemens AG	36 783
1 074 782	Deutsche Telekom AG	32 514
131 225	Schneider Electric SE	30 414
522 216	TotalEnergies SE	29 039
88 162	Allianz SE	28 717
2 033 292	Iberdrola SA	26 923
266 080	Sanofi SA	25 410
102 989	Safran SA	24 206
137 040	Air Liquide SA	23 842
981 794	Ryanair Holdings Plc	23 195
139 415	Airbus SE	22 194
57 875	L'Oreal SA	20 927
3 441 632	Banco Santander SA	20 156
7 493	Hermes International SCA	18 344
72 871	EssilorLuxottica SA	18 194
3 951 690	Intesa Sanpaolo SpA	17 762
307 671	Anheuser-Busch InBev SA/NV	17 626
31 163	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	16 862
237 194	BNP Paribas SA	16 834
428 360	AXA SA	16 439
1 340 645	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	15 714
323 778	UniCredit SpA	15 666
9 300	Adyen NV	14 802
239 597	Siemens Energy AG	14 542
1 970 766	Enel SpA	14 441
11 653	Rheinmetall AG	14 386

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
215 305	TotalEnergies SE	11 192
16 546	ASML Holding NV	10 513
37 944	SAP SE	8 830
509 616	Iberdrola SA	7 088
152 014	UniCredit SpA	6 921
164 706	Prosus NV	6 876
219 464	Generali	6 443
70 961	Sanofi SA	6 348
10 310	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5 725
1 061 513	Banco Santander SA	5 411
92 016	Mercedes-Benz Group AG	5 394
16 663	Allianz SE	5 365
1 230 697	Telefonica SA	5 214
26 408	Siemens AG	4 991
137 893	Deutsche Telekom AG	4 266
120 169	AXA SA	4 262
246 390	ING Groep NV	4 084
193 595	Warehouses De Pauw CVA (Reit)	4 055
19 074	Schneider Electric SE	4 025
194 602	Commerzbank AG	3 846
279 344	Stellantis NV	3 705
6 863	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3 605
10 367	L'Oreal SA	3 604
20 757	Air Liquide SA	3 421
48 478	Bayerische Motoren Werke AG	3 418
50 287	BNP Paribas SA	3 335
32 431	Volkswagen AG	3 275
21 222	Airbus SE	3 189

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
498 250	Commonwealth Bank of Australia	49 598
662 069	Rio Tinto Ltd	45 062
1 518 208	BHP Group Ltd	39 442
146 196	CSL Ltd	25 697
763 900	DBS Group Holdings Ltd	24 859
2 872 800	AIA Group Ltd	22 694
1 044 256	Goodman Group (Reit)	21 795
891 350	National Australia Bank Ltd	21 349
983 647	Westpac Banking Corp	20 340
3 250 528	Evolution Mining Ltd	18 465
877 717	ANZ Group Holdings Ltd	16 961
340 319	Wesfarmers Ltd	16 269
130 735	Sea Ltd	16 043
7 495 833	Sigma Healthcare Ltd	15 039
106 120	Macquarie Group Ltd	15 013
1 010 000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	12 340
1 672 010	Infratil Ltd	12 296
365 678	James Hardie Industries Plc	10 440
383 800	United Overseas Bank Ltd	10 211
579 182	Woodside Energy Group Ltd	9 148
705 580	Northern Star Resources Ltd	8 635
4 413 100	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	8 566
197 500	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	8 503
74 600	Xero Ltd	8 190
945 548	Transurban Group	8 173
105 663	WiseTech Global Ltd	7 725
368 157	Woolworths Group Ltd	7 500
1 379 850	Contact Energy Ltd	7 179
548 500	Techtronic Industries Co Ltd	6 955

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
633 784	Rio Tinto Ltd	42 945
366 333	Commonwealth Bank of Australia	36 131
1 109 318	BHP Group Ltd	29 264
2 846 200	AIA Group Ltd	21 991
106 362	CSL Ltd	19 560
709 440	National Australia Bank Ltd	17 363
787 980	Westpac Banking Corp	16 218
696 677	ANZ Group Holdings Ltd	13 658
250 368	Wesfarmers Ltd	12 207
83 300	Macquarie Group Ltd	11 959
370 100	DBS Group Holdings Ltd	11 253
3 339 780	GPT Group (Reit)	10 327
602 632	SEEK Ltd	9 023
745 200	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	8 947
398 386	Goodman Group (Reit)	8 889
6 608 965	Mirvac Group (Reit)	8 568
822 006	Orica Ltd	8 525
77 476	Sea Ltd	8 316
1 454 060	Treasury Wine Estates Ltd	8 195
1 743 540	Dexus	7 975
4 655 683	Pilbara Minerals Ltd	7 695
388 372	Ampol Ltd	7 261
279 900	United Overseas Bank Ltd	7 257
2 857 700	Singapore Telecommunications Ltd	7 063
2 619 960	Endeavour Group Ltd	6 947
551 763	Suncorp Group Ltd	6 910
428 285	Woodside Energy Group Ltd	6 880
307 694	Ramsay Health Care Ltd	6 744
2 821 560	Aurizon Holdings Ltd	6 469
269 186	Woolworths Group Ltd	5 703
651 990	Transurban Group	5 697

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES CORE S&P 500 UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
73 593 855	Apple Inc	10 167 954
35 609 512	Microsoft Corp	9 237 682
45 483 404	Amazon.com Inc	6 106 448
117 254 999	NVIDIA Corp	5 108 380
13 413 077	Tesla Inc	3 349 750
10 476 679	Meta Platforms Inc 'A'	3 208 558
27 955 280	Alphabet Inc 'A'	3 047 557
8 806 137	Berkshire Hathaway Inc	2 670 359
22 770 604	Alphabet Inc 'C'	2 481 526
23 036 901	Broadcom Inc	2 075 397
13 468 989	JPMorgan Chase & Co	1 955 834
21 001 938	Exxon Mobil Corp	1 863 562
8 413 160	Visa Inc 'A'	1 809 917
4 405 334	UnitedHealth Group Inc	1 706 192
11 533 482	Johnson & Johnson	1 704 279
11 247 632	Procter & Gamble Co	1 503 591
3 774 615	Eli Lilly & Co	1 465 304
4 758 950	Home Depot Inc	1 328 117
3 916 181	Mastercard Inc 'A'	1 295 934
8 463 944	AbbVie Inc	1 086 093

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
67 769 971	Apple Inc	8 843 551
33 234 704	Microsoft Corp	8 241 994
41 878 402	Amazon.com Inc	5 379 240
109 889 949	NVIDIA Corp	4 149 604
12 462 136	Tesla Inc	3 049 885
9 824 108	Meta Platforms Inc 'A'	2 827 441
26 205 091	Alphabet Inc 'A'	2 743 721
8 173 216	Berkshire Hathaway Inc	2 372 736
21 658 519	Alphabet Inc 'C'	2 285 440
12 768 023	JPMorgan Chase & Co	1 788 241
19 980 140	Exxon Mobil Corp	1 746 893
20 837 265	Broadcom Inc	1 665 314
10 763 940	Johnson & Johnson	1 584 846
7 590 478	Visa Inc 'A'	1 558 659
4 142 409	UnitedHealth Group Inc	1 557 378
10 530 134	Procter & Gamble Co	1 382 517
3 546 963	Eli Lilly & Co	1 282 348
4 435 611	Home Depot Inc	1 201 998
3 676 955	Mastercard Inc 'A'	1 172 380
7 718 653	Chevron Corp	1 027 098

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
234 096	Sherwin-Williams Co	88 910
63 715	Goldman Sachs Group Inc	37 683
63 731	UnitedHealth Group Inc	34 250
234 178	NVIDIA Corp	34 142
63 737	Microsoft Corp	26 651
63 751	Home Depot Inc	25 278
63 751	Caterpillar Inc	23 643
63 753	Visa Inc 'A'	20 488
63 764	Salesforce Inc	19 784
63 759	Amgen Inc	19 244
63 761	McDonald's Corp	18 977
63 764	American Express Co	18 606
63 776	Travelers Cos Inc	15 944
63 781	JPMorgan Chase & Co	15 800
63 780	International Business Machines Corp	14 811
63 793	Apple Inc	14 706
63 793	Honeywell International Inc	13 765
63 795	Amazon.com Inc	13 357
63 827	Procter & Gamble Co	10 730
63 813	Boeing Co/The	10 658
63 839	Johnson & Johnson	9 997
63 840	Chevron Corp	9 809
63 852	3M Co	8 837
64 502	Walt Disney Co	6 778
63 416	Merck & Co Inc	6 147
62 999	Walmart Inc	5 733

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
39 440	Goldman Sachs Group Inc	22 435
39 456	UnitedHealth Group Inc	19 805
39 463	Microsoft Corp	16 746
39 475	Home Depot Inc	14 830
39 476	Caterpillar Inc	14 551
39 484	Visa Inc 'A'	12 642
39 484	Amgen Inc	12 223
39 487	McDonald's Corp	11 783
39 495	Salesforce Inc	10 989
39 491	American Express Co	10 926
39 505	Travelers Cos Inc	9 961
199 606	Dow Inc	9 783
39 508	JPMorgan Chase & Co	9 504
39 505	International Business Machines Corp	9 345
39 518	Apple Inc	8 506
39 520	Honeywell International Inc	8 444
39 529	Amazon.com Inc	7 905
20 949	Sherwin-Williams Co	7 168
39 545	Boeing Co/The	6 712
39 554	Procter & Gamble Co	6 519
39 561	Johnson & Johnson	6 287
39 567	Chevron Corp	6 022
39 579	3M Co	5 512
198 025	Intel Corp	5 160
39 865	Walt Disney Co	4 016
39 708	Merck & Co Inc	3 754
39 128	Walmart Inc	3 381
40 040	NIKE Inc 'B'	2 861

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES FTSE ITALIA MID-SMALL CAP UCITS ETF

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
27 464	Reply SpA	3 746
105 106	Buzzi SpA	3 598
66 484	Banca Generali SpA	2 642
84 700	De' Longhi SpA	2 377
215 348	BFF Bank SpA	2 122
44 396	SOL SpA	1 562
789 528	Iren SpA	1 499
130 954	Lottomatica Group SpA	1 498
161 226	Technogym SpA	1 473
192 584	Maire SpA	1 412
181 924	Technoprobe SpA	1 349
260 892	Anima Holding SpA	1 275
533 382	Webuild SpA	1 253
747 436	Saras SpA	1 196
307 788	Enav SpA	1 192
120 542	Tamburi Investment Partners SpA	1 119
60 176	Carel Industries SpA	1 044
52 658	ACEA SpA	876
8 876	Sesa SpA	867
85 398	Credito Emiliano SpA	846

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
19 238	Moltiply Group SpA	679
42 560	Intercos SpA	678
25 618	Salcef Group SpA	657
16 888	Sanlorenzo SpA	630
62 916	El.En. SpA	606
28 870	Banca IFIS SpA	605
77 950	Salvatore Ferragamo SpA	582
221 126	OVS SpA	572
85 164	GVS SpA	564
111 754	RAI Way SpA	558

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES FTSE MIB UCITS ETF EUR (ACC)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
496 306	UniCredit SpA	24 256
5 235 459	Intesa Sanpaolo SpA	23 448
2 618 894	Enel SpA	19 077
41 053	Ferrari NV	16 885
395 061	Generali	12 181
692 629	Eni SpA	9 196
744 206	Stellantis NV	7 412
149 039	Leonardo SpA	5 809
101 764	Prysmian SpA	5 525
220 567	STMicroelectronics NV	4 754
528 871	Banco BPM SpA	4 736
85 876	Moncler SpA	4 672
476 802	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3 943
206 508	FinecoBank Banca Fineco SpA	3 604
212 109	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3 589
730 651	Snam SpA	3 454
409 916	BPER Banca SpA	2 938
386 251	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	2 613
155 802	Poste Italiane SpA	2 537
129 023	Tenaris SA	2 109
39 798	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	2 062
50 100	Buzzi SpA	2 040
132 219	Unipol Assicurazioni SpA	1 898

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
568 552	UniCredit SpA	24 848
5 577 845	Intesa Sanpaolo SpA	22 840
2 698 887	Enel SpA	19 323
41 311	Ferrari NV	17 255
548 662	Generali	15 497
814 788	Eni SpA	11 260
725 700	Stellantis NV	8 625
99 000	Prysmian SpA	6 037
228 798	STMicroelectronics NV	5 644
871 989	Snam SpA	4 092
79 302	Moncler SpA	4 027
495 305	Terna - Rete Elettrica Nazionale	4 020
497 914	Banco BPM SpA	3 783
218 778	FinecoBank Banca Fineco SpA	3 544
83 949	Leonardo SpA	3 169
192 944	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3 141
463 257	BPER Banca SpA	3 001
175 669	Tenaris SA	2 727
408 834	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	2 535
159 920	Poste Italiane SpA	2 307
422 514	Nexi SpA	2 270
164 048	Unipol Assicurazioni SpA	2 016

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES MSCI CANADA UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
297 216	Royal Bank of Canada	35 820
256 687	Shopify Inc 'A'	26 036
481 391	Enbridge Inc	21 258
357 928	Toronto-Dominion Bank	21 166
291 650	Brookfield Corp	16 712
195 279	Canadian Pacific Kansas City Ltd	15 150
152 711	Bank of Montreal	14 957
288 757	Bank of Nova Scotia/The	14 787
4 165	Constellation Software Inc/Canada	13 643
429 083	Canadian Natural Resources Ltd	13 438
200 173	Canadian Imperial Bank of Commerce	12 384
107 157	Canadian National Railway Co	11 128
360 908	Manulife Financial Corp	11 002
215 521	TC Energy Corp	10 298
106 368	Agnico Eagle Mines Ltd	10 185
253 358	Suncor Energy Inc	9 682
105 917	National Bank of Canada	9 432
153 839	Alimentation Couche-Tard Inc	8 078
73 580	Celestica Inc	7 738
37 158	Intact Financial Corp	7 091
119 234	Sun Life Financial Inc	6 939
246 438	Alamos Gold Inc 'A'	6 374
94 593	Wheaton Precious Metals Corp	6 313
59 769	Dollarama Inc	6 217
345 689	Barrick Gold Corp	6 066
108 952	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	6 019
4 095	Fairfax Financial Holdings Ltd	5 781
40 417	Franco-Nevada Corp	5 642
32 369	Thomson Reuters Corp	5 456
103 475	Nutrien Ltd	5 382
29 918	WSP Global Inc	5 311

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
246 959	Royal Bank of Canada	29 846
210 961	Shopify Inc 'A'	22 244
308 412	Toronto-Dominion Bank	18 240
379 292	Enbridge Inc	16 404
243 073	Brookfield Corp	13 721
131 461	Bank of Montreal	12 774
165 568	Canadian Pacific Kansas City Ltd	12 686
234 452	Bank of Nova Scotia/The	12 222
383 439	Canadian Natural Resources Ltd	12 150
3 507	Constellation Software Inc/Canada	11 538
344 125	Manulife Financial Corp	10 677
167 650	Canadian Imperial Bank of Commerce	10 514
93 934	Canadian National Railway Co	9 887
238 930	Suncor Energy Inc	9 038
180 017	TC Energy Corp	8 586
87 923	Agnico Eagle Mines Ltd	8 150
134 822	Alimentation Couche-Tard Inc	7 254
31 471	Intact Financial Corp	6 214
103 387	Sun Life Financial Inc	6 105
4 172	Fairfax Financial Holdings Ltd	5 994
65 187	National Bank of Canada	5 951
52 308	Dollarama Inc	5 671
78 901	Wheaton Precious Metals Corp	5 359
27 366	Thomson Reuters Corp	4 731
265 109	Barrick Gold Corp	4 627
33 928	Franco-Nevada Corp	4 593
89 652	Nutrien Ltd	4 546

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
3 355 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	108 621
886 300	Tencent Holdings Ltd	51 648
3 132 500	Alibaba Group Holding Ltd	41 717
9 115 454	iShares MSCI China A UCITS ETF	40 948
1 959 840	HDFC Bank Ltd	40 698
646 856	Samsung Electronics Co Ltd	29 284
429 801	Trip.com Group Ltd	20 143
3 024 600	Xiaomi Corp	16 406
132 717	PDD Holdings Inc	14 548
710 200	Meituan	13 199
337 500	BYD Co Ltd	11 571
12 968 000	China Construction Bank Corp 'H'	11 045
74 142	SK Hynix Inc	10 934
689 684	ICICI Bank Ltd	10 924
495 833	Reliance Industries Ltd	10 909
471 927	Bharti Airtel Ltd	9 558
1 686 000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	9 554
447 626	Infosys Ltd	9 279
195 000	MediaTek Inc	8 042
11 022 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	7 222

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
942 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	27 960
4 723 815	iShares MSCI China A UCITS ETF	20 109
320 500	Tencent Holdings Ltd	17 250
336 001	Trip.com Group Ltd	14 597
736 100	Alibaba Group Holding Ltd	8 948
195 433	Samsung Electronics Co Ltd	7 704
938 280	New Oriental Education & Technology Group Inc	6 261
256 600	Meituan	4 756
1 445 734	Eternal Ltd	3 991
168 300	NetEase Inc	3 672
177 810	HDFC Bank Ltd	3 607
6 573 000	Bank of China Ltd	3 255
4 278 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	2 941
3 616 000	China Construction Bank Corp 'H'	2 914
75 500	BYD Co Ltd	2 873
546 000	Xiaomi Corp	2 864
20 320	SK Hynix Inc	2 674
170 807	ICICI Bank Ltd	2 546
155 787	Reliance Industries Ltd	2 393
24 352	PDD Holdings Inc	2 323

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES MSCI EMU CHF HEDGED UCITS ETF (ACC)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
4 015	SAP SE	976
1 410	ASML Holding NV	928
1 045	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	608
2 923	Siemens AG	582
18 241	Deutsche Telekom AG	522
2 155	Schneider Electric SE	475
35 313	Iberdrola SA	433
8 046	TotalEnergies SE	432
1 385	Allianz SE	423
18 252	Ryanair Holdings Plc	402
1 723	Safran SA	391
4 142	Sanofi SA	380
2 248	Air Liquide SA	367
2 286	Airbus SE	354
922	L'Oreal SA	311
1 189	EssilorLuxottica SA	296
123	Hermes International SCA	293
66 038	Intesa Sanpaolo SpA	284
5 299	Anheuser-Busch InBev SA/NV	283
45 652	Banco Santander SA	268
7 022	AXA SA	251
160	Adyen NV	248
3 635	BNP Paribas SA	245
9 293	Universal Music Group NV	240
463	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	235
20 148	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	232
3 970	Siemens Energy AG	231
191	Rheinmetall AG	225

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
674	ASML Holding NV	439
1 766	SAP SE	367
5 671	TotalEnergies SE	300
466	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	274
1 286	Siemens AG	225
2 291	Sanofi SA	216
15 868	Iberdrola SA	205
925	Schneider Electric SE	196
661	Allianz SE	190
5 906	Deutsche Telekom AG	163
4 299	Prosus NV	158
3 740	UniCredit SpA	154
979	Air Liquide SA	153
407	L'Oreal SA	141
1 006	Airbus SE	139
4 093	AXA SA	137
2 351	Mercedes-Benz Group AG	132
26 302	Banco Santander SA	123
597	Safran SA	120
7 629	ING Groep NV	119
55	Hermes International SCA	115
4 246	Generali	114
230	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	112
508	EssilorLuxottica SA	111
1 739	BNP Paribas SA	109

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES MSCI EMU PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
144 098	SAP SE	34 654
48 269	ASML Holding NV	31 545
103 585	Schneider Electric SE	23 456
34 206	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	19 668
94 607	Siemens AG	18 849
54 072	Allianz SE	17 401
150 404	Sanofi SA	14 312
1 550 083	Terna - Rete Elettrica Nazionale	13 046
405 081	Deutsche Telekom AG	12 479
1 722 267	Enel SpA	12 018
32 856	L'Oreal SA	11 747
21 267	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	11 170
146 223	Kingspan Group Plc	11 002
97 906	Vinci SA	10 911
289 136	AXA SA	10 714
42 879	EssilorLuxottica SA	10 407
4 437	Hermes International SCA	10 278
207 536	UniCredit SpA	9 624
101 133	Gecina SA (Reit)	9 509
80 481	Eiffage SA	9 352
970 484	EDP Renovaveis SA	9 094
21 431	Ferrari NV	8 909
289 924	Klepierre SA (Reit)	8 890
171 386	Covivio SA (Reit)	8 867
174 942	Industria de Diseno Textil SA	8 626
1 551 902	Banco Santander SA	8 516
91 797	EXOR NV	8 087
190 701	Prosus NV	7 865
194 306	Ferrovial SE	7 855
378 874	Kesko Oyj 'B'	7 601
83 023	Cie de Saint-Gobain SA	7 482

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
1 754 785	Iberdrola SA	23 513
264 087	Deutsche Post AG	10 274
153 632	Elia Group SA	9 777
522 440	ING Groep NV	9 544
32 490	SAP SE	8 551
234 633	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	7 883
2 055 290	EDP SA	7 110
366 459	Wartsila OYJ Abp	6 454
10 100	ASML Holding NV	6 351
12 187	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	6 340
175 955	AXA SA	6 340
10 344	Rheinmetall AG	6 299
103 170	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	5 912
102 872	NN Group NV	5 633
234 816	Warehouses De Pauw CVA (Reit)	4 916
21 684	Schneider Electric SE	4 751
19 798	Siemens AG	4 129
11 320	Allianz SE	4 094
52 307	Bayerische Motoren Werke AG	4 073
823 224	Intesa Sanpaolo SpA	4 012
7 164	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3 881
103 399	Daimler Truck Holding AG	3 806
188 110	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3 665
30 372	Vinci SA	3 479
79 669	Accor SA	3 461
48 258	Amundi SA	3 457
44 904	Heineken Holding NV	3 075
30 794	Sanofi SA	3 013
57 812	Industria de Diseno Textil SA	2 911

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES MSCI EMU SMALL CAP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
368 828	Warehouses De Pauw CVA (Reit)	7 716
368 086	Azelis Group NV	6 394
302 602	Lottomatica Group SpA	6 089
166 318	Bechtle AG	5 589
80 140	Elia Group SA	5 369
434 952	Umicore SA	4 969
234 710	Amplifon SpA	4 740
237 544	voestalpine AG	4 537
102 512	RENK Group AG	4 536
197 552	Puma SE	4 505
73 050	Carl Zeiss Meditec AG	4 349
50 913	SEB SA	4 326
1 550 550	Vivendi SE	4 121
5 956 186	Banco Comercial Portugues SA	3 991
51 360	Remy Cointreau SA	3 630
512 711	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	3 302
32 364	BAWAG Group AG	3 052
452 589	Italgas SpA	2 660
1 520 314	Havas NV	2 657
235 350	OCI NV	2 544

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
1 375 856	Bankinter SA	15 122
1 897 999	BPER Banca SpA	10 880
756 919	Unipol Assicurazioni SpA	8 775
80 140	Elia Group SA	7 441
632 083	Banca Popolare di Sondrio SpA	7 339
1 892 827	Mapfre SA	6 128
135 228	Neoen SA	5 387
768 137	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	5 241
234 194	Encavis AG	4 098
6 007 894	Banco Comercial Portugues SA	2 840
10 518	Esker SA	2 755
84 951	Technip Energies NV	2 438
26 123	BAWAG Group AG	2 376
357 843	Anima Holding SpA	2 359
613 297	Faes Farma SA	2 060
47 364	Buzzi SpA	1 924
39 813	Koninklijke Vopak NV	1 646
44 554	SPIE SA	1 630
11 683	Gaztransport Et Technigaz SA	1 600
78 336	Elis SA	1 568

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES MSCI EMU USD HEDGED UCITS ETF (ACC)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
3 059	ASML Holding NV	2 182
8 228	SAP SE	2 086
2 177	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 415
6 011	Siemens AG	1 270
4 328	Schneider Electric SE	1 090
33 682	Deutsche Telekom AG	1 078
3 000	Allianz SE	1 002
15 802	TotalEnergies SE	957
63 634	Iberdrola SA	914
8 191	Sanofi SA	857
3 493	Safran SA	846
4 581	Air Liquide SA	823
29 029	Ryanair Holdings Plc	780
4 699	Airbus SE	777
1 923	L'Oreal SA	729
118 682	Banco Santander SA	669
10 270	Anheuser-Busch InBev SA/NV	631
136 967	Intesa Sanpaolo SpA	629
2 394	EssilorLuxottica SA	623
250	Hermes International SCA	612
1 074	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	593
8 187	BNP Paribas SA	587
14 727	AXA SA	576
11 400	UniCredit SpA	545
46 381	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	538
294	Adyen NV	506

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
3 945	ASML Holding NV	2 882
10 049	SAP SE	2 632
2 680	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 697
7 335	Siemens AG	1 576
23 018	TotalEnergies SE	1 390
3 867	Allianz SE	1 368
5 189	Schneider Electric SE	1 263
11 103	Sanofi SA	1 166
31 098	Deutsche Telekom AG	1 042
5 549	Air Liquide SA	1 037
64 744	Iberdrola SA	1 010
168 497	Banco Santander SA	1 002
5 735	Airbus SE	959
2 348	L'Oreal SA	940
17 729	UniCredit SpA	881
3 485	Safran SA	872
1 401	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	822
19 357	AXA SA	786
305	Hermes International SCA	782
10 483	BNP Paribas SA	782
2 830	EssilorLuxottica SA	751
59 023	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	719
145 722	Intesa Sanpaolo SpA	689
15 935	Prosus NV	684
36 097	ING Groep NV	655
76 846	Enel SpA	610
9 779	Mercedes-Benz Group AG	606
4 940	Vinci SA	606

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES MSCI JAPAN UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
1 091 000	Toyota Motor Corp	19 840
1 364 200	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	16 781
606 500	Sony Group Corp	15 514
526 100	Hitachi Ltd	13 497
377 100	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	10 073
161 400	Recruit Holdings Co Ltd	9 886
135 800	Nintendo Co Ltd	9 724
22 000	Keyence Corp	9 432
219 600	Tokio Marine Holdings Inc	8 409
51 000	Tokyo Electron Ltd	8 335
24 500	Fast Retailing Co Ltd	7 898
403 700	Mitsubishi Corp	7 430
206 200	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	6 982
272 600	Mizuho Financial Group Inc	6 863
136 700	ITOCHU Corp	6 736
368 200	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	6 378
109 900	SoftBank Group Corp	6 363
262 000	KDDI Corp	6 136
283 000	Mitsui & Co Ltd	5 701
197 900	Daiichi Sankyo Co Ltd	5 599
184 700	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	5 333
507 000	Honda Motor Co Ltd	4 955
89 500	Advantest Corp	4 834
38 000	Hoya Corp	4 796
2 848 100	SoftBank Corp	4 652

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
537 800	Toyota Motor Corp	9 718
403 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	4 948
224 100	Sony Group Corp	4 858
175 800	Hitachi Ltd	4 569
63 700	Recruit Holdings Co Ltd	4 002
140 400	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3 333
20 000	Tokyo Electron Ltd	3 278
81 900	Tokio Marine Holdings Inc	3 025
47 000	SoftBank Group Corp	2 809
6 600	Keyence Corp	2 806
103 100	NTT Data Group Corp	2 699
38 100	Nintendo Co Ltd	2 535
85 200	Daiichi Sankyo Co Ltd	2 369
91 200	Mizuho Financial Group Inc	2 270
121 500	Mitsubishi Corp	2 208
106 600	Mitsui & Co Ltd	2 199
64 800	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2 196
6 800	Fast Retailing Co Ltd	2 192
220 000	Honda Motor Co Ltd	2 164
43 000	ITOCHU Corp	2 141
116 300	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	1 954
72 200	KDDI Corp	1 812

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD (ACC)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
491 220	Samsung Electronics Co Ltd	20 533
44 944	SK Hynix Inc	7 674
84 918	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	2 943
13 138	NAVER Corp	2 202
30 905	KB Financial Group Inc	2 181
11 173	Hyundai Motor Co	1 658
3 163	Hanwha Aerospace Co Ltd	1 635
12 798	Celltrion Inc	1 551
34 524	Shinhan Financial Group Co Ltd	1 390
19 529	Kia Corp	1 368
23 951	Hana Financial Group Inc	1 256
20 129	Hyundai Rotem Co Ltd	1 243
6 469	POSCO Holdings Inc	1 237
36 786	Doosan Enerbility Co Ltd	1 192
1 460	Samsung Biologics Co Ltd	1 083
5 152	Hyundai Mobis Co Ltd	1 011
25 347	Kakao Corp	987
68 685	Woori Financial Group Inc	951
3 385	Alteogen Inc	926
3 876	LG Energy Solution Ltd	896
8 267	Samsung C&T Corp	864
1 034	Samyang Foods Co Ltd	861
6 465	Samsung SDI Co Ltd	833

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
187 575	Samsung Electronics Co Ltd	9 001
26 924	SK Hynix Inc	3 271
20 650	KB Financial Group Inc	1 239
32 197	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	1 238
16 654	Kia Corp	1 213
6 656	Hyundai Motor Co	1 059
7 863	Celltrion Inc	1 053
3 824	POSCO Holdings Inc	846
21 302	Shinhan Financial Group Co Ltd	798
5 650	NAVER Corp	701
15 617	Hana Financial Group Inc	665
1 116	Korea Zinc Co Ltd	642
887	Samsung Biologics Co Ltd	604
2 329	LG Energy Solution Ltd	571
7 915	Meritz Financial Group Inc	550
2 665	Samsung SDI Co Ltd	549
3 250	Hyundai Mobis Co Ltd	522
5 069	Samsung C&T Corp	484
2 422	LG Chem Ltd	481
37 376	Samsung E&A Co Ltd	473
6 713	KT&G Corp	462

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
9 350 876	Cemex SAB de CV	5 580
428 174	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	3 339
533 278	Grupo Mexico SAB de CV	2 830
279 929	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2 728
896 775	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2 629
3 106 293	America Movil SAB de CV	2 426
196 848	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	1 457
65 716	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	1 297
321 326	Prologis Property Mexico SA de CV (Reit)	1 104
99 056	Qualitas Controladora SAB de CV	955
88 302	Arca Continental SAB de CV	881
30 962	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	881
90 180	Coca-Cola Femsa SAB de CV	809
315 040	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	764
34 370	Industrias Penoles SAB de CV	647
866 970	Alfa SAB de CV 'A'	612
97 254	Grupo Carso SAB de CV	609
212 778	Grupo Bimbo SAB de CV	605
478 525	Fibra Uno Administracion SA de CV (Reit)	582
29 207	Gruma SAB de CV 'B'	511
49 027	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	509
261 651	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	422
32 795	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	335

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
9 836 301	Cemex SAB de CV	5 695
465 155	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	4 368
582 305	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	4 132
680 572	Grupo Mexico SAB de CV	3 522
1 144 341	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	3 250
4 177 705	America Movil SAB de CV	3 156
84 000	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	1 522
39 480	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	1 054
116 085	Arca Continental SAB de CV	1 035
470 104	Banco del Bajio SA	972
115 022	Coca-Cola Femsa SAB de CV	930
401 239	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	891
50 136	Gruma SAB de CV 'B'	871
287 751	Grupo Bimbo SAB de CV	851
123 943	Grupo Carso SAB de CV	730
232 734	Prologis Property Mexico SA de CV (Reit)	719
632 441	Fibra Uno Administracion SA de CV (Reit)	693
43 771	Industrias Penoles SAB de CV	645
778 312	Alfa SAB de CV 'A'	568
62 645	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	552
553 744	Orbia Advance Corp SAB de CV	514
333 475	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	480
763 441	Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV	471

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES MSCI UK IMI LEADERS UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
7 916	AstraZeneca PLC	878
11 588	Unilever PLC	537
65 059	HSBC Holdings PLC	501
48 825	National Grid Plc	482
8 946	Reckitt Benckiser Group Plc	447
12 179	3i Group Plc	444
17 250	Anglo American Plc	400
600 408	Lloyds Banking Group Plc	392
9 944	RELX Plc	371
14 923	Smiths Group PLC	323
5 976	Ashtead Group Plc	295
15 952	SSE PLC	270
28 102	Beazley Plc	266
35 708	Prudential Plc	264
34 645	Rightmove Plc	260
83 909	Legal & General Group Plc	200
35 987	Aviva Plc	192
3 284	Spirax Group PLC	189
1 861	InterContinental Hotels Group PLC	162
1 529	Next PLC	159
13 277	Sage Group Plc	152
5 395	Halma Plc	145
18 762	Segro Plc (Reit)	141
17 359	Informa PLC	139
4 331	Bunzl PLC	135

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
82 440	HSBC Holdings PLC	689
906 352	Lloyds Banking Group Plc	629
59 693	National Grid Plc	601
300 158	BT Group Plc	532
10 240	Unilever PLC	482
4 137	AstraZeneca PLC	473
10 880	RELX Plc	412
10 020	Coca-Cola HBC AG	378
9 387	3i Group Plc	367
54 658	DS Smith PLC	317
63 898	Barratt Redrow Plc	293
105 991	M&G Plc	248
4 915	Reckitt Benckiser Group Plc	238
95 308	LondonMetric Property Plc (Reit)	191
3 067	Ashtead Group Plc	177
5 698	Valterra Platinum Ltd	170
21 868	Prudential Plc	167
7 591	SSE PLC	134
5 333	Anglo American Plc	130
1 312	InterContinental Hotels Group PLC	124
9 295	Britvic Ltd	120
45 575	Legal & General Group Plc	110

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES MSCI UK SMALL CAP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
1 886 497	Taylor Wimpey Plc	2 151
170 532	Persimmon PLC	2 072
53 066	Berkeley Group Holdings Plc	1 926
751 019	Canal+ SA	1 686
103 223	Endeavour Mining Plc	1 632
226 372	Burberry Group Plc	1 614
39 782	Lion Finance Group Plc	1 003
244 427	Baltic Classifieds Group Plc	848
125 056	Pennon Group Plc	768
144 742	British Land Co Plc (Reit)	572
25 144	ICG Plc	542
11 623	Diploma Plc	527
22 494	Weir Group PLC/The	525
554 599	SigmaRoc Plc	447
61 180	Rightmove Plc	414
43 211	St James's Place PLC	410
82 098	Conduit Holdings Ltd	407
46 760	Howden Joinery Group Plc	395
47 095	Beazley Plc	391
2 815	Games Workshop Group Plc	389

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
807 803	DS Smith PLC	4 645
1 157 731	Marks & Spencer Group Plc	4 372
814 664	Direct Line Insurance Group Plc	2 302
138 851	Britvic Ltd	1 790
406 555	International Distribution Services Plc	1 453
248 489	Darktrace Ltd	1 431
604 028	Virgin Money UK PLC	1 316
119 301	Burford Capital Ltd	1 163
42 877	Lion Finance Group Plc	1 158
55 824	ICG Plc	1 136
143 852	Redrow PLC	1 120
49 910	Weir Group PLC/The	1 104
133 576	Beazley Plc	1 101
44 748	Keywords Studios PLC	1 096
66 874	JET2 PLC	1 095
25 747	Diploma Plc	1 090
260 654	Network International Holdings Ltd	1 043
152 649	Rightmove Plc	1 024
448 357	Canal+ SA	957
656 603	Centamin PLC	943
105 033	St James's Place PLC	931
49 553	IMI Plc	901

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES MSCI UK UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
55 762	Rio Tinto PLC	2 455
10 980	AstraZeneca PLC	1 234
17 574	Unilever PLC	835
31 799	Shell PLC	793
90 227	HSBC Holdings PLC	761
162 796	Haleon Plc	638
122 657	NatWest Group Plc	577
4 522	London Stock Exchange Group PLC	502
64 811	Rolls-Royce Holdings PLC	475
11 570	RELX Plc	461
28 360	GSK PLC	423
107 419	Marks & Spencer Group Plc	415
12 901	British American Tobacco Plc	412
39 075	National Grid Plc	409
20 973	BAE Systems PLC	360
92 589	BP Plc	348
15 792	Diageo Plc	340
11 976	Compass Group Plc	315
6 993	3i Group Plc	272
79 840	Barclays Plc	249
332 845	Lloyds Banking Group Plc	247
6 538	Experian PLC	244
70 986	Glencore PLC	221
9 125	Anglo American Plc	206
31 590	Aviva Plc	195
3 784	Reckitt Benckiser Group Plc	184

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
58 497	Rio Tinto PLC	2 625
67 110	Shell PLC	1 717
14 771	AstraZeneca PLC	1 674
193 236	HSBC Holdings PLC	1 496
8 760	Flutter Entertainment PLC	1 419
23 991	Unilever PLC	1 119
172 438	BP Plc	693
17 806	RELX Plc	663
40 058	GSK PLC	570
19 083	British American Tobacco Plc	549
4 636	London Stock Exchange Group PLC	517
21 264	Diageo Plc	508
82 463	Rolls-Royce Holdings PLC	499
46 535	National Grid Plc	460
16 307	Compass Group Plc	429
149 410	Barclays Plc	397
102 363	Glencore PLC	388
633 369	Lloyds Banking Group Plc	379
29 099	BAE Systems PLC	373
9 391	3i Group Plc	342
8 830	Experian PLC	336
6 710	Reckitt Benckiser Group Plc	329
12 235	Anglo American Plc	301
77 141	Haleon Plc	293
66 273	NatWest Group Plc	268
25 137	Standard Chartered Plc	256
69 195	Tesco Plc	253

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES MSCI USA SMALL CAP ESG ENHANCED CTB UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
166 908	US Foods Holding Corp	10 797
264 379	Zurn Elkay Water Solutions Corp	10 336
24 999	Curtiss-Wright Corp	9 268
302 133	UGI Corp	9 254
87 117	DT Midstream Inc	8 450
304 770	MDU Resources Group Inc	6 808
34 199	MarketAxess Holdings Inc	6 616
82 220	Unum Group	6 577
101 021	KBR Inc	6 299
35 622	Paylocity Holding Corp	6 279
118 971	Lazard Inc	6 237
41 019	Repligen Corp	6 106
43 025	Sprouts Farmers Market Inc	6 015
66 665	Axis Capital Holdings Ltd	6 003
39 630	Choice Hotels International Inc	5 965
201 319	TechnipFMC Plc	5 959
114 036	Lamb Weston Holdings Inc	5 917
135 822	Janus Henderson Group Plc	5 789
151 933	Caesars Entertainment Inc	5 743
108 486	Genpact Ltd	5 733

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
448 010	UGI Corp	15 010
102 767	Sprouts Farmers Market Inc	13 491
47 853	Carvana Co	12 063
228 593	Summit Materials Inc 'A'	11 736
127 107	DT Midstream Inc	11 479
155 244	US Foods Holding Corp	10 707
53 425	Guidewire Software Inc	9 924
139 547	Nutanix Inc 'A'	9 900
39 707	Badger Meter Inc	8 564
42 718	Interactive Brokers Group Inc 'A'	8 526
50 520	Natera Inc	7 771
252 653	Patterson Cos Inc	7 725
76 345	Franklin Electric Co Inc	7 678
267 024	TechnipFMC Plc	7 545
149 111	Frontdoor Inc	7 283
59 345	UMB Financial Corp	7 085
16 153	Group 1 Automotive Inc	6 834
24 390	Acuity Inc	6 824
125 385	KBR Inc	6 571
325 708	MDU Resources Group Inc	6 564

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES MSCI USA UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
302 662	Apple Inc	69 224
461 192	NVIDIA Corp	59 105
134 968	Microsoft Corp	55 460
186 843	Amazon.com Inc	38 285
42 052	Meta Platforms Inc 'A'	25 992
109 406	Alphabet Inc 'A'	18 936
87 225	Broadcom Inc	17 008
55 617	Tesla Inc	16 242
92 012	Alphabet Inc 'C'	16 091
52 700	JPMorgan Chase & Co	12 946
15 325	Eli Lilly & Co	12 792
26 355	Berkshire Hathaway Inc	12 733
36 693	Visa Inc 'A'	12 169
82 479	Exxon Mobil Corp	9 306
17 175	UnitedHealth Group Inc	8 799
8 444	Costco Wholesale Corp	8 135
15 164	Mastercard Inc 'A'	8 112
45 172	Procter & Gamble Co	7 668
82 309	Walmart Inc	7 426
8 004	Netflix Inc	7 349

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
191 616	Apple Inc	39 565
319 947	NVIDIA Corp	34 736
88 184	Microsoft Corp	34 244
117 287	Amazon.com Inc	21 051
27 484	Meta Platforms Inc 'A'	14 584
73 724	Alphabet Inc 'A'	11 447
64 169	Alphabet Inc 'C'	10 096
55 221	Broadcom Inc	9 003
35 840	Tesla Inc	8 638
10 032	Eli Lilly & Co	8 213
36 741	JPMorgan Chase & Co	8 143
16 512	Berkshire Hathaway Inc	8 040
59 236	Exxon Mobil Corp	6 492
20 886	Visa Inc 'A'	6 391
11 454	UnitedHealth Group Inc	6 111
10 286	Mastercard Inc 'A'	5 099
5 508	Costco Wholesale Corp	5 027
29 270	Procter & Gamble Co	4 881
29 809	Johnson & Johnson	4 711
54 780	Walmart Inc	4 514

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES NASDAQ 100 EX-TOP 30 UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
1 554	Applied Materials Inc	263
513	Vertex Pharmaceuticals Inc	254
2 200	Starbucks Corp	205
991	Analog Devices Inc	201
618	AppLovin Corp	198
2 226	Micron Technology Inc	192
2 570	Lam Research Corp	190
101	MercadoLibre Inc	189
266	KLA Corp	184
482	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	181
1 850	Gilead Sciences Inc	179
8 649	Intel Corp	173
1 838	Marvell Technology Inc	167
626	Constellation Energy Corp	164
809	Cintas Corp	162
491	Strategy Inc	160
1 994	PayPal Holdings Inc	159
2 647	Mondelez International Inc 'A'	158
550	Cadence Design Systems Inc	154
127	O'Reilly Automotive Inc	152
555	Marriott International Inc 'A'	150
310	Synopsys Inc	150
1 533	Fortinet Inc	148
788	DoorDash Inc 'A'	144
1 333	PDD Holdings Inc	144
216	Regeneron Pharmaceuticals Inc	144
429	Autodesk Inc	124
181	ASML Holding NV	124
3 832	CSX Corp	122
215	Roper Technologies Inc	118
1 932	Copart Inc	110
430	Workday Inc 'A'	110
1 049	PACCAR Inc	109
1 065	American Electric Power Co Inc	108
863	Airbnb Inc 'A'	107
720	Paychex Inc	106
506	NXP Semiconductors NV	102
286	Charter Communications Inc 'A'	101
1 945	Monster Beverage Corp	98
659	Ross Stores Inc	93
153	Axon Enterprise Inc	92
582	Diamondback Energy Inc	92
912	Trade Desk Inc 'A'	90
2 713	Keurig Dr Pepper Inc	87
1 150	Fastenal Co	86
232	Lululemon Athletica Inc	86
326	Atlassian Corp	85
1 980	Baker Hughes Co	85
2 010	Exelon Corp	84

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
101	MercadoLibre Inc	243
1 850	Gilead Sciences Inc	198
97	ANSYS Inc	36
147	MongoDB Inc	28
169	Marvell Technology Inc	12
10	KLA Corp	9
94	Lam Research Corp	9
140	Mondelez International Inc 'A'	9
12	ASML Holding NV	9
62	Micron Technology Inc	8
111	PayPal Holdings Inc	8
30	Analog Devices Inc	7
22	AppLovin Corp	7
68	O'Reilly Automotive Inc	7
16	Vertex Pharmaceuticals Inc	7
195	CSX Corp	6
21	Cadence Design Systems Inc	6
27	Cintas Corp	6
39	Electronic Arts Inc	6
25	Marriott International Inc 'A'	6

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES NASDAQ 100 TOP 30 UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
3 001	Apple Inc	678
1 482	Microsoft Corp	611
4 865	NVIDIA Corp	597
2 116	Amazon.com Inc	454
1 549	Broadcom Inc	315
436	Meta Platforms Inc 'A'	275
722	Tesla Inc	243
218	Costco Wholesale Corp	219
1 160	Alphabet Inc 'A'	207
211	Netflix Inc	207
1 095	Alphabet Inc 'C'	198
565	T-Mobile US Inc	141
1 953	Cisco Systems Inc	118
233	Linde PLC	105
1 109	Palantir Technologies Inc	104
670	PepsiCo Inc	100
174	Intuitive Surgical Inc	97
215	Adobe Inc	89
541	QUALCOMM Inc	88
798	Advanced Micro Devices Inc	86
138	Intuit Inc	82
17	Booking Holdings Inc	81
445	Texas Instruments Inc	79
263	Amgen Inc	76
1 869	Comcast Corp	68
317	Honeywell International Inc	67
400	Applied Materials Inc	66
607	Gilead Sciences Inc	65
597	Shopify Inc 'A'	64
200	Automatic Data Processing Inc	61
325	Palo Alto Networks Inc	61
25	MercadoLibre Inc	60

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
400	Applied Materials Inc	68
565	Starbucks Corp	53
84	Vertex Pharmaceuticals Inc	42
25	Apple Inc	5
1	Booking Holdings Inc	5
6	Adobe Inc	2
3	Meta Platforms Inc 'A'	2
2	Netflix Inc	2
2	Linde PLC	1
4	Alphabet Inc 'C'	1
43	Comcast Corp	1
1	Costco Wholesale Corp	1
1	Intuit Inc	1
9	NVIDIA Corp	1
5	T-Mobile US Inc	1
1	Microsoft Corp	0

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES NASDAQ 100 UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
1 909 127	Apple Inc	431 297
988 785	Microsoft Corp	424 002
3 171 648	NVIDIA Corp	415 366
1 493 967	Amazon.com Inc	308 976
2 910 373	Palantir Technologies Inc	245 437
971 850	Broadcom Inc	193 438
1 470 219	Shopify Inc 'A'	162 863
269 023	Meta Platforms Inc 'A'	160 081
750 900	Alphabet Inc 'A'	131 720
426 817	Tesla Inc	128 331
690 324	Alphabet Inc 'C'	122 029
399 999	AppLovin Corp	119 109
324 557	Strategy Inc	118 193
123 139	Costco Wholesale Corp	116 389
114 453	Netflix Inc	108 382
531 249	Thomson Reuters Corp	108 083
303 011	T-Mobile US Inc	70 260
99 261	Axon Enterprise Inc	63 072
1 037 381	Cisco Systems Inc	60 872
457 805	Advanced Micro Devices Inc	57 191
126 234	Linde PLC	56 915
377 792	PepsiCo Inc	56 822
104 835	Intuitive Surgical Inc	54 276

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
2 070 498	Broadcom Inc	452 179
634 243	Meta Platforms Inc 'A'	377 202
627 567	Tesla Inc	243 659
941 045	Apple Inc	209 215
1 408 270	NVIDIA Corp	191 037
427 243	Microsoft Corp	185 278
607 687	Amazon.com Inc	129 025
62 692	Netflix Inc	62 540
62 900	Costco Wholesale Corp	60 606
341 180	Alphabet Inc 'C'	60 551
337 491	Alphabet Inc 'A'	59 942
185 290	T-Mobile US Inc	44 513
564 211	Cisco Systems Inc	34 712
72 534	Linde PLC	33 053
76 726	Adobe Inc	32 960
231 796	Advanced Micro Devices Inc	28 759
190 827	PepsiCo Inc	28 596
51 613	Intuitive Surgical Inc	27 780
169 454	QUALCOMM Inc	26 926
5 429	Booking Holdings Inc	26 790

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES NIKKEI 225 UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
27 700	Fast Retailing Co Ltd	1 319 801
33 100	Tokyo Electron Ltd	842 719
88 000	Advantest Corp	652 461
66 300	SoftBank Group Corp	573 987
90 300	KDDI Corp	317 340
55 400	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	305 439
56 300	Nomura Research Institute Ltd	298 249
146 300	TDK Corp	295 501
32 600	Recruit Holdings Co Ltd	287 285
88 200	Terumo Corp	244 920
55 400	FANUC Corp	231 177
32 600	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	228 701
10 800	Daikin Industries Ltd	201 751
48 300	Sony Group Corp	171 984
10 700	Konami Group Corp	170 367
56 200	Ryohin Keikaku Co Ltd	161 481
23 800	BayCurrent Inc	155 612
88 600	Kyocera Corp	152 739
55 400	Toyota Motor Corp	147 597
32 500	Daiichi Sankyo Co Ltd	144 983
48 200	Nitto Denko Corp	140 685

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
57 300	Fast Retailing Co Ltd	2 710 245
289 400	NTT Data Group Corp	1 060 837
34 300	Tokyo Electron Ltd	816 367
91 100	Advantest Corp	674 090
68 600	SoftBank Group Corp	593 523
57 400	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	333 797
68 600	KDDI Corp	324 761
142 500	TDK Corp	320 148
33 800	Recruit Holdings Co Ltd	310 013
91 300	Terumo Corp	257 914
33 800	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	232 755
57 400	FANUC Corp	226 723
11 200	Daikin Industries Ltd	206 094
33 800	Daiichi Sankyo Co Ltd	164 241
11 200	Konami Group Corp	157 340
47 500	Sony Group Corp	156 659
92 100	Kyocera Corp	155 310
57 400	Toyota Motor Corp	148 696
47 500	Nitto Denko Corp	137 779
115 030	Mitsubishi Logistics Corp	133 203

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
204 641	Apple Inc	44 143
102 607	Microsoft Corp	43 453
324 885	NVIDIA Corp	40 847
120 525	Amazon.com Inc	23 486
28 306	Meta Platforms Inc 'A'	16 470
63 785	Broadcom Inc	12 716
74 741	Alphabet Inc 'A'	12 688
38 924	Tesla Inc	11 271
62 008	Alphabet Inc 'C'	10 630
11 232	Eli Lilly & Co	9 109
23 574	Visa Inc 'A'	7 514
11 278	Mastercard Inc 'A'	5 859
6 124	Costco Wholesale Corp	5 774
5 850	Netflix Inc	5 418
24 770	AbbVie Inc	4 565
10 445	Home Depot Inc	3 888
22 886	Oracle Corp	3 709
14 810	General Electric Co	3 576
30 515	Merck & Co Inc	2 934
9 594	Salesforce Inc	2 684

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
52 947	Apple Inc	12 122
86 434	NVIDIA Corp	11 959
57 418	Amazon.com Inc	11 881
26 715	Microsoft Corp	11 371
44 229	Alphabet Inc 'A'	7 636
11 319	Meta Platforms Inc 'A'	7 259
36 922	Alphabet Inc 'C'	6 405
39 456	Merck & Co Inc	3 300
16 217	Broadcom Inc	3 085
10 921	Salesforce Inc	3 025
3 199	Eli Lilly & Co	2 798
9 983	Tesla Inc	2 449
12 995	QUALCOMM Inc	2 085
14 540	PepsiCo Inc	2 033
7 232	Progressive Corp	1 892
5 716	Visa Inc 'A'	1 740
8 841	Applied Materials Inc	1 597
3 005	Mastercard Inc 'A'	1 567
1 590	Costco Wholesale Corp	1 468
8 124	Procter & Gamble Co	1 314

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
12 787	Berkshire Hathaway Inc	6 317
19 608	JPMorgan Chase & Co	4 850
17 722	Amazon.com Inc	3 960
30 887	Exxon Mobil Corp	3 435
5 998	UnitedHealth Group Inc	2 830
30 209	Walmart Inc	2 740
16 868	Johnson & Johnson	2 632
15 307	Procter & Gamble Co	2 521
13 976	Alphabet Inc 'A'	2 500
11 187	Alphabet Inc 'C'	1 998
46 564	Bank of America Corp	1 988
2 619	Meta Platforms Inc 'A'	1 919
11 676	Chevron Corp	1 733
28 160	Cisco Systems Inc	1 675
23 192	Wells Fargo & Co	1 635
10 820	Philip Morris International Inc	1 631
6 385	International Business Machines Corp	1 536
3 359	Linde PLC	1 532
5 530	Salesforce Inc	1 524
12 050	Abbott Laboratories	1 519

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
7 033	General Electric Co	1 726
3 306	Berkshire Hathaway Inc	1 614
8 373	AbbVie Inc	1 534
5 501	JPMorgan Chase & Co	1 369
2 282	GE Vernova Inc	1 122
10 771	Walmart Inc	993
8 893	Exxon Mobil Corp	966
4 501	Johnson & Johnson	695
3 297	Texas Instruments Inc	644
14 973	Bank of America Corp	634
3 268	Howmet Aerospace Inc	577
1 249	UnitedHealth Group Inc	546
1 276	Trane Technologies Plc	539
1 483	Aon Plc 'A'	526
3 442	Chevron Corp	500
4 522	Gilead Sciences Inc	487
6 884	Wells Fargo & Co	481
1 071	Vertex Pharmaceuticals Inc	477
7 816	Cisco Systems Inc	473
2 807	Philip Morris International Inc	458

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025
iSHARES S&P 500 PARIS-ALIGNED CLIMATE UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
547 178	NVIDIA Corp	66 257
268 720	Apple Inc	60 213
116 862	Microsoft Corp	48 515
101 046	Tesla Inc	26 017
150 201	Alphabet Inc 'A'	25 024
81 109	Visa Inc 'A'	24 266
123 885	Alphabet Inc 'C'	20 830
105 763	Amazon.com Inc	20 034
95 433	AbbVie Inc	18 359
28 538	Meta Platforms Inc 'A'	16 381
31 613	Mastercard Inc 'A'	16 046
95 714	Abbott Laboratories	11 199
48 114	Broadcom Inc	11 175
19 394	UnitedHealth Group Inc	10 198
35 982	Salesforce Inc	9 941
171 096	Cisco Systems Inc	9 574
228 354	Bank of America Corp	9 458
122 017	Uber Technologies Inc	8 930
9 480	Costco Wholesale Corp	8 695
8 892	Eli Lilly & Co	7 503

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
436 972	NVIDIA Corp	57 656
270 020	Apple Inc	55 895
114 346	Microsoft Corp	49 677
180 481	Amazon.com Inc	35 988
90 839	Tesla Inc	28 984
42 804	Meta Platforms Inc 'A'	25 947
132 113	Alphabet Inc 'A'	22 932
59 953	Visa Inc 'A'	20 551
111 264	Alphabet Inc 'C'	19 536
65 397	JPMorgan Chase & Co	14 297
15 472	Eli Lilly & Co	12 580
22 709	Mastercard Inc 'A'	12 385
61 401	AbbVie Inc	12 183
28 091	UnitedHealth Group Inc	11 541
54 128	Broadcom Inc	9 927
70 748	Abbott Laboratories	9 182
114 679	Uber Technologies Inc	9 078
9 131	Costco Wholesale Corp	8 615
9 931	Netflix Inc	7 555
43 400	Procter & Gamble Co	7 140

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES VII PLC

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES S&P 500 TOP 20 UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
161 341	Apple Inc	36 209
262 078	NVIDIA Corp	34 160
79 538	Microsoft Corp	33 469
100 987	Amazon.com Inc	21 906
23 425	Meta Platforms Inc 'A'	15 434
62 520	Alphabet Inc 'A'	11 130
50 272	Broadcom Inc	11 103
29 879	Tesla Inc	9 822
19 671	Berkshire Hathaway Inc	9 546
50 735	Alphabet Inc 'C'	9 116
30 063	JPMorgan Chase & Co	7 830
8 466	Eli Lilly & Co	7 025
18 429	Visa Inc 'A'	6 328
16 028	Home Depot Inc	6 020
46 841	Exxon Mobil Corp	5 158
8 730	Mastercard Inc 'A'	4 817
4 731	Costco Wholesale Corp	4 771
4 532	Netflix Inc	4 667
9 280	UnitedHealth Group Inc	4 547
46 270	Walmart Inc	4 502
25 152	Procter & Gamble Co	4 190
24 143	Johnson & Johnson	3 856

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
31 041	Apple Inc	7 010
14 704	Microsoft Corp	5 841
49 326	NVIDIA Corp	5 781
18 560	Amazon.com Inc	3 811
9 280	UnitedHealth Group Inc	3 150
4 489	Meta Platforms Inc 'A'	2 833
7 353	Home Depot Inc	2 638
11 661	Alphabet Inc 'A'	1 985
3 680	Berkshire Hathaway Inc	1 849
9 254	Broadcom Inc	1 799
9 775	Alphabet Inc 'C'	1 680
5 520	Tesla Inc	1 626
5 825	JPMorgan Chase & Co	1 466
1 587	Eli Lilly & Co	1 355
3 496	Visa Inc 'A'	1 207
9 260	Exxon Mobil Corp	1 018
1 622	Mastercard Inc 'A'	892
874	Costco Wholesale Corp	871
828	Netflix Inc	802
8 539	Walmart Inc	801
4 646	Procter & Gamble Co	790

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025

iSHARES S&P 500 3% CAPPED UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
52 402	Apple Inc	10 708
25 256	Microsoft Corp	9 672
48 823	Amazon.com Inc	8 946
83 807	NVIDIA Corp	8 890
15 672	Meta Platforms Inc 'A'	8 344
14 680	Berkshire Hathaway Inc	7 706
37 561	Broadcom Inc	6 879
22 385	Tesla Inc	5 830
22 207	JPMorgan Chase & Co	5 402
6 328	Eli Lilly & Co	5 190
32 348	Alphabet Inc 'A'	5 066
13 668	Visa Inc 'A'	4 615
26 094	Alphabet Inc 'C'	4 145
34 467	Exxon Mobil Corp	3 695
3 429	Netflix Inc	3 642
3 570	Costco Wholesale Corp	3 504
6 507	Mastercard Inc 'A'	3 483
34 532	Walmart Inc	3 289
18 729	Procter & Gamble Co	3 101
7 314	UnitedHealth Group Inc	3 071

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
11 083	NVIDIA Corp	1 596
3 282	Microsoft Corp	1 568
712	Meta Platforms Inc 'A'	485
723	ANSYS Inc	271
2 623	Juniper Networks Inc	105
32	O'Reilly Automotive Inc	44
32	Texas Pacific Land Corp	43
894	Ralliant Corp	42
264	Chevron Corp	39
44	Eli Lilly & Co	36
44	McKesson Corp	30
29	Netflix Inc	30
44	KLA Corp	29
76	Adobe Inc	28
26	Costco Wholesale Corp	27
40	Intuit Inc	27
365	Kroger Co	27
34	Axon Enterprise Inc	25
30	United Rentals Inc	22
89	Amazon.com Inc	20

La BCI exige la présentation d'un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces changements importants se définissent comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats et les 20 ventes les plus importants doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITÉES)

Le tableau suivant résume la performance par année civile pour chaque Compartiment autorisé à la commercialisation en Suisse.

Les informations complémentaires sur ces mesures de performance et les méthodologies de calcul utilisées sont détaillées sous la section « Synthèse de la performance » dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement. La devise de chaque catégorie est indiquée dans la note aux États financiers relative à la Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables.

		2024		2023		2022	
Nom du Compartiment	Date de lance-ment	Rende-ment du Comp. %	Rendement de l'indice de référence %	Rende-ment du Comp. %	Rendement de l'indice de référence %	Rende-ment du Comp. %	Rendement de l'indice de référence %
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	Juin-09	4,02	4,04	4,26	4,24	(3,88)	(3,79)
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	Juin-09	1,93	1,91	4,50	4,35	(9,48)	(9,31)
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	Juin-09	(0,49)	(0,54)	3,72	3,39	(15,09)	(14,80)
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	Juin-09	3,09	3,24	3,50	3,62	(4,28)	(4,09)
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	Juin-09	2,20	2,37	6,09	6,22	(12,22)	(12,05)
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	Juin-09	1,21	1,41	8,89	9,04	(20,09)	(19,94)
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	Jan-10	11,54	11,01	22,78	22,23	(9,04)	(9,49)
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	Jan-10	9,49	9,63	7,77	7,90	4,62	4,67
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	Jan-10	9,96	9,49	19,29	18,78	(12,03)	(12,47)
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Jan-10	4,45	4,59	6,26	6,44	(6,10)	(5,94)
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Mai-10	24,69	24,50	25,92	25,67	(18,35)	(18,51)
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	Jan-10	14,28	14,35	15,42	15,43	(7,45)	(7,44)
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	Jan-10	18,46	17,37	33,85	32,83	(9,66)	(10,32)
iShares MSCI Canada UCITS ETF	Jan-10	11,55	11,89	15,09	15,44	(13,16)	(12,87)
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	Août-10	11,98	11,96	7,57	7,76	(21,00)	(21,11)
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	Juin-15	7,04	6,85	16,34	16,09	(12,38)	(12,57)
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	Juil-21	9,77	9,37	17,54	17,15	(15,04)	(15,38)
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Juil-09	0,68	0,45	14,28	14,02	(16,80)	(17,11)
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	Juin-15	11,50	11,38	22,23	22,08	(9,70)	(9,88)
iShares MSCI Japan UCITS ETF	Jan-10	8,23	8,31	19,81	20,32	(16,99)	(16,65)
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	Août-10	(22,86)	(22,49)	21,79	22,91	(29,23)	(28,99)
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	Août-10	(27,59)	(27,13)	40,05	40,92	(2,60)	(2,02)
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	Juil-09	6,11	6,85	9,15	9,76	(22,82)	(22,40)
iShares MSCI UK UCITS ETF	Jan-10	9,01	9,46	7,24	7,66	6,74	7,15
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	Juil-09	10,71	11,02	15,63	15,53	(16,94)	(16,79)
iShares MSCI USA UCITS ETF	Jan-10	24,75	24,58	26,74	26,49	(19,81)	(19,85)
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	Jan-10	25,32	25,58	54,43	54,70	(32,67)	(32,56)
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Jan-10	20,42	20,90	30,01	30,40	(8,05)	(7,75)
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	Avr-21	25,64	25,51	30,28	30,14	(22,73)	(22,86)

La performance passée n'est pas indicative de la performance future et ne saurait constituer le seul facteur de sélection d'un produit. Tous les investissements financiers comportent un élément de risque. Par conséquent, la valeur de votre placement ainsi que le revenu généré varieront et le montant initial de votre placement ne peut être garanti. Les chiffres de performance ne tiennent pas compte des frais et des commissions susceptibles d'être prélevés lors de la souscription ou du rachat des actions. Les taux et tranches d'imposition sont sujets à modification.

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN FRANCE (NON AUDITÉES)

Le PEA (Plan d'Épargne en Actions) est un produit d'épargne en actions français, conçu pour encourager les particuliers dont le domicile fiscal est en France à investir dans des actions européennes. Chaque Compartiment éligible au PEA est tenu d'investir de manière permanente au moins 75 % de ses actifs dans des titres éligibles audit plan qui sont émis par des entreprises (i) établies dans un État membre de l'Union européenne ou en Islande, au Liechtenstein ou en Norvège, et (ii) assujetties à l'impôt sur le revenu des entreprises ou l'équivalent.

Au 31 juillet 2025, les actifs de chacun des Compartiments mentionnés ci-dessous étaient investis à hauteur des pourcentages indiqués dans des titres éligibles au PEA :

Compartiment	% investi en actions européennes éligibles au PEA
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	97,71
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	91,11
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	89,61

TRANSACTIONS AVEC DES PERSONNES RATTACHÉES (NON AUDITÉES)

Conformément aux exigences de la BCI, le Gestionnaire doit veiller à ce que toutes transactions exécutées entre chaque Compartiment et le Gestionnaire ou le Dépositaire d'un Compartiment, les délégués ou sous-délégués du Gestionnaire ou du Dépositaire (à l'exclusion de tous teneurs de compte-conservateurs délégués extérieurs au groupe et désignés par un Dépositaire) et toute société associée ou membre du groupe du Gestionnaire, du Dépositaire, délégué ou sous-délégué (« Personnes rattachées ») soient réalisées conformément au principe de pleine concurrence et au mieux des intérêts des actionnaires.

Les Administrateurs sont satisfaits des dispositions mises en place, attestées par des procédures écrites, visant à garantir que les obligations énoncées ci-dessus sont appliquées à l'ensemble des transactions avec des Personnes rattachées et que les transactions avec des Personnes rattachées conclues au cours de l'exercice financier sont conformes à ces obligations.

FRAIS DE TRANSACTION (NON AUDITÉS)

Le tableau suivant présente les frais de transaction séparément identifiables, encourus par chacun des Compartiments pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2025. Ces derniers incluent l'ensemble des commissions de courtage, les commissions de règlement, les droits de timbre et les taxes et frais de courtage sur les actions, les contrats à terme standardisés négociés en Bourse et certains instruments de créance.

Compartiment	Devise	Valeur 000
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	1 462
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	GBP	645
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	EUR	2 260
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	USD	330
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	USD	972
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	USD	24
iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF	EUR	5
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	EUR	172
iShares MSCI Canada UCITS ETF	USD	52
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	USD	1 385
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	CHF	35
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR	1 168
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	EUR	269

Compartiment	Devise	Valeur 000
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	USD	80
iShares MSCI Japan UCITS ETF	USD	36
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	USD	100
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	USD	30
iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF	GBP	65
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	GBP	193
iShares MSCI UK UCITS ETF	GBP	73
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	USD	363
iShares MSCI USA UCITS ETF	USD	49
iShares NASDAQ 100 ex-Top 30 UCITS ETF	USD	1
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	USD	294
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	JPY	1 906
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	USD	17
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	USD	7

FRAIS DE TRANSACTION (NON AUDITÉS) (suite)

Compartiment	Devise	Valeur 000
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	USD	57
iShares S&P 500 Top 20 UCITS ETF	USD	10
iShares S&P 500 3% Capped UCITS ETF	USD	10

Tous les frais de transaction ne sont pas distinctement identifiables. Pour certains instruments de créance, les frais de transaction seront inclus dans les prix d'achat et de vente desdits investissements et non déclarés séparément.

COMMISSIONS INDIRECTES (NON AUDITÉES)

Le Gestionnaire d'investissement n'a pas souscrit d'accords de commission indirecte pour le compte des Compartiments au cours de l'exercice financier clôturé au 31 juillet 2025.

INVESTISSEMENTS CROISÉS (NON AUDITÉS)

Au 31 juillet 2025, aucun Compartiment ne détenait d'investissements croisés au sein de l'Entité.

EXPOSITION GLOBALE (NON AUDITÉE)

La Société de gestion est tenue, en vertu de la réglementation, d'appliquer une procédure de gestion du risque, lui permettant de suivre précisément et de gérer pour chaque Compartiment l'exposition globale aux IFD résultant de sa propre stratégie (l'« exposition globale »).

La Société de gestion emploie la méthode dite « approche d'engagement » pour mesurer l'exposition globale de chaque Compartiment au risque de marché et gérer les pertes qu'il est susceptible de subir en conséquence.

L'approche d'engagement est une méthode qui consiste à cumuler la valeur de marché sous-jacente ou notionnelle des IFD pour déterminer l'exposition globale de chaque Compartiment aux IFD.

Conformément aux réglementations correspondantes, l'exposition globale d'un Compartiment en appliquant l'approche d'engagement ne saurait dépasser 100 % de la VL du Compartiment.

EFFET DE LEVIER (NON AUDITÉ)

Le recours aux IFD peut exposer un Compartiment à un degré supérieur de risque. Les contrats d'IFD, en particulier, 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 fluctuation de marché relativement limitée peut avoir une répercussion potentiellement plus élevée sur les IFD que sur les obligations ou actions classiques. Les positions sur IFD avec effet de levier peuvent donc augmenter la volatilité du Compartiment.

iSHARES VII PLC

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ)

Les informations ci-dessous concernent les politiques de rémunération du groupe BlackRock (« BlackRock ») telles qu'elles s'appliquent à la société BlackRock Asset Management Ireland Limited (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 Société de gestion 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 Société de gestion 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 (« MDCC ») (à savoir le comité de rémunération mondial et indépendant de 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 est soumise chaque année à un examen central et indépendant visant à vérifier la conformité avec les politiques et procédures de rémunération adoptées par le MDCC et par le Conseil d'administration de la Société de gestion. L'examen le plus récent ne fait apparaître aucun manquement significatif. Les informations sur la rémunération sont établies par le MDCC et le Conseil d'administration de la Société de gestion qui en sont les propriétaires.

Aucune modification importante n'a été apportée à la politique de rémunération en 2024.

a) MDCC

Les rôles du MDCC sont notamment les suivants :

- superviser :
  - les programmes de rémunération des dirigeants de BlackRock ;
  - les régimes de prestations aux collaborateurs de BlackRock ; et
  - tous autres plans de rémunération susceptibles d'être mis en place par BlackRock le cas échéant, pour lesquels le MDCC est réputé avoir qualité d'agent administratif.
- 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 l'Entité dans la région EMEA à respecter leurs obligations en matière de rémunération, en surveillant la conception et l'exécution de la politique de rémunération de la région EMEA conformément à la réglementation applicable.

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 a tenu 8 réunions au cours de 2024. La charte du MDCC est disponible sur le site Internet de BlackRock Inc. (www.blackrock.com).

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

a) MDCC (suite)
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, dans le cadre de sa fonction de surveillance, est chargé de superviser, d'approuver et d'assurer le contrôle de la Politique de rémunération 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 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 OPCVM ainsi que la prise en compte et le suivi rigoureux de leurs effets ;

- 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 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 la période de performance. 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 décisions de rémunération soit lié aux performances financières, un pouvoir discrétionnaire significatif est exercé pour déterminer les rémunérations individuelles variables en fonction des résultats stratégiques et opérationnels réalisés et autres considérations telles que les capacités de gestion et de leadership.

Aucune formule préétablie ni 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, l'obtention de bons résultats pour les clients de détail). Ces résultats sont examinés dans leur ensemble, sans pondération particulière, et il n'existe aucune corrélation directe entre l'évaluation d'une performance donnée et la prime annuelle qui est attribuée. La rémunération variable accordée à un ou plusieurs individu(s) pour une période de performance donnée peut également être nulle.

Les primes d'intéressement annuelles sont versées à partir d'une enveloppe réservée à cet effet.

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 la période de performance, le MDCC approuve 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 en matière de rémunération.

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

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

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 aux performances de chaque fonction individuelle. La rémunération des dirigeants des fonctions de contrôle est directement supervisée par le MDCC.

Lien entre salaire et performance

Il existe une philosophie claire et bien définie en matière de récompense de la performance et de régimes de rémunération qui sont conçus pour répondre aux objectifs clés, comme détaillé ci-après :

- équilibrer les résultats financiers de BlackRock de façon appropriée entre ses actionnaires et ses collaborateurs ;
- attirer, retenir et motiver les collaborateurs capables d'apporter des contributions significatives à la réussite à long terme de l'entreprise ;
- harmoniser les intérêts des cadres seniors et ceux des actionnaires en octroyant des actions BlackRock Inc. comme part significative des primes d'intéressement annuelles et à long terme ;
- contrôler les coûts fixes en s'assurant que les charges de rémunération varient en fonction de la rentabilité ;
- lier une part significative de la rémunération globale d'un collaborateur aux performances financières et opérationnelles de l'entreprise ;
- promouvoir une gestion saine et efficace des risques dans toutes les catégories de risques, y compris les risques en matière de durabilité ;
- décourager la prise de risques excessifs (en matière de durabilité ou autre) ; et
- veiller à ce que de bons résultats soient générés pour les clients de détail et à ce que les intérêts des clients ne soient pas affectés par l'attribution de rémunérations sur le court, moyen et/ou long terme.

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 comportements attendus. Les Gestionnaires appliquent une échelle de notation à 5 points pour fournir une évaluation globale des performances d'un collaborateur, et les collaborateurs présentent eux-mêmes une auto-évaluation. La note finale d'ensemble est déterminée lors de l'entretien d'évaluation de chaque collaborateur. Les collaborateurs sont évalués aussi bien sur la performance elle-même que sur la manière dont elle a été atteinte.

Conformément au principe de rémunération du rendement, les notes sont utilisées pour différencier et récompenser les performances individuelles, mais ne sauraient prédéfinir les montants de rémunération. 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 sont pris en compte pour établir les niveaux de rémunération, au même titre que les performances individuelles, et peuvent inclure :

- les performances de la Société de gestion, les fonds gérés par la Société de gestion et/ou le service fonctionnel concerné ;
- les facteurs concernant l'employé lui-même, les relations avec les clients et les collègues, le travail d'équipe, les compétences, tous problèmes de conduite ; et, sous réserve de toute politique applicable, le possible impact de tout congé ou toute absence sur sa contribution à l'entreprise ;
- la gestion du risque au sein des profils de risque adaptés aux clients BlackRock ;
- les besoins stratégiques de l'entreprise, dont l'intention de rétention des effectifs ;
- la connaissance du marché ;
- les impératifs de la société ; 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.

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

Lien entre salaire et performance (suite)

L'un des principaux outils est la gestion du risque : les collaborateurs sont rémunérés pour leur solide performance en matière de gestion d'actifs pour le compte des clients, mais sont également tenus de gérer les risques dans la limite des profils de risque adéquats pour ces derniers. En conséquence, les collaborateurs ne sont pas récompensés pour effectuer des transactions à haut risque hors des paramètres établis. Les pratiques de rémunération n'offrent pas d'intéressements indus pour planification ou rendements financiers à court terme, ne récompensent pas les risques déraisonnables et offrent un équilibre rationnel entre les risques nombreux et substantiels inhérents à l'activité de gestion d'investissement, la gestion des risques et les services de conseil.

BlackRock applique un modèle de rémunération global qui inclut un salaire de base contractuel, et un régime de prime discrétionnaire.

BlackRock applique un régime de prime annuelle discrétionnaire. Bien que tous les collaborateurs soient admissibles au régime de prime discrétionnaire, il n'existe pas d'obligation contractuelle de récompenser un collaborateur à ce titre. En termes d'octroi de prime discrétionnaire, les facteurs susmentionnés (sous la section intitulée « Lien entre salaire et performance ») peuvent être pris en compte en plus d'autres critères qui s'avèrent pertinents pour l'exercice du pouvoir de décision au cours de la période de performance.

Les octrois de prime discrétionnaire pour tous les collaborateurs, dont les cadres exécutifs, sont assujettis à une directive qui détermine la part versée en numéraire et la part versée en actions BlackRock, Inc. ainsi qu'à des conditions additionnelles d'acquisition/récupération des droits. Les attributions d'actions sont soumises à des ajustements supplémentaires de performance par le biais de la variation du cours de l'action BlackRock, Inc. sur la période d'acquisition des droits. Au fur et à mesure que les rémunérations annuelles globales augmentent, la part payée en actions est plus importante. Le MDCC a adopté cette approche en 2006 afin d'augmenter substantiellement la capacité de rétention et l'alignement des régimes de rémunération des collaborateurs éligibles, incluant les cadres exécutifs, sur les intérêts des actionnaires. La part différée en actions est versée en trois versements échelonnés équivalents sur les trois années suivant l'attribution de la prime.

En complément 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 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 de personnes.

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 versements seront déterminés sur la base des performances de la société par rapport aux résultats financiers ciblés, à la clôture de la période de performance. Les actions qui peuvent être affectées à la rémunération représentent au maximum 165 % de la prime, dans le cas où les deux indicateurs d'évaluation 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 prédéterminé. Ces indicateurs ont été sélectionnés en tant que mesures clés de la valeur actionnariale et parce qu'ils sont applicables sur l'ensemble des cycles du marché.

Un nombre restreint de professionnels de l'investissement reçoivent une part de leur prime discrétionnaire annuelle (comme indiqué ci-dessus) sous forme de rétribution en numéraire différée qui réplique théoriquement l'investissement dans une sélection de produits qui sont gérés par le collaborateur concerné. L'objectif de ces rétributions est d'intéresser les professionnels de l'investissement aux rendements des produits qu'ils gèrent au moyen d'une rémunération différée et liée à ces produits. Les clients et les évaluateurs externes se révèlent de plus en plus favorables à ces produits dans lesquels les investisseurs ont des « intérêts en jeu » par l'intermédiaire de placements personnels significatifs.

Personnel identifié

Le « Personnel identifié » comprend les catégories de personnel suivantes, dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur les profils de risque de la Société de gestion ou des fonds qu'elle gère :

- membres du Conseil d'administration (Administrateurs, exécutifs et non exécutifs) ;
- cadres-dirigeants ;
- membres de la direction générale ; et
- Personnes responsables de la direction générale interne, preneurs de risque et fonctions de contrôle.

[1] Selon la Marge opérationnelle ajustée : comme indiqué dans les informations externes communiquées par BlackRock, reflète le Revenu d'exploitation ajusté divisé par le Total des revenus, net des frais de distribution et de service, et de l'amortissement des commissions de vente différées.
[2] Croissance organique des revenus : équivaut aux nouveaux frais de base nets plus les nouveaux revenus nets générés par Aladdin dans l'année (en dollars).

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

Personnel identifié (suite)
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 d'influence significative ;
- changements de 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 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'AEMF, 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 communiquer sur la rémunération
En vertu de la Directive, la Société de gestion est tenue de communiquer des informations quantitatives sur la rémunération. Ces déclarations sont effectuées conformément à l'interprétation par BlackRock des lignes directrices réglementaires actuellement disponibles au regard des informations quantitatives à communiquer concernant les rémunérations. BlackRock peut juger approprié d'apporter des changements au mode de communication des informations quantitatives sur la rémunération en fonction de l'évolution du marché et des pratiques réglementaires. Ces changements pourraient, le cas échéant, impliquer que les renseignements relatifs à un fonds ne soient pas comparables à ceux fournis l'année antérieure, ou à ceux d'autres fonds de BlackRock de 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 sont récompensées conformément à la politique de rémunération de BlackRock correspondant à leurs responsabilités au sein des différents domaines d'activité concernés de BlackRock. Du fait que toutes les personnes ont plusieurs domaines de responsabilités, seule la part de rémunération correspondant aux services fournis par ces personnes 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 fournissent en principe à la fois des services liés et non liés aux OPCVM dans le cadre de différents fonds, clients et fonctions de la Société de gestion et à travers l'ensemble du groupe BlackRock. A contrario, les membres du personnel et de la haute direction du groupe BlackRock dans son ensemble pourront fournir à la fois des services liés et non liés aux OPCVM dans le cadre de différents fonds, clients et fonctions de l'ensemble du groupe BlackRock et de la Société de gestion. Par conséquent, les chiffres communiqués correspondent à la somme des parts de rémunération individuelle 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 des personnes ni de la structure de leur rémunération.

Le montant de la rémunération globale consentie au personnel de la Société de gestion au titre de l'exercice clôturé au 31 décembre 2024 s'élève à 584,3 millions d'USD. Ce chiffre est composé d'une rémunération fixe qui s'élève à 235,2 millions USD et d'une rémunération variable qui s'élève à 349,1 millions USD, et reprend les rémunérations versées à 4 348 personnes.

Le montant de la rémunération globale consentie par la Société de gestion au titre de l'exercice financier clôturé au 31 décembre 2024 s'est élevé à 43,5 millions d'USD au bénéfice de sa haute direction, et à 64,5 millions d'USD au bénéfice des membres de son personnel dont les actions ont pu avoir une incidence importante sur le profil de risque de la Société de gestion ou des compartiments.

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES)

Techniques de gestion efficace de portefeuille

L'Entité pourra, pour le compte de chaque Compartiment et sous réserve des conditions et des limites fixées par la BCI, employer des techniques et des instruments en rapport avec les valeurs mobilières dans un objectif de gestion efficace de portefeuille. Les opérations souscrites à des fins de gestion efficace de portefeuille viseront à réduire les risques et les coûts ou à générer des capitaux ou des revenus supplémentaires pour le Compartiment concerné avec un niveau de risque approprié, en tenant compte de son profil de risque et des dispositions générales prévues par la Directive. Ces techniques et instruments pourront inclure des investissements dans des IFD tels que des contrats à terme standardisés sur obligations et taux d'intérêt (pour gérer le risque de taux d'intérêt), sur indices boursiers (pour gérer les flux de trésorerie à court terme), des options (pour réaliser des économies, par exemple lorsque l'acquisition de l'option est plus rentable que l'achat de l'actif sous-jacent) et des swaps (pour gérer le risque de change), ainsi que des investissements dans des instruments du marché monétaire et/ou des organismes de placement collectif du marché monétaire. Il se peut que des instruments et techniques nouvellement développés s'avèrent adéquats et soient employés par l'Entité (sous réserve des exigences de la Banque centrale).

Un Compartiment peut souscrire des accords de prêt et de mise et/ou prise en pension de titres pour les besoins de gestion efficace de portefeuille, sous réserve des conditions et limites stipulées dans la Réglementation OPCVM de la Banque centrale et conformément aux exigences de la BCI.

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 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 chaque Compartiment et l'agent de prêt de titres, BlackRock Advisors (UK) Limited, à savoir une partie liée à l'Entité et, indépendamment, entre l'agent de prêt de titres et la contrepartie emprunteuse approuvée. Les garanties reçues en échange des titres prêtés sont transférées aux termes d'un contrat de transfert du titre de propriété, puis livrées et détenues sur un compte ouvert auprès d'un gestionnaire de garantie tripartite au nom du Dépositaire et pour le compte de chaque Compartiment. Les garanties reçues sont séparées des actifs qui appartiennent au Dépositaire ou à l'agent de prêt de titres de chaque Compartiment.

Le tableau suivant détaille la valeur des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables et de la VL de chaque Compartiment au 31 juillet 2025. Le total des actifs prêtables représente la valeur d'ensemble des actifs qui font partie intégrante du programme de prêt de titres d'un Compartiment. Cela exclut tous actifs détenus par le Compartiment qui ne sont pas considérés comme prêtables en raison de restrictions en termes de marché, de réglementation, d'investissement ou autres.

Compartiment	% des actifs prêtables	% de la VL
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	59,70	57,07
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	62,59	61,37
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	79,32	77,40
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	28,97	28,23
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	36,52	34,79
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	36,22	34,58
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	1,38	1,38
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	3,59	3,45
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	6,42	6,42
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	7,95	7,83
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	2,55	2,55
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	10,09	10,09
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	6,81	6,81
iShares MSCI Canada UCITS ETF	16,23	16,16
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	23,41	15,83
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	4,49	4,47

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Compartiment	% des actifs prêtables	% de la VL
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	3,73	3,73
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	31,78	31,39
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	6,27	6,05
iShares MSCI Japan UCITS ETF	26,23	25,94
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	28,52	26,92
iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF	1,14	1,12
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	19,23	18,76
iShares MSCI UK UCITS ETF	1,56	1,49
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	22,24	22,07
iShares MSCI USA UCITS ETF	1,77	1,76
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	1,42	1,42
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	32,17	31,10
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	2,22	2,14
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	1,28	1,21
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	1,17	1,16

Les revenus obtenus par les Compartiments au cours de la période financière sur les opérations de prêt de titres sont communiqués dans la section sur les parties liées.

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). En cas de revenus générés par le prêt de titres, l'Agent de prêt de titres percevra une commission de 37,5 % de ces revenus et réglera sur celle-ci tous les frais opérationnels et administratifs de tiers associés et supportés dans le cadre de cette activité. Pour autant que les frais liés au prêt de titres dus à des tiers excèdent la commission perçue par l'Agent de prêt de titres, ce dernier s'acquittera de tout montant excédentaire sur ses propres actifs.

Les tableaux suivants détaillent la valeur des titres prêtés (identifiés individuellement dans le Tableau des investissements du Compartiment concerné), analysés par contrepartie au 31 juillet 2025.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B		**000 USD**	**000 USD**
BNP Paribas SA	France	125 657	137 347
Banco Santander SA	Espagne	74 053	81 251
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	48 968	53 511
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	37 509	40 205
The Bank of Nova Scotia	Canada	26 060	27 265
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	9 669	10 599
Natixis SA	France	3 651	3 985
Total		**325 567**	**354 163**
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Societe Generale SA	Royaume-Uni	952 346	1 013 631

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (suite)		**000 USD**	**000 USD**
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	935 018	1 021 754
Natixis SA	France	561 582	613 022
ING Bank NV	Pays-Bas	520 553	569 738
BNP Paribas SA	France	457 247	499 787
Banco Santander SA	Espagne	307 654	337 556
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	277 103	297 021
The Hongkong and Shanghai Bank	Royaume-Uni	275 136	330 660
The Bank of Nova Scotia	Canada	255 717	267 539
Zurcher Kantonalbank	Suisse	227 542	248 669
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	198 441	217 640
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	117 354	128 369
Total		**5 085 693**	**5 545 386**
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)		**000 USD**	**000 USD**
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	691 568	757 732
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	684 813	748 339
Societe Generale SA	Royaume-Uni	582 265	619 734
BNP Paribas SA	France	477 588	522 021
Natixis SA	France	324 859	354 616
The Bank of Nova Scotia	Canada	225 546	235 974
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	146 867	161 076
Banco Santander SA	Espagne	139 148	152 672
The Hongkong and Shanghai Bank	Royaume-Uni	90 194	107 120
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	23 165	24 830
Total		**3 386 013**	**3 684 114**
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)		**000 EUR**	**000 EUR**
BNP Paribas SA	France	384 540	421 652
Societe Generale SA	Royaume-Uni	101 621	111 545
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	23 220	23 794
UBS AG	Suisse	17 773	19 462
Total		**527 154**	**576 453**
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
BNP Paribas SA	France	121 693	133 268
Societe Generale SA	Royaume-Uni	90 525	94 028
UBS AG	Suisse	62 784	68 751
The Bank of Nova Scotia	Canada	17 294	18 956
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	17 227	18 844

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF (suite)		**000 EUR**	**000 EUR**
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	11 485	11 768
Jefferies International Limited (Euroclear)	Royaume-Uni	174	180
Total		**321 182**	**345 795**
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)		**000 EUR**	**000 EUR**
Societe Generale SA	Royaume-Uni	57 364	61 695
UBS AG	Suisse	54 117	59 260
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	48 471	53 060
BNP Paribas SA	France	44 968	49 308
Natixis SA	France	42 462	46 266
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	24 879	25 495
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	11 679	11 962
The Bank of Nova Scotia	Canada	4 503	4 936
Total		**288 443**	**311 982**
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
UBS AG	Suisse	40 172	44 413
BNP Paribas SA	France	34 397	36 103
Total		**74 569**	**80 516**
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)		**000 GBP**	**000 GBP**
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	24 374	26 962
BNP Paribas SA	France	21 230	22 283
The Bank of Nova Scotia	Canada	11 185	12 314
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	8 776	9 717
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	4 884	5 368
UBS AG	Suisse	4 649	5 140
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	4 429	4 689
Macquarie Bank Limited	Australie	3 209	3 522
Societe Generale SA	Royaume-Uni	2 362	2 607
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	320	341
Total		**85 418**	**92 943**
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
The Bank of Nova Scotia	Canada	127 193	140 026
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	92 039	101 171
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	68 835	72 868
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	32 383	35 821
UBS AG	Suisse	30 621	33 854
BNP Paribas SA	France	28 669	30 091

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF (suite)		**000 EUR**	**000 EUR**
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	25 177	27 673
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	17 188	19 031
Societe Generale SA	Royaume-Uni	14 685	16 208
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	601	641
Natixis SA	France	420	462
Macquarie Bank Limited	Australie	27	29
Total		**437 838**	**477 875**
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Macquarie Bank Limited	Australie	87 127	95 610
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	47 285	50 378
UBS AG	Suisse	39 379	43 536
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	38 074	41 851
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	18 704	20 690
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	12 438	13 671
BNP Paribas SA	France	9 621	10 098
Societe Generale SA	Royaume-Uni	5 630	6 214
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	144	152
Total		**258 402**	**282 200**
iShares Core S&P 500 UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	1 736 048	1 818 051
UBS AG	Suisse	852 661	942 672
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	452 263	500 277
BNP Paribas SA	France	85 159	89 383
The Bank of Nova Scotia	Canada	51 686	56 901
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	22 303	24 514
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	1 425	1 508
Natixis SA	France	1 088	1 196
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	711	782
Total		**3 203 344**	**3 435 284**
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	74 439	81 820
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	68 030	75 253
UBS AG	Suisse	12 131	13 412
Total		**154 600**	**170 485**
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)		**000 EUR**	**000 EUR**
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	9 984	10 974

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) (suite)		**000 EUR**	**000 EUR**
BNP Paribas SA	France	2 725	2 860
The Bank of Nova Scotia	Canada	2 147	2 364
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 468	1 614
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1 246	1 378
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	1 076	1 139
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	938	1 038
UBS AG	Suisse	222	246
Societe Generale SA	Royaume-Uni	206	228
Total		**20 012**	**21 841**
iShares MSCI Canada UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Societe Generale SA	Royaume-Uni	104 630	115 481
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	56 050	59 717
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	30 486	33 755
UBS AG	Suisse	16 065	17 761
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	13 718	15 078
BNP Paribas SA	France	1 354	1 421
Total		**222 303**	**243 213**
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	161 880	177 931
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	153 827	163 890
BNP Paribas SA	France	95 032	99 745
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	73 996	78 332
UBS AG	Suisse	33 873	37 266
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	29 858	32 570
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	27 433	30 155
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	10 919	11 435
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	7 990	8 846
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	2 703	2 990
Societe Generale SA	Royaume-Uni	1 796	1 982
Macquarie Bank Limited	Australie	412	453
Total		**599 719**	**645 595**
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)		**000 CHF**	**000 CHF**
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	1 746	1 920
The Bank of Nova Scotia	Canada	1 140	1 255
BNP Paribas SA	France	858	900
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	637	701

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc) (suite)		**000 CHF**	**000 CHF**
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	437	484
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	368	408
Macquarie Bank Limited	Australie	20	21
UBS AG	Suisse	3	3
Total		**5 209**	**5 692**
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
BNP Paribas SA	France	25 265	26 612
The Bank of Nova Scotia	Canada	11 043	12 118
UBS AG	Suisse	9 398	10 306
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	7 369	7 721
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	5 681	6 292
Societe Generale SA	Royaume-Uni	1 176	1 309
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	841	881
Total		**60 773**	**65 239**
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	74 578	81 972
UBS AG	Suisse	43 803	48 428
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	37 570	41 297
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	36 741	39 144
BNP Paribas SA	France	35 196	36 941
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	28 265	31 266
Societe Generale SA	Royaume-Uni	13 343	14 727
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	13 263	14 041
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	9 305	10 302
The Bank of Nova Scotia	Canada	7 559	8 322
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	4 184	4 546
Natixis SA	France	43	47
Macquarie Bank Limited	Australie	4	5
Total		**303 854**	**331 038**
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)		**000 USD**	**000 USD**
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	4 781	5 289
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	2 671	2 936
The Bank of Nova Scotia	Canada	1 548	1 704
BNP Paribas SA	France	1 326	1 392
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 125	1 237
UBS AG	Suisse	871	963

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc) (suite)		**000 USD**	**000 USD**
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	628	695
Societe Generale SA	Royaume-Uni	479	529
Total		**13 429**	**14 745**
iShares MSCI Japan UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
BNP Paribas SA	France	73 356	76 994
Societe Generale SA	Royaume-Uni	55 508	61 265
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	44 195	48 887
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	33 324	36 631
UBS AG	Suisse	33 176	36 678
Macquarie Bank Limited	Australie	8 704	9 552
Nomura International Plc	Royaume-Uni	8 606	9 674
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	3 254	3 603
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	701	770
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	184	196
Total		**261 008**	**284 250**
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)		**000 USD**	**000 USD**
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	41 584	44 304
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	22 413	24 635
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	1 561	1 716
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	743	822
Societe Generale SA	Royaume-Uni	359	396
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	131	143
Total		**66 791**	**72 016**
iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF		**000 GBP**	**000 GBP**
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	217	241
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	67	70
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	51	53
Societe Generale SA	Royaume-Uni	39	44
Total		**374**	**408**
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF		**000 GBP**	**000 GBP**
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	9 193	10 169
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	5 406	5 942
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	3 401	3 739
BNP Paribas SA	France	2 883	3 025
Societe Generale SA	Royaume-Uni	1 888	2 084
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 726	1 839

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF (suite)		**000 GBP**	**000 GBP**
UBS AG	Suisse	1 129	1 248
The Bank of Nova Scotia	Canada	456	502
Total		**26 082**	**28 548**
iShares MSCI UK UCITS ETF		**000 GBP**	**000 GBP**
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	961	1 056
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	521	577
Total		**1 482**	**1 633**
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	252 748	277 165
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	92 253	100 896
The Bank of Nova Scotia	Canada	43 408	47 634
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	14 161	15 685
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	7 764	8 416
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 798	1 884
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	1 446	1 515
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	1 235	1 367
BNP Paribas SA	France	30	32
Total		**414 843**	**454 594**
iShares MSCI USA UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	17 827	19 720
UBS AG	Suisse	17 043	18 842
BNP Paribas SA	France	1 944	2 040
The Bank of Nova Scotia	Canada	949	1 045
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	933	1 026
Total		**38 696**	**42 673**
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	169 677	187 589
BNP Paribas SA	France	98 336	103 213
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	24 813	27 273
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1 451	1 604
Total		**294 277**	**319 679**
iShares Nikkei 225 UCITS ETF		**000 JPY**	**000 JPY**
UBS AG	Suisse	3 895 979	4 307 261
BNP Paribas SA	France	3 599 457	3 777 967
Nomura International Plc	Royaume-Uni	2 924 097	3 287 192
Societe Generale SA	Royaume-Uni	2 743 548	3 028 079

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares Nikkei 225 UCITS ETF (suite)		**000 JPY**	**000 JPY**
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	2 076 337	2 282 349
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1 593 335	1 762 490
Macquarie Bank Limited	Australie	829 184	909 918
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	227 206	251 569
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	180 507	198 405
Total		**18 069 650**	**19 805 230**
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	8 870	9 811
BNP Paribas SA	France	187	197
Total		**9 057**	**10 008**
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	2 034	2 250
BNP Paribas SA	France	246	258
Total		**2 280**	**2 508**
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	4 133	4 533
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	3 857	4 271
Total		**7 990**	**8 804**

Tous les titres prêtés ont une échéance résiduelle indéterminée (ouverte), étant donné qu'ils peuvent être rappelés ou liquidés quotidiennement.

Swaps de rendement total

Tous les swaps de rendement total sont souscrits par chacun des Compartiments aux termes d'un Contrat-cadre ISDA (*International Swaps and Derivatives Association, Inc.*) ou d'une convention similaire. Un Contrat-cadre ISDA consiste en une convention bilatérale entre le Compartiment et une contrepartie. Il régit les IFD de gré à gré (swaps de rendement total inclus) souscrits par les parties. Les expositions des parties sous Contrat-cadre ISDA sont compensées et garanties conjointement. Par conséquent, les garanties déclarées portent sur tous les IFD de gré à gré souscrits par un Compartiment au titre du Contrat-cadre ISDA, et ne concernent pas uniquement les swaps de rendement total.

Toutes les garanties reçues/constituées par chacun des Compartiments au titre du Contrat-cadre ISDA sont transférées de manière bilatérale aux termes d'un contrat de transfert du titre de propriété.

La garantie reçue/constituée par le compartiment iShares Global Clean Energy Transition UCITS ETF au titre du Contrat-cadre ISDA pour la marge de variation est transféré de manière bilatérale aux termes d'un contrat de transfert de titre de propriété. La garantie reçue par chaque Compartiment eu égard à la marge de variation est détenue sur un compte ouvert au nom du Dépositaire et pour le compte de chaque Compartiment. La garantie reçue est séparée des actifs qui appartiennent au Dépositaire du Compartiment. Conformément aux dispositions du Contrat-cadre ISDA, la garantie qui constitue le Montant indépendant (aussi appelé marge initiale) est déposée par le Compartiment dans le cadre d'une convention de sûreté.

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Swaps de rendement total (suite)

Le tableau suivant détaille la valeur des swaps de rendement total proportionnellement à la VL des Compartiments au 31 juillet 2025 et les revenus/rendements enregistrés sur l'exercice clôturé le 31 juillet 2025. La valeur des swaps de rendement total est basée sur la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente.

Nom du Compartiment	Devise	% de la VL	Total des rendements perçus 000
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR	0,00	383

L'ensemble des rendements générés sur les swaps sont présentés sur une base de rendement total, incluant les intérêts y rattachés, les revenus ou charges d'intérêts et de dividendes, ainsi que les plus-values et moins-values nettes sur variations de prix à la juste valeur. Tous les rendements et coûts liés aux swaps seront cumulés pour chaque Compartiment et ne font l'objet d'aucune convention de partage des rendements ou des coûts avec le Gestionnaire du Compartiment ni quelque autre tierce partie.

Le tableau suivant détaille la valeur de l'exposition sous-jacente pour les swaps de rendement total analysés par contrepartie au 31 juillet 2025.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF		**000 USD**
BNP Paribas SA	France	1 827
Goldman Sachs	États-Unis	6 064
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	910
JP Morgan	États-Unis	1 071
Merril Lynch International	États-Unis	986
Total		10 859

Le tableau suivant analyse l'échéance restant à courir des swaps de rendement total au 31 juillet 2025.

		Échéance résiduelle							
	Devise	1 jour 000 USD	2 - 7 jours 000 USD	8 - 30 jours 000 USD	31 - 90 jours 000 USD	91 - 365 jours 000 USD	Plus de 365 jours 000 USD	Ouverte 000 USD	Total 000 USD
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR	-	-	-	-	-	(490)	-	(490)

L'analyse de l'échéance restant à courir ci-dessus repose sur la date d'échéance contractuelle de la transaction correspondante. Les transactions ouvertes sont des transactions qui peuvent être rappelées ou liquidées quotidiennement.

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse par devise des garanties

Le tableau suivant présente une analyse par devise de la garantie en numéraire et non numéraire reçue par chaque Compartiment, via un contrat de garantie avec transfert du titre de propriété par les Compartiments, pour les opérations de prêt de titres au 31 juillet 2025.

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties non numéraires reçues
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	84
CAD	-	4 667
CHF	-	349
DKK	-	1
EUR	-	86 967
GBP	-	41 288
HKD	-	68 278
JPY	-	28 036
USD	-	124 493
Total	**-**	**354 163**
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	39 247
CAD	-	55 256
CHF	-	29 580
DKK	-	20 816
EUR	-	559 736
GBP	-	353 916
HKD	-	374 612
JPY	-	432 334
SEK	-	1 211
SGD	-	1 220
USD	-	3 677 458
Total	**-**	**5 545 386**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse par devise des garanties (suite)

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties non numéraires reçues
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	15 509
CAD	-	41 724
CHF	-	13 906
DKK	-	10 792
EUR	-	362 511
GBP	-	282 956
HKD	-	689 549
JPY	-	352 815
SEK	-	896
SGD	-	1 576
USD	-	1 911 880
Total	**-**	**3 684 114**
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres		
CHF	-	100 280
EUR	-	235 806
GBP	-	1 118
HKD	-	93 302
JPY	-	3 951
NOK	-	84
SEK	-	4 381
USD	-	137 531
Total	**-**	**576 453**
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	318
CAD	-	862
CHF	-	31 012
EUR	-	168 015
GBP	-	4 636
HKD	-	34 143
JPY	-	13 956
NOK	-	95
SEK	-	1 355
USD	-	91 403
Total	**-**	**345 795**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse par devise des garanties (suite)

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties non numéraires reçues
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	187
CAD	-	2 262
CHF	-	11 727
EUR	-	87 242
GBP	-	3 784
HKD	-	19 405
JPY	-	27 374
NOK	-	89
SEK	-	512
USD	-	159 400
Total	**-**	**311 982**
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	70
CHF	-	10 388
EUR	-	12 127
GBP	-	4 816
HKD	-	16 975
JPY	-	8 634
NOK	-	741
SEK	-	580
USD	-	26 185
Total	**-**	**80 516**
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	**000 GBP**	**000 GBP**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	91
CAD	-	831
CHF	-	9 341
EUR	-	16 501
GBP	-	10 979
HKD	-	7 761
JPY	-	4 318
NOK	-	456
SEK	-	396
USD	-	42 269
Total	**-**	**92 943**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse par devise des garanties (suite)

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties non numéraires reçues
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	475
CAD	-	5 876
CHF	-	38 347
EUR	-	31 951
GBP	-	86 319
HKD	-	19 000
JPY	-	23 661
NOK	-	1 018
SEK	-	547
USD	-	270 681
Total	**-**	**477 875**
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	262
CAD	-	6 107
CHF	-	3 276
EUR	-	14 507
GBP	-	10 583
HKD	-	12 604
JPY	-	30 377
NOK	-	373
SEK	-	198
USD	-	203 913
Total	**-**	**282 200**
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	2 872
CAD	-	2 875
CHF	-	44 253
EUR	-	201 029
GBP	-	100 857
HKD	-	227 525
JPY	-	184 330
NOK	-	1 835
SEK	-	2 092
USD	-	2 667 616
Total	**-**	**3 435 284**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse par devise des garanties (suite)

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties non numéraires reçues
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	366
CAD	-	3 018
CHF	-	1 601
EUR	-	27 658
GBP	-	11 556
HKD	-	8 889
JPY	-	5 087
SEK	-	147
USD	-	112 163
Total	**-**	**170 485**
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	37
CAD	-	142
CHF	-	1 342
EUR	-	2 418
GBP	-	3 041
HKD	-	932
JPY	-	315
NOK	-	101
SEK	-	49
USD	-	13 464
Total	**-**	**21 841**
iShares MSCI Canada UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	53
CAD	-	553
CHF	-	528
DKK	-	5
EUR	-	1 056
GBP	-	1 116
HKD	-	11 573
JPY	-	118 817
NOK	-	30
SEK	-	32
USD	-	109 450
Total	**-**	**243 213**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse par devise des garanties (suite)

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties non numéraires reçues
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	442
CAD	-	6 588
CHF	-	30 131
EUR	-	48 039
GBP	-	69 539
HKD	-	41 273
JPY	-	22 757
NOK	-	2 163
SEK	-	1 715
SGD	-	3 820
USD	-	419 128
Total	**-**	**645 595**
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 CHF**	**000 CHF**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	7
CAD	-	71
CHF	-	530
EUR	-	648
GBP	-	591
HKD	-	307
JPY	-	23
NOK	-	27
SEK	-	15
USD	-	3 473
Total	**-**	**5 692**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse par devise des garanties (suite)

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties non numéraires reçues
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	6 639
CAD	-	5 640
CHF	-	70
DKK	-	30
EUR	-	19 521
GBP	-	3 176
JPY	-	1 455
SEK	-	310
SGD	-	4 999
USD	-	23 399
Total	**-**	**65 239**
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	415
CAD	-	3 313
CHF	-	13 400
EUR	-	29 579
GBP	-	26 271
HKD	-	25 887
JPY	-	27 535
NOK	-	920
SEK	-	683
SGD	-	338
USD	-	202 697
Total	**-**	**331 038**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse par devise des garanties (suite)

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties non numéraires reçues
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	25
CAD	-	106
CHF	-	830
EUR	-	2 518
GBP	-	1 525
HKD	-	708
JPY	-	747
NOK	-	41
SEK	-	31
USD	-	8 214
Total	**-**	**14 745**
iShares MSCI Japan UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	290
CAD	-	587
CHF	-	22 783
DKK	-	3
EUR	-	45 013
GBP	-	23 812
HKD	-	24 125
JPY	-	77 096
NOK	-	1 723
SEK	-	1 301
USD	-	87 517
Total	**-**	**284 250**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse par devise des garanties (suite)

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties non numéraires reçues
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	48
CAD	-	907
CHF	-	194
EUR	-	976
GBP	-	510
HKD	-	1 939
JPY	-	1 129
NOK	-	7
SEK	-	15
SGD	-	16
USD	-	66 275
Total	**-**	**72 016**
iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF	**000 GBP**	**000 GBP**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	2
CHF	-	3
EUR	-	110
GBP	-	51
SEK	-	8
USD	-	234
Total	**-**	**408**
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	**000 GBP**	**000 GBP**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	48
CAD	-	237
CHF	-	1 147
EUR	-	4 894
GBP	-	2 428
HKD	-	1 308
JPY	-	2 500
NOK	-	78
SEK	-	65
USD	-	15 843
Total	**-**	**28 548**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse par devise des garanties (suite)

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties non numéraires reçues
iShares MSCI UK UCITS ETF	**000 GBP**	**000 GBP**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	4
CAD	-	38
CHF	-	15
EUR	-	226
GBP	-	91
HKD	-	77
JPY	-	31
SEK	-	1
USD	-	1 150
Total	**-**	**1 633**
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	9 661
CAD	-	26 013
CHF	-	110
DKK	-	347
EUR	-	18 536
GBP	-	8 667
HKD	-	10 538
JPY	-	50 024
NOK	-	395
SEK	-	7 277
SGD	-	3 938
USD	-	319 088
Total	**-**	**454 594**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse par devise des garanties (suite)

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties non numéraires reçues
iShares MSCI USA UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	83
CAD	-	73
CHF	-	1 062
EUR	-	7 329
GBP	-	3 361
HKD	-	4 639
JPY	-	3 697
NOK	-	42
SEK	-	59
USD	-	22 328
Total	**-**	**42 673**
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	346
CAD	-	1 005
CHF	-	29 931
EUR	-	36 387
GBP	-	15 068
HKD	-	63 885
JPY	-	37 291
NOK	-	2 114
SEK	-	1 679
USD	-	131 973
Total	**-**	**319 679**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse par devise des garanties (suite)

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties non numéraires reçues
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	**000 JPY**	**000 JPY**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	18 105
CAD	-	60 660
CHF	-	1 110 995
DKK	-	131
EUR	-	2 057 898
GBP	-	1 830 311
HKD	-	1 762 598
JPY	-	6 528 714
NOK	-	86 447
SEK	-	63 102
USD	-	6 286 269
Total	**-**	**19 805 230**
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	27
CHF	-	181
EUR	-	3 314
GBP	-	1 389
HKD	-	40
NOK	-	4
SEK	-	16
USD	-	5 037
Total	**-**	**10 008**
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	6
CHF	-	102
EUR	-	830
GBP	-	345
HKD	-	51
NOK	-	6
SEK	-	7
USD	-	1 161
Total	**-**	**2 508**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse par devise des garanties (suite)

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties non numéraires reçues
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**
Opérations de prêt de titres		
AUD	-	199
CHF	-	29
EUR	-	1 543
GBP	-	591
JPY	-	566
SEK	-	49
USD	-	5 827
Total	**-**	**8 804**

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 de l'échéance résiduelle des garanties non numéraires reçues et constituées par chacun des Compartiments au moyen d'un contrat de garantie avec transfert du titre de propriété dans le cadre des opérations de prêt de titres, au 31 juillet 2025.

	Échéance résiduelle							
Type et qualité des garanties	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Ouverte**	**Total**
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	1	7	-	36 284	-	36 292
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	317 871	317 871
Total	**-**	**-**	**1**	**7**	**-**	**36 284**	**317 871**	**354 163**
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	87	872	237 654	467 050	-	705 663
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	4 839 723	4 839 723
Total	**-**	**-**	**87**	**872**	**237 654**	**467 050**	**4 839 723**	**5 545 386**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité des garanties	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Ouverte**	**Total**
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	54	551	145 304	292 073	-	437 982
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	3 246 132	3 246 132
Total	**-**	**-**	**54**	**551**	**145 304**	**292 073**	**3 246 132**	**3 684 114**
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	92	24 085	-	24 177
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	552 276	552 276
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**92**	**24 085**	**552 276**	**576 453**
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	8	482	7 605	102 102	-	110 197
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	235 598	235 598
Total	**-**	**-**	**8**	**482**	**7 605**	**102 102**	**235 598**	**345 795**
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	3 030	-	2 021	64 651	-	69 702
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	242 280	242 280
Total	**-**	**-**	**3 030**	**-**	**2 021**	**64 651**	**242 280**	**311 982**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité des garanties	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Ouverte**	**Total**
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	80 516	80 516
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**80 516**	**80 516**
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	1	2	5 020	-	5 023
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	87 920	87 920
Total	**-**	**-**	**-**	**1**	**2**	**5 020**	**87 920**	**92 943**
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	18	5 437	168 945	-	174 400
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	303 475	303 475
Total	**-**	**-**	**-**	**18**	**5 437**	**168 945**	**303 475**	**477 875**
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	2 236	90 082	-	92 318
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	189 882	189 882
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 236**	**90 082**	**189 882**	**282 200**
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	54 212	1 765 684	-	1 819 896
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1 615 388	1 615 388
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**54 212**	**1 765 684**	**1 615 388**	**3 435 284**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité des garanties	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Ouverte**	**Total**
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	170 485	170 485
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**170 485**	**170 485**
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	587	11 510	-	12 097
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	9 744	9 744
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**587**	**11 510**	**9 744**	**21 841**
iShares MSCI Canada UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	-	59 717	-	59 717
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	183 496	183 496
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**59 717**	**183 496**	**243 213**
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	19	16 449	293 832	-	310 300
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	335 295	335 295
Total	**-**	**-**	**-**	**19**	**16 449**	**293 832**	**335 295**	**645 595**
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 CHF**	**000 CHF**	**000 CHF**	**000 CHF**	**000 CHF**	**000 CHF**	**000 CHF**	**000 CHF**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	103	1 814	-	1 917
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	3 775	3 775
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**103**	**1 814**	**3 775**	**5 692**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité des garanties	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Ouverte**	**Total**
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	-	8 582	-	8 582
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	56 657	56 657
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8 582**	**56 657**	**65 239**
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	3	3 539	94 098	-	97 640
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	233 398	233 398
Total	**-**	**-**	**-**	**3**	**3 539**	**94 098**	**233 398**	**331 038**
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	157	2 777	-	2 934
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	11 811	11 811
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**157**	**2 777**	**11 811**	**14 745**
iShares MSCI Japan UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	1 957	34 813	-	36 770
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	247 480	247 480
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 957**	**34 813**	**247 480**	**284 250**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité des garanties	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Ouverte**	**Total**
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	155	45 982	-	46 137
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	25 879	25 879
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**155**	**45 982**	**25 879**	**72 016**
iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	-	123	-	123
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	285	285
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**123**	**285**	**408**
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	200	5 373	-	5 573
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	22 975	22 975
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**200**	**5 373**	**22 975**	**28 548**
iShares MSCI UK UCITS ETF	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1 633	1 633
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 633**	**1 633**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité des garanties	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Ouverte**	**Total**
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	2 277	5 804	-	8 081
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	446 513	446 513
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 277**	**5 804**	**446 513**	**454 594**
iShares MSCI USA UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	42 673	42 673
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**42 673**	**42 673**
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	319 679	319 679
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**319 679**	**319 679**
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	**000 JPY**	**000 JPY**	**000 JPY**	**000 JPY**	**000 JPY**	**000 JPY**	**000 JPY**	**000 JPY**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	2	1	122 038	2 156 993	-	2 279 034
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	17 526 196	17 526 196
Total	**-**	**-**	**2**	**1**	**122 038**	**2 156 993**	**17 526 196**	**19 805 230**
iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	10 008	10 008
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10 008**	**10 008**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité des garanties	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Ouverte**	**Total**
iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	2 508	2 508
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 508**	**2 508**
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	8 804	8 804
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8 804**	**8 804**

Les titres de qualité *investment grade* sont 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 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 ne représente plus de 60 % du total de l'indice.

L'analyse de l'échéance des titres à revenu fixe reçus ou constitués en garantie est basée sur leur date d'échéance contractuelle respective, tandis que les titres de capital reçus ou constitués en garantie sont présentés comme transactions ouvertes du fait qu'ils ne sont pas assortis d'une date d'échéance contractuelle.

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.

Réutilisation des garanties reçues

Les garanties non numéraires reçues via les contrats de garantie avec transfert du titre de propriété pour les prêts de titres, ne peuvent être vendues, réinvesties ou nanties.

Conservation des garanties reçues

Le tableau suivant présente une analyse des montants des garanties non numéraires reçus par chaque Compartiment sur les opérations de prêt de titres et détenus via un système de règlement des titres, au 31 juillet 2025.

	Garanties non numéraires reçues
Dépositaire	**Prêt de titres**
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	**000 EUR**
Euroclear Bank SA/NAV	23 794
Total	**23 794**
iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	**000 EUR**
Euroclear Bank SA/NAV	108 846
Total	**108 846**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Conservation des garanties reçues (suite)

Dépositaire	Garanties non numéraires reçues Prêt de titres
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	**000 EUR**
Euroclear Bank SA/NAV	51 611
Total	**51 611**

Concentration des garanties reçues

Le tableau suivant répertorie les dix principaux émetteurs selon la valeur des garanties non numéraires reçues par chaque Compartiment via un contrat de garantie avec transfert du titre de propriété pour l'ensemble des opérations de prêt de titres au 31 juillet 2025.

Émetteur iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	Valeur 000 USD
Xiaomi Corp	12 551
Amazon.com Inc	12 370
Tencent Holdings Ltd	11 940
SAP SE	11 038
Alibaba Group Holding Ltd	10 871
iShares Core S&P 500 ETF	10 049
Meituan	8 903
SPDR S&P 500 ETF Trust	7 648
ASML Holding NV	7 390
Siemens AG	7 359

Émetteur iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	Valeur 000 USD
NVIDIA Corp	264 274
Microsoft Corp	194 548
Amazon.com Inc	173 641
United States Treasury Floating Rate Note	158 514
Apple Inc	150 934
Broadcom Inc	127 579
SPDR S&P 500 ETF Trust	108 767
iShares Core S&P 500 ETF	97 408
Intuit Inc	81 168
Flutter Entertainment PLC	72 090

Émetteur iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	Valeur 000 USD
NVIDIA Corp	156 070
Xiaomi Corp	125 698
Tencent Holdings Ltd	123 793
iShares Core S&P 500 ETF	113 275
Meituan	106 993
Microsoft Corp	104 103
Alibaba Group Holding Ltd	101 692
United States Treasury Floating Rate Note	96 916
Apple Inc	90 092
Amazon.com Inc	86 501

Émetteur iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	Valeur 000 EUR
Alibaba Group Holding Ltd	48 914
Tencent Holdings Ltd	44 113
SAP SE	42 165
Sanofi SA	41 111
Novartis AG	40 679
Hermes International SCA	31 544
Siemens AG	28 901
ABB Ltd	26 402
Givaudan SA	23 640
Heidelberg Materials AG	21 175

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF	Valeur 000 EUR
French Republic Government Bond OAT	70 424
Tencent Holdings Ltd	19 923
Alibaba Group Holding Ltd	13 246
SAP SE	13 040
Sanofi SA	12 714
Novartis AG	12 580
Hermes International SCA	9 755
Siemens AG	8 938
Apple Inc	8 787
ABB Ltd	8 165

Émetteur iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc)	Valeur 000 EUR
Apple Inc	14 329
Tencent Holdings Ltd	10 863
NVIDIA Corp	9 273
iShares Core S&P 500 ETF	9 187
French Republic Government Bond OAT	9 055
Murata Manufacturing Co Ltd	8 335
Alibaba Group Holding Ltd	7 703
Adobe Inc	6 086
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	5 560
SPDR S&P 500 ETF Trust	4 932

Émetteur iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	Valeur 000 EUR
Tencent Holdings Ltd	8 051
Alibaba Group Holding Ltd	7 094
Safran SA	3 499
Holcim AG	2 828
Zoetis Inc	2 803
EssilorLuxottica SA	2 548
Roche Holding AG	2 445
Engie SA	2 413
Experian PLC	1 947
Nestle SA	1 803

Émetteur iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	Valeur 000 GBP
Alibaba Group Holding Ltd	3 151
NVIDIA Corp	2 987
Tencent Holdings Ltd	2 920
Apple Inc	2 912
Meta Platforms Inc	2 616
EssilorLuxottica SA	2 224
Air Liquide SA	2 206
Safran SA	2 160
Holcim AG	1 745
Infineon Technologies AG	1 612

Émetteur iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	Valeur 000 EUR
United States Treasury Note/Bond	43 214
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	38 863
United Kingdom Gilt	30 503
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	20 123
ROBLOX Corp	14 017
HSBC Holdings PLC	14 005
Amazon.com Inc	14 003
International Business Machines Corp	10 064
Robinhood Markets Inc	9 099
Novartis AG	7 939

Émetteur iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury Note/Bond	38 844
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	17 857
CRH PLC	8 669
Walt Disney Co/The	8 669
DuPont de Nemours Inc	8 669
SPDR S&P 500 ETF Trust	8 175
Entergy Corp	6 500
Tencent Holdings Ltd	5 817
US Bancorp	5 686
Teck Resources Ltd	5 605

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury Note/Bond	1 299 979
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	238 137
Tencent Holdings Ltd	104 017
Alibaba Group Holding Ltd	83 675
Zoetis Inc	59 487
NVIDIA Corp	47 929
Apple Inc	45 480
Meta Platforms Inc	45 479
Air Liquide SA	40 927

Émetteur iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	Valeur 000 USD
NVIDIA Corp	15 017
iShares Core S&P 500 ETF	8 176
Microsoft Corp	7 287
Apple Inc	6 841
Meta Platforms Inc	6 841
Air Liquide SA	6 156
Infineon Technologies AG	4 499
Tencent Holdings Ltd	4 057
BAE Systems PLC	4 032
Chevron Corp	3 870

Émetteur iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	Valeur 000 EUR
United States Treasury Note/Bond	4 218
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	3 445
United Kingdom Gilt	1 713
United States Treasury Bill	586
Finland Government Bond	498
Tencent Holdings Ltd	364
Alibaba Group Holding Ltd	360
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	315
NVIDIA Corp	287
Safran SA	277

Émetteur iShares MSCI Canada UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury Note/Bond	38 326
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	19 167
Seven & i Holdings Co Ltd	5 338
Toyota Motor Corp	5 093
Sumitomo Corp	4 308
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	4 022
ENEOS Holdings Inc	3 953
Otsuka Holdings Co Ltd	3 735
Alibaba Group Holding Ltd	3 429
Mercari Inc	3 351

Émetteur iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury Note/Bond	114 441
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	72 006
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	21 632
United Kingdom Gilt	21 632
Tencent Holdings Ltd	19 556
NVIDIA Corp	18 051
iShares Core S&P 500 ETF	17 780
Microsoft Corp	16 035
Alibaba Group Holding Ltd	12 491
Safran SA	9 668

Émetteur iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF (Acc)	Valeur 000 CHF
United States Treasury Note/Bond	681
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	603
United Kingdom Gilt	197
HSBC Holdings PLC	126
Amazon.com Inc	126
ROBLOX Corp	126
Tencent Holdings Ltd	114
NVIDIA Corp	114
Alibaba Group Holding Ltd	112
United States Treasury Bill	103

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	Valeur 000 EUR
CapitaLand Integrated Commercial Trust	2 611
Aena SME SA	2 570
Industria de Diseno Textil SA	2 434
CapitaLand Ascendas REIT	2 388
Iberdrola SA	2 335
Cellnex Telecom SA	2 237
Enel SpA	2 148
Spain Government Bond	2 132
United States Treasury Note/Bond	2 132
United Kingdom Gilt	2 132

Émetteur iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Valeur 000 EUR
United States Treasury Note/Bond	35 857
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	19 257
Tencent Holdings Ltd	11 258
NVIDIA Corp	11 033
iShares Core S&P 500 ETF	8 195
United Kingdom Gilt	8 114
Alibaba Group Holding Ltd	8 079
Microsoft Corp	7 371
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	3 877
Safran SA	3 581

Émetteur iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)	Valeur 000 USD
United States Treasury Note/Bond	1 042
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	922
NVIDIA Corp	604
Apple Inc	514
Meta Platforms Inc	493
Air Liquide SA	433
Infineon Technologies AG	316
United Kingdom Gilt	301
BAE Systems PLC	285
Tencent Holdings Ltd	277

Émetteur iShares MSCI Japan UCITS ETF	Valeur 000 USD
Tencent Holdings Ltd	11 393
Alibaba Group Holding Ltd	10 721
United States Treasury Note/Bond	10 116
Safran SA	7 463
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	7 009
EssilorLuxottica SA	6 615
Holcim AG	6 031
Roche Holding AG	5 214
Engie SA	5 147
Apple Inc	4 615

Émetteur iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	Valeur 000 USD
United States Treasury Note/Bond	30 228
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	14 579
NVIDIA Corp	2 462
iShares Core S&P 500 ETF	2 462
Microsoft Corp	2 194
Atlassian Corp	989
Lam Research Corp	905
Tencent Holdings Ltd	818
AppLovin Corp	529
NEXTracker Inc	523

Émetteur iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF	Valeur 000 GBP
United States Treasury Note/Bond	73
Schneider Electric SE	22
Advanced Micro Devices Inc	22
Keurig Dr Pepper Inc	22
SAP SE	22
Lam Research Corp	22
Societe Generale SA	22
MetLife Inc	19
Spain Government Bond	19
United Kingdom Gilt	19

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	Valeur 000 GBP
United States Treasury Note/Bond	1 541
NVIDIA Corp	1 518
Apple Inc	924
Meta Platforms Inc	924
Air Liquide SA	832
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	806
Tencent Holdings Ltd	625
Infineon Technologies AG	608
iShares Core S&P 500 ETF	594
BAE Systems PLC	554

Émetteur iShares MSCI UK UCITS ETF	Valeur 000 GBP
NVIDIA Corp	158
iShares Core S&P 500 ETF	106
Microsoft Corp	94
Apple Inc	52
Meta Platforms Inc	52
Air Liquide SA	47
Atlassian Corp	42
Lam Research Corp	39
Tencent Holdings Ltd	35
Infineon Technologies AG	35

Émetteur iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	Valeur 000 USD
Intuitive Surgical Inc	27 716
Walmart Inc	27 716
Marvell Technology Inc	27 716
Caterpillar Inc	27 716
DoorDash Inc	27 716
ROBLOX Corp	27 716
NVIDIA Corp	14 846
Apple Inc	14 817
Comcast Corp	13 319
United Therapeutics Corp	13 145

Émetteur iShares MSCI USA UCITS ETF	Valeur 000 USD
Tencent Holdings Ltd	2 122
NVIDIA Corp	1 895
Apple Inc	1 793
Meta Platforms Inc	1 793
Alibaba Group Holding Ltd	1 698
Air Liquide SA	1 613
Zoetis Inc	1 189
Infineon Technologies AG	1 179
BAE Systems PLC	1 052
Chevron Corp	1 014

Émetteur iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	Valeur 000 USD
Tencent Holdings Ltd	29 985
Alibaba Group Holding Ltd	25 096
Zoetis Inc	11 838
Safran SA	10 004
Holcim AG	8 084
EssilorLuxottica SA	7 324
Eli Lilly & Co	6 990
Roche Holding AG	6 990
Engie SA	6 900
Workday Inc	6 034

Émetteur iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Valeur 000 JPY
Tencent Holdings Ltd	815 096
Alibaba Group Holding Ltd	729 307
United States Treasury Note/Bond	630 320
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	436 129
ENEOS Holdings Inc	400 294
Safran SA	366 179
Unilever PLC	353 415
SoftBank Corp	321 839
EssilorLuxottica SA	309 237
Nintendo Co Ltd	299 151

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF	Valeur 000 USD
Apple Inc	892
NVIDIA Corp	892
Meta Platforms Inc	892
Air Liquide SA	803
Infineon Technologies AG	587
BAE Systems PLC	523
Chevron Corp	505
Sanofi SA	494
Hermes International SCA	417
Tapestry Inc	376

Émetteur iShares Russell 1000 Value UCITS ETF	Valeur 000 USD
Apple Inc	205
NVIDIA Corp	205
Meta Platforms Inc	205
Air Liquide SA	184
Infineon Technologies AG	135
BAE Systems PLC	120
Chevron Corp	116
Sanofi SA	113
Hermes International SCA	96
London Stock Exchange Group PLC	86

Émetteur iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	Valeur 000 USD
Walmart Inc	770
DoorDash Inc	453
Intuitive Surgical Inc	453
Marvell Technology Inc	453
Caterpillar Inc	453
ROBLOX Corp	453
Schneider Electric SE	388
Keurig Dr Pepper Inc	388
Advanced Micro Devices Inc	388
SAP SE	388

Aucune garantie, sous forme de titres, reçue d'un seul émetteur, en lien avec la gestion efficace de portefeuille et les IFD de gré à gré, n'a dépassé 20 % de la VL respective de l'un quelconque des Compartiments à la date de clôture de l'exercice financier.

Aucun des Compartiments n'a fait l'objet d'une couverture intégrale par des titres émis ou garantis par un État membre de l'UE à la date de clôture de l'exercice financier.

iSHARES VII PLC

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Glossaire et définitions clés
Les informations du rapport périodique présentées ci-après portent sur l'exercice clôturé le 31 juillet 2025, la « période de référence ». Les informations comparatives sont présentées pour l'exercice financier clôturé le 31 juillet 2024 (la « période de référence précédente »).

Toutes les données présentées pour les investissements d'un Fonds, et autres mesures quantitatives communiquées, ont été calculées sur la base d'une moyenne de valeur des investissements négociés et détenus aux environs de chaque date de rééquilibrage applicable de l'indice de référence du Fonds, au cours de la période de référence pour laquelle les Fonds concernés répondaient aux critères des fonds relevant de l'Article 8. Concernant les éléments de mesure qui sont présentés avec des indicateurs de durabilité, le calcul d'un paramètre donné porte sur les investissements pour lesquels les données ESG sous-jacentes sont disponibles, et non sur l'ensemble des placements détenus par le Fonds.

Lesdites données présentées ne sont pas auditées, et ne sont ni certifiées par le commissaire aux comptes du Fonds ni révisées par une tierce partie.

Le terme « Actifs » sera réputé signifier la valeur totale des placements détenus par le Fonds durant la période de référence. La valeur totale des investissements devra inclure les positions courtes nettes (en ce compris les positions courtes nettes construites via des dérivés). BlackRock a adopté une approche proportionnée pour calculer l'alignement de ses fonds sur la taxinomie. Ainsi, toute exposition obtenue via des dérivés (en ce compris les positions longues et courtes) est exclue du calcul des niveaux d'investissement d'un fonds dans des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Les investissements devront inclure la trésorerie et les équivalents de trésorerie tel que stipulé à l'article 53 des Normes techniques de réglementation prévues par le Règlement délégué (UE) 2022/1288. Toutefois, la Norme FRS 102 exige que la trésorerie et les équivalents de trésorerie soient traités séparément. Par conséquent, il y aura une différence de présentation dans le cadre du rapport annuel global. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés sur la base de la date de règlement.

Investissements durables : BlackRock définit les Investissements durables comme les investissements effectués sur des émetteurs ou des titres qui contribuent à un objectif environnemental ou social, sous réserve que ces investissements ne causent de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les entreprises bénéficiaires observent des pratiques de bonne gouvernance. BlackRock se réfère aux cadres de durabilité pertinents pour identifier l'alignement de l'investissement sur les objectifs environnementaux ou sociaux.

Ne pas causer de préjudice important (*Do no significant harm*, « DNSH ») : il s'agit de l'évaluation conduite par BlackRock pour déterminer si un placement ne cause de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social au sens du SFDR. BlackRock a établi un ensemble de critères applicables à l'ensemble des Investissements durables afin d'évaluer si un placement cause un préjudice significatif, en tenant compte à la fois des données de tierces parties et d'observations fondamentales. Les investissements sont filtrés par rapport à ces critères au moyen de contrôles systématiques, et ceux jugés causer un préjudice important ne sont pas retenus comme Investissements durables.

Facteurs de durabilité : les questions environnementales, sociales et de personnel, les questions de respect des droits de l'homme, de lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Avertissement
Certaines informations présentées ci-dessous (les « Informations ») ont été fournies à BlackRock par des prestataires de données de marché (pouvant s'agir, pour certains, de Conseillers en investissement inscrits sous le régime du *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 présentées à la SEC américaine ou à quelque autre organisme de régulation, ni n'ont reçu d'agrément à cet égard. Les Informations ne sauraient être utilisées pour la création de travaux dérivés, ou rattachés, ni ne sauraient constituer une offre d'achat ou de vente, ou une promotion ou recommandation pour une valeur mobilière, un instrument ou produit financier ou une stratégie de trading, ni ne sauraient être considérées comme une indication ou une garantie d'analyse, de prévision ou de prédiction de performance future. Les Informations sont fournies « en l'état » et l'utilisateur de ces Informations assume l'entière responsabilité de l'usage qu'il pourrait faire ou permettre desdites Informations. Le Fournisseur d'informations ne saurait faire valoir et décline formellement toute garantie expresse ou implicite, ni ne saurait être tenu responsable de quelque erreur ou omission que ce soit dans lesdites Informations, ou de dommages y rattachés. Ce qui précède ne saurait exclure ou limiter les responsabilités qui entrent dans le champ du droit applicable. Les Fournisseurs d'informations seront réputés être des prestataires tiers eu égard aux termes du présent paragraphe, habilités à faire valoir lesdits termes à l'encontre de toute partie tierce.

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

iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF

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 bénéficiaires des investissements 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 :
iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
549300Y1LT74Z0VNE181

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 sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 64,31 % d'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
  - ☒ ayant un objectif environnemental 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** évaluent la mesure dans laquelle 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 liste les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment au cours de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous référer à la section ci-après, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », laquelle renseigne sur la mesure dans laquelle le Compartiment a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs, telles que : les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le tabac, l'extraction de charbon thermique, le pétrole et le gaz, les sables bitumineux ou la production d'électricité (concernant la production d'électricité à base de charbon thermique, à base de combustibles liquides et à base de gaz naturel)
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse environnementale MSCI de 0 ou de 1
Amélioration de l'exposition en valeur de marché aux secteurs à forte incidence sur le changement climatique par rapport à l'Indice parent
Amélioration du Score de transition bas-carbone moyen pondéré par rapport à l'Indice parent
Réduction annualisée (10 %) de l'Intensité de GES
Réduction (50 %) des émissions moyennes pondérées potentielles de GES du portefeuille par million d'USD d'EVIC
Amélioration du revenu vert moyen pondéré par rapport à l'Indice parent
Amélioration du quotient des revenus verts moyens pondérés/revenus issus de combustibles fossiles, par rapport à l'Indice parent
Exposition aux Investissements considérés comme durables
Réduction (50 %) de l'intensité de GES par rapport à l'Indice parent
Exclusion des émetteurs conformément aux critères appliqués aux Indices de référence alignés sur l'Accord de Paris de l'UE[1]

[1] À compter du 25 novembre 2024, l'Indice de référence et le Compartiment appliquent des filtres d'exclusion supplémentaires visant les sociétés dont plus de 5 % des revenus proviennent de la production d'armes conventionnelles ou plus de 10 % des revenus sont tirés d'activités liées au secteur de l'armement.

Les Investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux ci-après de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente les informations concernant la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment, comme indiqué plus en détail dans le prospectus.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Réduction (50 %) de l'intensité de GES par rapport à l'Indice parent	Moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 du portefeuille par million d'USD d'EVIC	70,38 %	67,60 %	67,39 %
Amélioration du revenu vert moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	Amélioration du revenu vert moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	1,97	1,97	2,00
Amélioration du Score de transition bas-carbone moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	% d'amélioration du score Transition bas-carbone moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	9,95 %	9,88 %	10,00 %
Réduction (50 %) des émissions moyennes pondérées potentielles de GES du portefeuille par million d'USD d'EVIC	% de réduction des émissions moyennes pondérées potentielles de GES du portefeuille par million d'USD d'EVIC, par rapport à l'Indice parent	99,08 %[1]	99,22 %[1]	99,93 %
Exposition aux Investissements considérés comme durables	% d'exposition en valeur de marché aux Investissements durables	64,31 %	61,27 %	61,60 %
Réduction annualisée (10 %) de l'Intensité de GES	% de réduction annualisée de la moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 par million d'USD d'EVIC depuis la date de référence	9,89 %[2]	9,90 %[2]	12,75 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs (listées ci-dessus) jusqu'au 24 novembre 2024	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse environnementale MSCI de 0 ou de 1	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse environnementale MSCI de 0 ou de 1	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Amélioration du quotient des revenus verts moyens pondérés/revenus issus de combustibles fossiles, par rapport à l'Indice parent	Ratio moyen pondéré de l'ensemble des revenus verts par rapport aux revenus sur combustibles fossiles, par rapport à l'Indice parent	9,84	5,00	8,41
Amélioration de l'exposition en valeur de marché aux secteurs à forte incidence sur le changement climatique par rapport à l'Indice parent	Pondération active dans les secteurs à fort impact climatique par rapport à l'Indice parent (portefeuille moins l'Indice parent)	-0,25 %[2]	-0,56 %[2]	0,65 %
L'exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs (listées ci-dessus) à partir du 24 novembre 2024	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	s/o[3]	s/o[3]

[1] MSCI recueille des données sur les réserves de combustibles fossiles, le cas échéant, pour les sociétés qui disposent de réserves, généralement dans les secteurs du pétrole et du gaz, des mines de charbon et des services publics d'électricité, et seules les réserves de combustibles fossiles utilisées pour l'énergie sont prises en compte. Concernant les sociétés nouvellement ajoutées pour lesquelles les données ne sont pas encore disponibles, MSCI table sur l'absence de réserves de combustibles fossiles. La quantité des réserves d'une société est harmonisée par MSCI, en divisant les émissions potentielles de carbone de la société par sa capitalisation boursière. Lorsque la réduction des émissions potentielles indiquée dans le tableau ci-dessus est sensiblement supérieure à l'objectif, ce chiffre est principalement dû au nombre relativement restreint des sociétés pour lesquelles des données sont disponibles.
[2] Les valeurs globales du portefeuille pour chaque indicateur de durabilité sont calculées comme la moyenne des valeurs réalisées à chaque rééquilibrage indiciel applicable, ou s'en approchant, au cours de la période de référence. Dans certains cas, du fait des mouvements de marché entre la révision de l'indice et la date de rééquilibrage effective/date de reporting, les valeurs réalisées ont divergé des objectifs atteints par le processus de construction de l'indice.
[3] Le Fonds s'est engagé à respecter cet indicateur à compter du 24 novembre 2024. Par conséquent, aucune donnée n'a été rapportée pour la période de référence précédente.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus présente les informations concernant la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (cf. section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a placé 64,31 % de ses avoirs dans des Investissements durables afin de poursuivre son objectif d'investissement.

Les placements du Compartiment considérés comme Investissements durables concernaient :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées contribuer à des incidences environnementales et/ou sociales positives ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à réaliser l'un ou plusieurs des objectifs de réduction active des émissions de carbone approuvés par le label Science Based Targets Initiative (« SBTi »).

Les investissements du Compartiment ont été évalués par rapport à leurs parts de revenus rattachées à des incidences positives durables, au sens des Objectifs de développement durable des Nations unies, de la taxinomie de l'UE et autres cadres conceptuels concernant la durabilité. Les incidences positives sur l'environnement prises en compte pour cette évaluation pouvaient concerner des thématiques telles que le changement climatique et le capital naturel, et des sociétés susceptibles d'avoir tiré des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que l'énergie alternative, l'efficacité énergétique et les bâtiments verts, l'utilisation durable de l'eau, la prévention et le contrôle de la pollution, et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte pour cette évaluation pouvaient concerner des thématiques telles que les besoins fondamentaux et l'autonomisation, et des sociétés susceptibles d'avoir tiré des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies graves, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les Investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont satisfait aux exigences du principe consistant à ne pas causer de préjudice important (*Do no significant harm*, « DNSH »), comme défini par le droit et la réglementation applicables. Lors de chaque rééquilibrage de l'indice, tous les placements admissibles comme Investissements durables ont été évalués par rapport à certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cet examen, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités réputées avoir des incidences environnementales et sociales extrêmement négatives. Une société identifiée comme impliquée dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'était donc pas admissible comme Investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires relatifs aux incidences négatives sur les facteurs de durabilité (établis dans les Normes techniques de réglementation [*Regulatory Technical Standards*, « RTS »] du SFDR) ont été pris en compte lors de chaque rééquilibrage de l'indice, au moyen des critères d'examen que le fournisseur d'indice applique pour sélectionner les composantes de l'indice admissibles comme Investissements durables.

  En raison des critères d'examen appliqués par le fournisseur d'indice, les investissements suivants au sein de l'Indice de référence n'ont pas été retenus comme Investissements durables : (1) les sociétés qui tirent un pourcentage minimum de leurs revenus du charbon thermique (comme déterminé par le fournisseur d'indice), dont l'intensité carbone est significative et qui contribue de façon majeure aux émissions de gaz à effet de serre (en tenant compte des indicateurs concernant les émissions de GES), (2) les sociétés marquées d'un indicateur de controverse ESG MSCI « orange », réputées impliquées dans des controverses ESG graves ou très graves (y compris sur la base d'indicateurs concernant les émissions de GES, la biodiversité, l'eau, les déchets et les questions sociales et de personnel) et (3) les sociétés assorties d'un score ESG MSCI égal à B ou inférieur, réputées à la traîne de leurs homologues de même secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (y compris sur la base d'indicateurs concernant les émissions de GES, la biodiversité, l'eau, les déchets, les écarts de rémunération non corrigés entre hommes et femmes et la mixité au sein des conseils d'administration).

  L'indice de référence a également exclu : (1) les sociétés réputées enfreindre les normes et standards généralement reconnus à l'international entérinés par les principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU), les Principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économique (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« Principes directeurs de l'ONU ») et leurs conventions sous-jacentes et (2) les sociétés/émetteurs réputés impliqués dans la production d'armes controversées (d'après des indicateurs démontrant des liens avec la fabrication de ces produits).

- **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 :**

  L'indice de référence du Fonds a exclu les sociétés marquées d'un indicateur de controverse ESG « rouge », lequel désigne les émetteurs que le fournisseur d'indice définit comme coupables d'infraction aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

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, et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents du produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE 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 présente les informations concernant les principaux indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en considération par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte les principaux indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité via la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (« critères E/S ») décrites ci-dessus (cf. section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a établi que ces PAI sont pris en considération dans le cadre de critères de sélection des placements de l'indice de référence lors de chaque rééquilibrage dudit indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas intégralement répondre à la définition réglementaire du PAI correspondant stipulée dans l'Annexe 1 complétant les Normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») du Règlement (UE) 2019/2088.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction minimale du % des émissions de GES et de l'intensité carbone
Empreinte carbone	Réduction minimale du % des émissions de GES et de l'intensité carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction minimale du % des émissions de GES et de l'intensité carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains filtres environnementaux (listés ci-dessus)
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Ratio minimum pondéré revenus verts/combustibles fossiles
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs sur la base d'un Score de controverse ESG MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs sur la base d'un Score de controverse ESG MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs sur la base d'un Score de controverse ESG MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs sur la base d'un Score de controverse ESG MSCI
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés liés aux armes controversées

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)

iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF (suite)

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

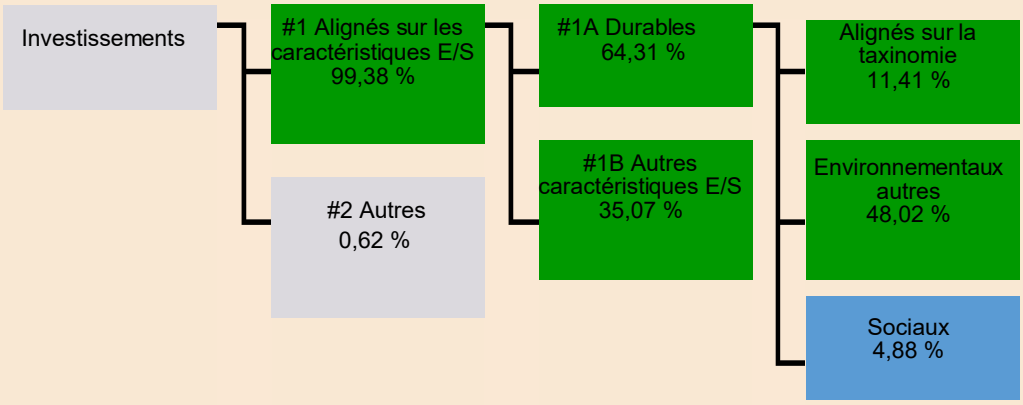
La liste comprend les investissements représentant **la plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er août 2024 au 31 juillet 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Sap	Technologies de l'information	5,63 %	Allemagne
Asml Holding Nv	Technologies de l'information	4,98 %	Pays-Bas
Schneider Electric	Industries	3,76 %	France
Siemens N Ag	Industries	2,95 %	Allemagne
Lvmh	Biens de consommation discrétionnaires	2,87 %	France
Allianz	Finance	2,76 %	Allemagne
Sanofi Sa	Soins de santé	2,09	France
Loreal Sa	Biens de consommation de base	1,84 %	France
Vinci Sa	Industries	1,75 %	France
Deutsche Telekom N Ag	Communication	1,74 %	Allemagne
Muenchener Rueckversicherungs-Gese	Finance	1,73 %	Allemagne
Axa Sa	Finance	1,67 %	France
Essilorluxottica Sa	Soins de santé	1,63 %	France
Redeia Corporacion Sa	Services publics	1,61 %	Espagne
Hermes International	Biens de consommation discrétionnaires	1,59 %	France

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



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 dans le diagramme ci-dessus représente le pourcentage d'investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE par le biais d'Investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie réalisé via d'autres investissements du Compartiment. Concernant l'alignement de l'ensemble des investissements du Compartiment sur la taxinomie, veuillez consulter le graphique à barres présenté plus bas.

Le tableau suivant détaille la répartition des actifs du Compartiment pour la période de référence en cours et pour les périodes précédentes.

Allocation des actifs	% des Investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,38 %	99,36 %	99,64 %
#2 Autres	0,62 %	0,64 %	0,36 %
#1A Durables	64,31 %	61,27 %	61,60 %
#1B Autres caractéristiques E/S	35,07 %	38,09 %	38,04 %
Alignés sur la taxinomie	11,41 %	10,20 %	s/o[1]
Environnementaux autres	48,02 %	47,57 %	s/o[1]
Sociaux	4,88 %	3,50 %	s/o[1]

[1] Les informations comparatives ne sont pas communiquées, étant donné que ces Investissements durables ont été déclarés comme composés de placements durables dotés d'un objectif environnemental qui n'est pas aligné sur la taxinomie de l'UE ou d'un objectif social, ou d'une combinaison des deux, et que leur composition exacte est susceptible d'avoir varié.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment était exposé durant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des Investissements
Industries	Biens d'équipement	16,99 %
Finance	Assurance	8,82 %
Finance	Banques	8,71 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	7,17 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipement pour semi-conducteurs	6,88 %
Services publics	Services publics	6,77 %
Biens de consommation discrétionnaires	Biens de consommation durables	5,89 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	5,25 %
Finance	Services financiers	4,69 %
Immobilier	Fiducies de placements immobiliers (REIT) de capitaux	4,00 %
Biens de consommation discrétionnaires	Distribution et vente au détail de biens de consommation discrétionnaires	3,06 %
Matériaux	Matériaux	2,77 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et domestiques	2,60 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boissons Tabac	2,54 %
Soins de santé	Équipements et services de soins de santé	2,50 %
Communication	Télécommunications	2,16 %
Industries	Transport	1,97 %
Biens de consommation discrétionnaires	Automobiles et pièces détachées	1,85 %
Communication	Médias et loisirs	1,39 %
Biens de consommation discrétionnaires	Services consommateurs	1,00 %
Énergie	Pétrole et gaz industriels	0,03 %

Durant la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (comme définis par la Norme mondiale de classification industrielle) : exploration et production pétrolière et gazière, forage pétrolier et gazier, stockage et transport de pétrole et de gaz, raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz, services d'équipement pétrolier et gazier ou charbon et combustibles consommables.

Pour être conformes 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 la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité 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'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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 de l'UE est illustré dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 11,41 % des investissements du Compartiment étaient classés à la fois comme Investissements durables assortis d'un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

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 :

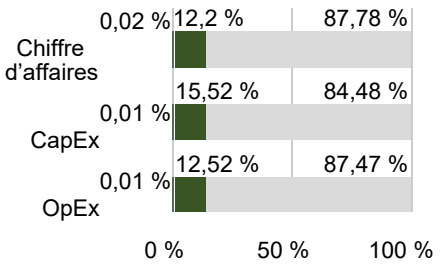
[ ] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] 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 des objectifs 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 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, **obligations souveraines incluses***



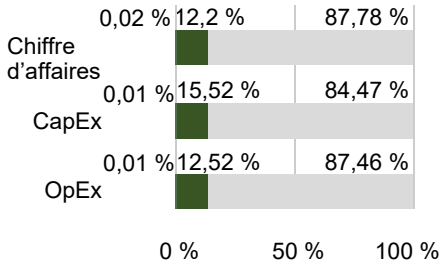
Aligné sur la taxinomie : gaz fossile

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 99,98 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

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)

iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF (suite)

Alignement sur la taxinomie (obligations souveraines incluses)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,02 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	12,20 %	15,52 %	12,52 %
Non alignés sur la taxinomie	87,78 %	84,48 %	87,47 %

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	0,02 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	12,20 %	15,52 %	12,52 %
Non alignés sur la taxinomie	87,78 %	84,47 %	87,46 %

Pour la période de référence, 0,02 % du total des investissements du Compartiment étaient détenus en expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être établi en raison du manque de données disponibles.

Les investissements détenus par le Compartiment au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE ci-après :

Objectifs environnementaux	% des Investissements
Atténuation du changement climatique	11,57 %
Adaptation au changement climatique	0,25 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus ne sont ni certifiées par le commissaire aux comptes du Compartiment ni révisées par une tierce partie. L'alignement sur la taxinomie de l'UE est évalué au moyen de données provenant d'un fournisseur tiers. Il s'agit de données équivalentes ou de données publiées. Les données équivalentes qui répondent aux critères d'examen techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'admissibilité ou d'alignement concernant les sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données publiées.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes se présentaient comme suit :

	% des Investissements
Activités transitoires	0,10 %
Activités habilitantes	7,82 %

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant détaille le pourcentage des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE pour la période de référence considérée, ainsi que pour les périodes de référence précédentes.

	% des Investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie	12,20 %	10,84 %	0,00 %

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 part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 48,02 % des investissements du Compartiment étaient classés comme Investissements durables assortis d'un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie intégrante de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) les données nécessaires pour déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE n'étaient pas disponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas admissibles au titre des critères d'examen technique de la taxinomie de l'UE ou n'étaient pas conformes à toutes les exigences fixées dans lesdits critères d'examen technique.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 4,88 % 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 existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements compris dans la catégorie « #2 Autres » incluaient les liquidités, les quasi-liquidités et les dérivés, mais ces participations n'excédaient pas 20 %. Ces investissements ont été uniquement utilisés à des fins d'investissement, pour poursuivre l'objectif (non-ESG) du Compartiment, ou à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué par rapport à des garanties environnementales ou sociales minimales.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a satisfait aux caractéristiques environnementales et sociales en répliquant celles de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales mentionnées (cf. section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences de la Directive II concernant les droits des actionnaires (*Shareholders Rights Directive II*, « SRD »), dont les dispositions entendent encourager l'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à offrir plus de transparence et à réduire le risque excessif au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. Les détails complémentaires concernant les activités du Gestionnaire d'investissement au titre de la SRD sont consultables sur le site Internet de BlackRock à l'adresse : https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive.

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)

iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF (suite)

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 ?

Pour la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme référentiel pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence exclut les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ESG intégrés dans son indice de marché large, à savoir le MSCI EMU Climate Paris Aligned Benchmark Select Index. Les critères de sélection ESG qui sont exclus sont stipulés ci-dessus (cf. section « Quelles sont les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ? »). Les détails complémentaires concernant la méthodologie de l'indice de référence (y compris ses composantes) sont consultables sur le site Internet du fournisseur d'indice à l'adresse https://www.msci.com/index-methodology.

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 ?

Le Compartiment a réalisé les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres représentatifs de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compar-timent	Indice de référence
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro	0,00 %	0,00 %
Réduction (50 %) de l'intensité de GES par rapport à l'Indice parent	Moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 du portefeuille par million d'USD d'EVIC	70,38 %	70,56 %
Amélioration du revenu vert moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	Amélioration du revenu vert moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	1,97	1,99
Amélioration du Score de transition bas-carbone moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	% d'amélioration du score Transition bas-carbone moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	9,95 %	10,08 %
Réduction (50 %) des émissions moyennes pondérées potentielles de GES du portefeuille par million d'USD d'EVIC	% de réduction des émissions moyennes pondérées potentielles de GES du portefeuille par million d'USD d'EVIC, par rapport à l'Indice parent	99,08 %	100,00 %
Exposition aux Investissements considérés comme durables	% d'exposition en valeur de marché aux Investissements durables	64,31 %	64,80 %
Réduction annualisée (10 %) de l'Intensité de GES	% de réduction annualisée de la moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 par million d'USD d'EVIC depuis la date de référence	9,89 %	10,00 %
L'exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs (listées ci-dessus) jusqu'au 24 novembre 2024	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse environnementale MSCI de 0 ou de 1	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse environnementale MSCI de 0 ou de 1	0,00 %	0,00 %
Amélioration du quotient des revenus verts moyens pondérés/revenus issus de combustibles fossiles, par rapport à l'Indice parent	Ratio moyen pondéré de l'ensemble des revenus verts par rapport aux revenus sur combustibles fossiles, par rapport à l'Indice parent	9,84	10,09
Amélioration de l'exposition en valeur de marché aux secteurs à forte incidence sur le changement climatique par rapport à l'Indice parent	Pondération active dans les secteurs à fort impact climatique par rapport à l'Indice parent (portefeuille moins l'Indice parent)	-0,25 %	0,41 %
L'exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs (listées ci-dessus) à partir du 24 novembre 2024	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	0,00 %

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)

iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF (suite)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compar-timent	Indice de marché large
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro	0,00 %	0,00 %
Réduction (50 %) de l'intensité de GES par rapport à l'Indice parent	Moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 du portefeuille par million d'USD d'EVIC	70,38 %	s/o[1]
Amélioration du revenu vert moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	Amélioration du revenu vert moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	1,97	s/o[1]
Amélioration du Score de transition bas-carbone moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	% d'amélioration du score Transition bas-carbone moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	9,95 %	s/o[1]
Réduction (50 %) des émissions moyennes pondérées potentielles de GES du portefeuille par million d'USD d'EVIC	% de réduction des émissions moyennes pondérées potentielles de GES du portefeuille par million d'USD d'EVIC, par rapport à l'Indice parent	99,08 %	s/o[1]
Exposition aux Investissements considérés comme durables	% d'exposition en valeur de marché aux Investissements durables	64,31 %	54,33 %
Réduction annualisée (10 %) de l'Intensité de GES	% de réduction annualisée de la moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 par million d'USD d'EVIC depuis la date de référence	9,89 %	-12,60 %
L'exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs (listées ci-dessus) jusqu'au 24 novembre 2024	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	14,10 %
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse environnementale MSCI de 0 ou de 1	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse environnementale MSCI de 0 ou de 1	0,00 %	3,54 %
Amélioration du quotient des revenus verts moyens pondérés/revenus issus de combustibles fossiles, par rapport à l'Indice parent	Ratio moyen pondéré de l'ensemble des revenus verts par rapport aux revenus sur combustibles fossiles, par rapport à l'Indice parent	9,84	s/o[1]
Amélioration de l'exposition en valeur de marché aux secteurs à forte incidence sur le changement climatique par rapport à l'Indice parent	Pondération active dans les secteurs à fort impact climatique par rapport à l'Indice parent (portefeuille moins l'Indice parent)	-0,25 %	s/o[1]
L'exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs (listées ci-dessus) à partir du 24 novembre 2024	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	15,09 %

[1] Lorsqu'un indicateur de durabilité exprime une comparaison avec l'Indice parent, la performance de cet indicateur par rapport à l'Indice de marché large est indiquée par la mention « s/o ».

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

iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF

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 bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :
iShares MSCI UK IMI ESG Leaders UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
549300QQJPPKUPN3NP48

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** : __%	☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables
☐ 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 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	☐ ayant un objectif environnemental 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** : __%	☐ ayant un objectif social
	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment au cours de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous référer à la section ci-après, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », laquelle renseigne sur la mesure dans laquelle le Compartiment a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs, telles que : les armes controversées, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, l'alcool, les jeux d'argent, le tabac, l'énergie nucléaire, la production d'électricité à partir du charbon thermique, l'extraction de charbon thermique ou le pétrole et le gaz non conventionnels
Exclusion des émetteurs assortis d'une note ESG MSCI inférieure à BB ou dénués de note ESG MSCI

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente les informations concernant la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment, comme indiqué plus en détail dans le prospectus.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs (listées ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs assortis d'une note ESG MSCI inférieure à BB ou dénués de note ESG MSCI	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'une note ESG MSCI inférieure à BB ou dénués de note	0,00 %	0,00 %	0,00 %

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus présente les informations concernant la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (cf. section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Cette section n'est pas applicable à ce Compartiment puisqu'il n'avait pas d'engagement à détenir des Investissements durables au cours de la période de référence, mais 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 partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section n'est pas applicable à ce Compartiment puisqu'il n'avait pas d'engagement à détenir des Investissements durables au cours de la période de référence, mais certains Investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous référer 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 de quelle manière les PAI sur les facteurs de durabilité ont été pris en considération par le Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section n'est pas applicable à ce Compartiment puisqu'il n'avait pas d'engagement à détenir des Investissements durables au cours de la période de référence, mais certains Investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous référer 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 de quelle manière les PAI sur les facteurs de durabilité ont été pris en considération par le Compartiment.

- **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 n'est pas applicable à ce Compartiment puisqu'il n'avait pas d'engagement à détenir des Investissements durables au cours de la période de référence, mais 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, et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents du produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE 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)

iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF (suite)

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente les informations concernant les principaux indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en considération par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte les principaux indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité via la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (« critères E/S ») décrites ci-dessus (cf. section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a établi que ces PAI sont pris en considération dans le cadre de critères de sélection des placements de l'indice de référence lors de chaque rééquilibrage dudit indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas intégralement répondre à la définition réglementaire du PAI correspondant stipulée dans l'Annexe 1 complétant les Normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») du Règlement (UE) 2019/2088.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains filtres environnementaux (listés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs sur la base d'un Score de controverse ESG MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs sur la base d'un Score de controverse ESG MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs sur la base d'un Score de controverse ESG MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs sur la base d'un Score de controverse ESG MSCI
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés liés aux armes controversées

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)

iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF (suite)

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

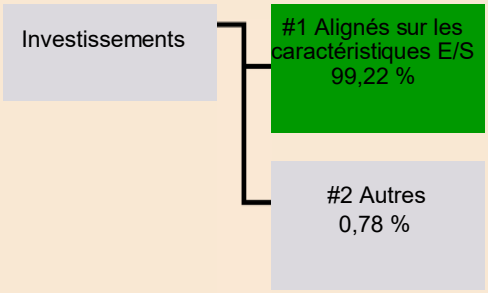
La liste comprend les investissements représentant **la plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er août 2024 au 31 juillet 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Unilever Plc	Biens de consommation de base	4,54 %	Royaume-Uni
Astrazeneca Plc	Soins de santé	4,53 %	Royaume-Uni
Lloyds Banking Group Plc	Finance	4,53 %	Royaume-Uni
Hsbc Holdings Plc	Finance	4,52 %	Royaume-Uni
National Grid Plc	Services publics	4,45 %	Royaume-Uni
Relx Plc	Industries	4,37 %	Royaume-Uni
3I Group Plc	Finance	4,27 %	Royaume-Uni
Reckitt Benckiser Group Plc	Biens de consommation de base	4,18 %	Royaume-Uni
Ashtead Group Plc	Industries	2,83 %	Royaume-Uni
Anglo American Plc	Matériaux	2,64 %	Royaume-Uni
Prudential Plc	Finance	2,42 %	Royaume-Uni
Sse Plc	Services publics	2,38 %	Royaume-Uni
Aviva Plc	Finance	1,79 %	Royaume-Uni
Intercontinental Hotels Group Plc	Biens de consommation discrétionnaires	1,75 %	Royaume-Uni
Legal And General Group Plc	Finance	1,74 %	Royaume-Uni

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



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, raison pour laquelle son exposition aux Investissements durables n'a 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 (cf. section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »).

Le tableau suivant détaille la répartition des actifs du Compartiment pour la période de référence en cours et pour les périodes précédentes.

Allocation des actifs	% des Investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,22 %	98,98 %	99,26 %
#2 Autres	0,78 %	1,02 %	0,74 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment était exposé durant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des Investissements
Industries	Biens d'équipement	10,17 %
Finance	Banques	9,29 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et domestiques	8,74 %
Finance	Assurance	8,65 %
Matériaux	Matériaux	8,26 %
Finance	Services financiers	7,95 %
Services publics	Services publics	6,86 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	6,71 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	4,80 %
Biens de consommation discrétionnaires	Distribution et vente au détail de biens de consommation discrétionnaires	4,16 %
Biens de consommation discrétionnaires	Services consommateurs	4,09 %
Immobilier	Fiducies de placements immobiliers (REIT) de capitaux	3,44 %
Communication	Médias et loisirs	3,05 %
Biens de consommation discrétionnaires	Biens de consommation durables	2,99 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boissons Tabac	2,72 %
Biens de consommation de base	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base	1,73 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	1,71 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologiques	1,46 %
Communication	Télécommunications	1,18 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,42 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,13 %
Énergie	Équipement et services pour le pétrole et le gaz	0,11 %
Énergie	Pétrole et gaz industriels	0,03 %
Énergie	Entreposage et transport du pétrole et du gaz	0,00 %[1]
Énergie	Raffinage et commercialisation du pétrole et du gaz	0,00 %[1]
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,00 %[1]

[1] Le Compartiment était exposé aux secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; néanmoins, en raison du faible montant de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, elle est établie à 0,00 % dans le tableau.

Pour être conformes 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 la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité 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'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opération-nelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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 de l'UE est illustré dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

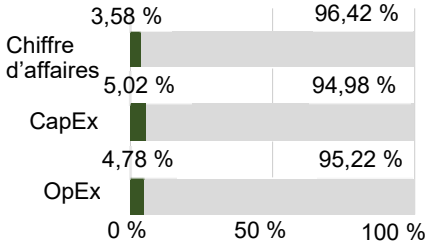
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ 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 des objectifs 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 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, **obligations souveraines incluses***



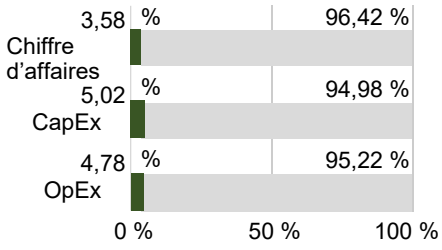
Aligné sur la taxinomie : gaz fossile

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 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

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)

iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF (suite)

Alignement sur la taxinomie (obligations souveraines incluses)	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	3,58 %	5,02 %	4,78 %
Non alignés sur la taxinomie	96,42 %	94,98 %	95,22 %

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	3,58 %	5,02 %	4,78 %
Non alignés sur la taxinomie	96,42 %	94,98 %	95,22 %

Pour la période de référence, 0,00 % du total des investissements du Compartiment étaient détenus en expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE ci-après :

Objectifs environnementaux	% des Investissements
Atténuation du changement climatique	3,58 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus ne sont ni certifiées par le commissaire aux comptes du Compartiment ni révisées par une tierce partie. L'alignement sur la taxinomie de l'UE est évalué au moyen de données provenant d'un fournisseur tiers. Il s'agit de données équivalentes ou de données publiées. Les données équivalentes qui répondent aux critères d'examen techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'admissibilité ou d'alignement concernant les sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données publiées.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes se présentaient comme suit :

	% des Investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	2,27 %

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant détaille le pourcentage des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE pour la période de référence considérée, ainsi que pour les périodes de référence précédentes.

	% des Investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie	3,58 %	3,73 %	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)

iShares MSCI UK IMI Leaders UCITS ETF (suite)

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 part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section n'est pas applicable à ce Compartiment puisqu'il n'avait pas d'engagement à détenir des Investissements durables au cours de la période de référence, mais certains Investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section n'est pas applicable à ce Compartiment puisqu'il n'avait pas d'engagement à détenir des Investissements durables au cours de la période de référence, mais 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 existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements compris dans la catégorie « #2 Autres » incluaient les liquidités, les fonds du marché monétaire et les dérivés, mais ces participations n'excédaient pas 20 %. Ces investissements ont été uniquement utilisés à des fins d'investissement, pour poursuivre l'objectif (non-ESG) du Compartiment, ou à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué par rapport à des garanties environnementales ou sociales minimales.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a satisfait aux caractéristiques environnementales et sociales en répliquant celles de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales mentionnées (cf. section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

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 ?

Pour la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme référentiel pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence exclut les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ESG intégrés dans son indice de marché large, à savoir le MSCI UK IMI Country Selection 5% Issuer Capped Index. Les critères de sélection ESG qui sont exclus sont stipulés ci-dessus (cf. section « Quelles sont les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ? »). Les détails complémentaires concernant la méthodologie de l'indice de référence (y compris ses composantes) sont consultables sur le site Internet du fournisseur d'indice à l'adresse https://www.msci.com/index-methodology.

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 ?

Le Compartiment a réalisé les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres représentatifs de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs (listées ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs assortis d'une note ESG MSCI inférieure à BB ou dénués de note ESG MSCI	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'une note ESG MSCI inférieure à BB ou dénués de note	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	9,62 %
Exclusion des émetteurs assortis d'une note ESG MSCI inférieure à BB	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'une note ESG MSCI inférieure à BB ou dénués de note	0,00 %	0,19 %

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

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF

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 bénéficiaires des investissements 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 :
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
5493007M90335V57KF91

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 sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 20,50 % d'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
- ☒ ayant un objectif environnemental 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)

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF (suite)

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle 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 liste les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment au cours de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous référer à la section ci-après, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », laquelle renseigne sur la mesure dans laquelle le Compartiment a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro ou dénués de score de controverse MSCI
Exclusion des sociétés classées responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse environnementale MSCI de 0 ou de 1
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs, telles que : les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique, les armes conventionnelles ou, le pétrole et le gaz non conventionnels
Amélioration de l'exposition en valeur de marché aux secteurs à forte incidence sur le changement climatique par rapport à l'Indice parent
Réduction annualisée (7 %) de l'Intensité de GES
Amélioration (10 %) de l'exposition aux sociétés qui ont des objectifs crédibles de réduction carbone : allocation supérieure aux sociétés qui se fixent des objectifs en matière de changement climatique, publient leurs émissions et ont également réduit leur intensité GES de 7 % sur les 3 dernières années, par rapport à l'Indice parent
Réduction (30 %) des émissions moyennes pondérées potentielles de GES du portefeuille par million d'USD d'EVIC
Amélioration du quotient des revenus verts moyens pondérés/revenus issus de combustibles fossiles, par rapport à l'Indice parent
Exposition aux Investissements considérés comme durables
Réduction (30 %) de l'intensité de GES par rapport à l'Indice parent

Les Investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux ci-après de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente les informations concernant la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment, comme indiqué plus en détail dans le prospectus.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro ou dénués de score de controverse MSCI	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro, ou dénués de score de controverse MSCI	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés classées responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché aux sociétés classées responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Réduction (30 %) de l'intensité de GES par rapport à l'Indice parent	Moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 du portefeuille par million d'USD d'EVIC	45,55 %	44,00 %	48,32 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	% d'amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	21,53 %	23,63 %	24,15 %
Réduction (30 %) des émissions moyennes pondérées potentielles de GES du portefeuille par million d'USD d'EVIC	% de réduction des émissions moyennes pondérées potentielles de GES du portefeuille par million d'USD d'EVIC, par rapport à l'Indice parent	95,17 %[1]	93,58 %[1]	90,84 %
Exposition aux Investissements considérés comme durables	% d'exposition en valeur de marché aux Investissements durables	20,50 %	18,13 %	17,24 %
Amélioration (10 %) de l'exposition aux sociétés qui ont des objectifs crédibles de réduction carbone comparé à l'Indice parent	% d'augmentation de l'exposition aux sociétés qui se sont fixé des objectifs en matière de changement climatique, ont publié leurs émissions et ont également réduit leur intensité carbone de 7 % sur les 3 dernières années, par rapport à l'Indice parent	49,55 %[3]	s/o[4]	s/o[4]
Réduction annualisée (7 %) de l'Intensité de GES	% de réduction annualisée de la moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 par million d'USD d'EVIC depuis la date de référence	6,96 %[2]	7,70 %	7,98 %
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse environnementale MSCI de 0 ou de 1	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse environnementale MSCI de 0 ou de 1	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs (listées ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Amélioration du quotient des revenus verts moyens pondérés/revenus issus de combustibles fossiles, par rapport à l'Indice parent	Ratio moyen pondéré de l'ensemble des revenus verts par rapport aux revenus sur combustibles fossiles, par rapport à l'Indice parent	7,44	3,95	3,22

Amélioration de l'exposition en valeur de marché aux secteurs à forte incidence sur le changement climatique par rapport à l'Indice parent	Pondération active dans les secteurs à fort impact climatique par rapport à l'Indice parent (portefeuille moins l'Indice parent)	0,22 %	0,04 %	1,05 %

[1] MSCI recueille des données sur les réserves de combustibles fossiles, le cas échéant, pour les sociétés qui disposent de réserves, généralement dans les secteurs du pétrole et du gaz, des mines de charbon et des services publics d'électricité, et seules les réserves de combustibles fossiles utilisées pour l'énergie sont prises en compte. Concernant les sociétés nouvellement ajoutées pour lesquelles les données ne sont pas encore disponibles, MSCI table sur l'absence de réserves de combustibles fossiles. La quantité des réserves d'une société est harmonisée par MSCI, en divisant les émissions potentielles de carbone de la société par sa capitalisation boursière. Lorsque la réduction des émissions potentielles indiquée dans le tableau ci-dessus est sensiblement supérieure à l'objectif, ce chiffre est principalement dû au nombre relativement restreint des sociétés pour lesquelles des données sont disponibles.
[2] Le score global pour chaque critère ESG est calculé comme la moyenne des scores obtenus à chaque rééquilibrage de l'indice concerné au cours de la période financière. L'Indice de référence a été rééquilibré à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre (« Date d'entrée en vigueur »). Les données ESG prises en compte pour chaque rééquilibrage correspondent à celles publiées à la fin du mois précédent (« Date de clôture des données ESG »). La composition de l'indice, quant à elle, est communiquée neuf jours ouvrables avant la Date d'entrée en vigueur (« Date de clôture de l'Indice »). Les modifications des données ESG entre une Date de clôture des données ESG et une Date d'entrée en vigueur, ainsi que les fluctuations du marché entre une Date de clôture de l'Indice et la même Date d'entrée en vigueur, peuvent empêcher le Compartiment de respecter ses critères ESG à cette date.
[3] Cet indicateur a été retiré des informations précontractuelles relatives au fonds, à compter du 10 octobre 2024. En conséquence, les valeurs indiquées reflètent les résultats obtenus lors du rééquilibrage d'août 2024, le seul applicable au cours de la période de référence considérée avant le retrait de l'indicateur.
[4] Le Fonds s'est engagé à respecter cet indicateur à compter du 10 octobre 2024. Par conséquent, aucune donnée n'a été rapportée pour la période de référence précédente.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus présente les informations concernant la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (cf. section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a placé 20,50 % de ses avoirs dans des Investissements durables afin de poursuivre son objectif d'investissement.

Les placements du Compartiment considérés comme Investissements durables concernaient :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées contribuer à des incidences environnementales et/ou sociales positives ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à réaliser l'un ou plusieurs des objectifs de réduction active des émissions de carbone approuvés par le label Science Based Targets Initiative (« SBTi »).

Les investissements du Compartiment ont été évalués par rapport à leurs parts de revenus rattachées à des incidences positives durables, au sens des Objectifs de développement durable des Nations unies, de la taxinomie de l'UE et autres cadres conceptuels concernant la durabilité. Les incidences positives sur l'environnement prises en compte pour cette évaluation pouvaient concerner des thématiques telles que le changement climatique et le capital naturel, et des sociétés susceptibles d'avoir tiré des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que l'énergie alternative, l'efficacité énergétique et les bâtiments verts, l'utilisation durable de l'eau, la prévention et le contrôle de la pollution, et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte pour cette évaluation pouvaient concerner des thématiques telles que les besoins fondamentaux et l'autonomisation, et des sociétés susceptibles d'avoir tiré des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies graves, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les Investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont satisfait aux exigences du principe consistant à ne pas causer de préjudice important (*Do no significant harm*, « DNSH »), comme défini par le droit et la réglementation applicables. Lors de chaque rééquilibrage de l'indice, tous les placements admissibles comme Investissements durables ont été évalués par rapport à certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cet examen, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités réputées avoir des incidences environnementales et sociales extrêmement négatives. Une société identifiée comme impliquée dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'était donc pas admissible comme Investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires relatifs aux incidences négatives sur les facteurs de durabilité (établis dans les Normes techniques de réglementation [*Regulatory Technical Standards*, « RTS »] du SFDR) ont été pris en compte lors de chaque rééquilibrage de l'indice, au moyen des critères d'examen que le fournisseur d'indice applique pour sélectionner les composantes de l'indice admissibles comme Investissements durables.

  En raison des critères d'examen appliqués par le fournisseur d'indice, les investissements suivants au sein de l'Indice de référence n'ont pas été retenus comme Investissements durables : (1) les sociétés qui tirent un pourcentage minimum de leurs revenus du charbon thermique (comme déterminé par le fournisseur d'indice), dont l'intensité carbone est significative et qui contribue de façon majeure aux émissions de gaz à effet de serre (en tenant compte des indicateurs concernant les émissions de GES), (2) les sociétés marquées d'un indicateur de controverse ESG MSCI « orange », réputées impliquées dans des controverses ESG graves ou très graves (y compris sur la base d'indicateurs concernant les émissions de GES, la biodiversité, l'eau, les déchets et les questions sociales et de personnel) et (3) les sociétés assorties d'un score ESG MSCI égal à B ou inférieur, réputées à la traîne de leurs homologues de même secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (y compris sur la base d'indicateurs concernant les émissions de GES, la biodiversité, l'eau, les déchets, les écarts de rémunération non corrigés entre hommes et femmes et la mixité au sein des conseils d'administration).

  L'indice de référence a également exclu : (1) les sociétés réputées enfreindre les normes et standards généralement reconnus à l'international entérinés par les principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU), les Principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économique (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« Principes directeurs de l'ONU ») et leurs conventions sous-jacentes et (2) les sociétés/émetteurs réputés impliqués dans la production d'armes controversées (d'après des indicateurs démontrant des liens avec la fabrication de ces produits).

- **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 :**

  L'indice de référence du Fonds a exclu les sociétés marquées d'un indicateur de controverse ESG « rouge », lequel désigne les émetteurs que le fournisseur d'indice définit comme coupables d'infraction aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

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, et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents du produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE 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 présente les informations concernant les principaux indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en considération par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte les principaux indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité via la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (« critères E/S ») décrites ci-dessus (cf. section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a établi que ces PAI sont pris en considération dans le cadre de critères de sélection des placements de l'indice de référence lors de chaque rééquilibrage dudit indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas intégralement répondre à la définition réglementaire du PAI correspondant stipulée dans l'Annexe 1 complétant les Normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») du Règlement (UE) 2019/2088.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction minimale du % des émissions de GES et de l'intensité carbone
Empreinte carbone	Réduction minimale du % des émissions de GES et de l'intensité carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction minimale du % des émissions de GES et de l'intensité carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent % de revenus du charbon thermique ou du pétrole et du gaz conventionnels
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs sur la base d'un Score de controverse ESG MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs sur la base d'un Score de controverse ESG MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs sur la base d'un Score de controverse ESG MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs sur la base d'un Score de controverse ESG MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs classés responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés liés aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

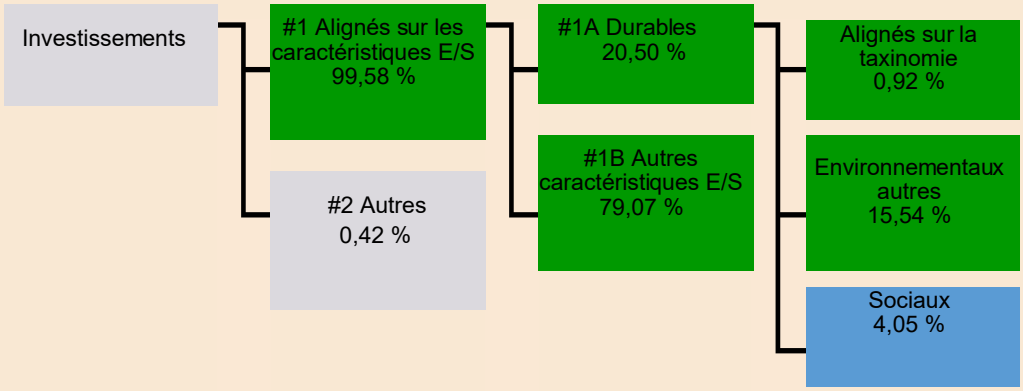
La liste comprend les investissements représentant **la plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er août 2024 au 31 juillet 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Dt Midstream Inc	Énergie	0,82 %	États-Unis
Us Foods Holding Corp	Biens de consommation de base	0,72 %	États-Unis
Sprouts Farmers Market Inc	Biens de consommation de base	0,55 %	États-Unis
Janus Henderson Group Plc	Finance	0,54 %	Royaume-Uni
Technipfmc Plc	Énergie	0,53 %	Royaume-Uni
Guidewire Software Inc	Technologies de l'information	0,50 %	États-Unis
Kbr Inc	Industries	0,50 %	États-Unis
Ryder System Inc	Industries	0,47 %	États-Unis
Zurn Elkay Water Solutions Corp	Industries	0,47 %	États-Unis
Badger Meter Inc	Technologies de l'information	0,47 %	États-Unis
Royal Gold Inc	Matériaux	0,45 %	États-Unis
East West Bancorp Inc	Finance	0,43 %	États-Unis
Selective Insurance Group Inc	Finance	0,42 %	États-Unis
One Gas Inc	Services publics	0,42 %	États-Unis
Comfort Systems Usa Inc	Industries	0,42 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

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 dans le diagramme ci-dessus représente le pourcentage d'investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE par le biais d'Investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie réalisé via d'autres investissements du Compartiment. Concernant l'alignement de l'ensemble des investissements du Compartiment sur la taxinomie, veuillez consulter le graphique à barres présenté plus bas.

Le tableau suivant détaille la répartition des actifs du Compartiment pour la période de référence en cours et pour les périodes précédentes.

Allocation des actifs	% des Investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,58 %	99,46 %	99,70 %
#2 Autres	0,42 %	0,54 %	0,30 %
#1A Durables	20,50 %	18,13 %	17,24 %
#1B Autres caractéristiques E/S	79,07 %	81,33 %	82,46 %
Alignés sur la taxinomie	0,92 %	0,93 %	s/o[1]
Environnementaux autres	15,54 %	14,39 %	s/o[1]
Sociaux	4,05 %	2,82 %	s/o[1]

[1] Les informations comparatives ne sont pas communiquées, étant donné que ces Investissements durables ont été déclarés comme composés de placements durables dotés d'un objectif environnemental qui n'est pas aligné sur la taxinomie de l'UE ou d'un objectif social, ou d'une combinaison des deux, et que leur composition exacte est susceptible d'avoir varié.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment était exposé durant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des Investissements
Industries	Biens d'équipement	13,33 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	7,32 %
Finance	Banques	7,09 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	6,47 %
Finance	Services financiers	6,02 %
Soins de santé	Équipements et services de soins de santé	5,98 %
Biens de consommation discrétionnaires	Services consommateurs	5,39 %
Immobilier	Fiducies de placements immobiliers (REIT) de capitaux	4,72 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologiques	4,58 %
Matériaux	Matériaux	4,23 %
Biens de consommation discrétionnaires	Biens de consommation durables	4,17 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	3,91 %
Finance	Assurance	3,68 %
Biens de consommation discrétionnaires	Distribution et vente au détail de biens de consommation discrétionnaires	3,67 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipement pour semi-conducteurs	2,22 %
Services publics	Services publics	2,17 %
Industries	Transport	2,16 %
Communication	Médias et loisirs	2,12 %
Énergie	Équipement et services pour le pétrole et le gaz	1,93 %
Énergie	Entreposage et transport du pétrole et du gaz	1,92 %
Biens de consommation de base	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base	1,79 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boissons Tabac	1,25 %
Biens de consommation discrétionnaires	Automobiles et pièces détachées	1,09 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,34 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,15 %
Énergie	Raffinage et commercialisation du pétrole et du gaz	0,12 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,06 %

Durant la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (comme définis par la Norme mondiale de classification industrielle) : pétrole et gaz intégrés.

Pour être conformes 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 la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité 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'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opération-nelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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 de l'UE est illustré dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 0,92 % des investissements du Compartiment étaient classés à la fois comme Investissements durables assortis d'un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

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 :

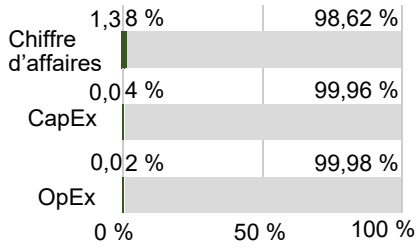
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ 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 des objectifs 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 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, **obligations souveraines incluses***



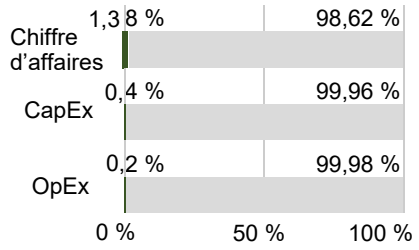
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

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.*

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)

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF (suite)

Alignement sur la taxinomie (obligations souveraines incluses)	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	1,38 %	0,04 %	0,02 %
Non alignés sur la taxinomie	98,62 %	99,96 %	99,98 %

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	1,38 %	0,04 %	0,02 %
Non alignés sur la taxinomie	98,62 %	99,96 %	99,98 %

Pour la période de référence, 0,01 % du total des investissements du Compartiment étaient détenus en expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être établi en raison du manque de données disponibles.

Les investissements détenus par le Compartiment au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE ci-après :

Objectifs environnementaux	% des Investissements
Atténuation du changement climatique	0,98 %
Adaptation au changement climatique	0,39 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus ne sont ni certifiées par le commissaire aux comptes du Compartiment ni révisées par une tierce partie. L'alignement sur la taxinomie de l'UE est évalué au moyen de données provenant d'un fournisseur tiers. Il s'agit de données équivalentes ou de données publiées. Les données équivalentes qui répondent aux critères d'examen techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'admissibilité ou d'alignement concernant les sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données publiées.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes se présentaient comme suit :

	% des Investissements
Activités transitoires	0,03 %
Activités habilitantes	0,45 %

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant détaille le pourcentage des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE pour la période de référence considérée, ainsi que pour les périodes de référence précédentes.

	% des Investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie	1,38 %	1,21 %	0,00 %

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 part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 15,54 % des investissements du Compartiment étaient classés comme Investissements durables assortis d'un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie intégrante de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) les données nécessaires pour déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE n'étaient pas disponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas admissibles au titre des critères d'examen technique de la taxinomie de l'UE ou n'étaient pas conformes à toutes les exigences fixées dans lesdits critères d'examen technique.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 4,05 % 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 existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements compris dans la catégorie « #2 Autres » incluaient les liquidités, les quasi-liquidités et les dérivés, mais ces participations n'excédaient pas 20 %. Ces investissements ont été uniquement utilisés à des fins d'investissement, pour poursuivre l'objectif (non-ESG) du Compartiment, ou à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué par rapport à des garanties environnementales ou sociales minimales.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a satisfait aux caractéristiques environnementales et sociales en répliquant celles de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales mentionnées (cf. section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences de la Directive II concernant les droits des actionnaires (*Shareholders Rights Directive II*, « SRD »), dont les dispositions entendent encourager l'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à offrir plus de transparence et à réduire le risque excessif au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. Les détails complémentaires concernant les activités du Gestionnaire d'investissement au titre de la SRD sont consultables sur le site Internet de BlackRock à l'adresse : https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive.

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 ?

Pour la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme référentiel pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence exclut les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ESG intégrés dans son indice de marché large, à savoir le MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index. Les critères de sélection ESG qui sont exclus sont stipulés ci-dessus (cf. section « Quelles sont les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ? »). Les détails complémentaires concernant la méthodologie de l'indice de référence (y compris ses composantes) sont consultables sur le site Internet du fournisseur d'indice à l'adresse https://www.msci.com/index-methodology.

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 ?

Le Compartiment a réalisé les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres représentatifs de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro ou dénués de score de controverse MSCI	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse MSCI égal à zéro, ou dénués de score de controverse MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés classées responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché aux sociétés classées responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Réduction (30 %) de l'intensité de GES par rapport à l'Indice parent	Moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 du portefeuille par million d'USD d'EVIC	45,55 %	45,81 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	% d'amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	21,53 %	21,82 %
Réduction (30 %) des émissions moyennes pondérées potentielles de GES du portefeuille par million d'USD d'EVIC	% de réduction des émissions moyennes pondérées potentielles de GES du portefeuille par million d'USD d'EVIC, par rapport à l'Indice parent	95,17 %	95,61 %
Exposition aux Investissements considérés comme durables	% d'exposition en valeur de marché aux Investissements durables	20,50 %	20,51 %
Amélioration (10 %) de l'exposition aux sociétés qui ont des objectifs crédibles de réduction carbone comparé à l'Indice parent	% d'augmentation de l'exposition aux sociétés qui se sont fixé des objectifs en matière de changement climatique, ont publié leurs émissions et ont également réduit leur intensité carbone de 7 % sur les 3 dernières années, par rapport à l'Indice parent	49,55 %	44,47 %
Réduction annualisée (7 %) de l'Intensité de GES	% de réduction annualisée de la moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 par million d'USD d'EVIC depuis la date de référence	6,96 %	7,09 %
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse environnementale MSCI de 0 ou de 1	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse environnementale MSCI de 0 ou de 1	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs (listées ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	0,00 %
Amélioration du quotient des revenus verts moyens pondérés/revenus issus de combustibles fossiles, par rapport à l'Indice parent	Ratio moyen pondéré de l'ensemble des revenus verts par rapport aux revenus sur combustibles fossiles, par rapport à l'Indice parent	7,44	7,66
Amélioration de l'exposition en valeur de marché aux secteurs à forte incidence sur le changement climatique par rapport à l'Indice parent	Pondération active dans les secteurs à fort impact climatique par rapport à l'Indice parent (portefeuille moins l'Indice parent)	0,22 %	0,43 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compar-timent	Indice de marché large
Exclusion des sociétés classées responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché aux sociétés classées responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,12 %
Réduction (30 %) de l'intensité de GES par rapport à l'Indice parent	Moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 du portefeuille par million d'USD d'EVIC	45,55 %	s/o[1]
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	% d'amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	21,53 %	s/o[1]
Réduction (30 %) des émissions moyennes pondérées potentielles de GES du portefeuille par million d'USD d'EVIC	% de réduction des émissions moyennes pondérées potentielles de GES du portefeuille par million d'USD d'EVIC, par rapport à l'Indice parent	95,17 %	s/o[1]
Exposition aux investissements considérés comme durables	% d'exposition en valeur de marché aux Investissements durables	20,50 %	17,30 %
Amélioration (10 %) de l'exposition aux sociétés qui ont des objectifs crédibles de réduction carbone comparé à l'Indice parent	% d'augmentation de l'exposition aux sociétés qui se sont fixé des objectifs en matière de changement climatique, ont publié leurs émissions et ont également réduit leur intensité carbone de 7 % sur les 3 dernières années, par rapport à l'Indice parent	49,55 %	s/o[1]
Réduction annualisée (7 %) de l'Intensité de GES	% de réduction annualisée de la moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 par million d'USD d'EVIC depuis la date de référence	6,96 %	-12,35 %
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse environnementale MSCI de 0 ou de 1	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse environnementale MSCI de 0 ou de 1	0,00 %	0,10 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	6,24 %
Amélioration du quotient des revenus verts moyens pondérés/revenus issus de combustibles fossiles, par rapport à l'Indice parent	Ratio moyen pondéré de l'ensemble des revenus verts par rapport aux revenus sur combustibles fossiles, par rapport à l'Indice parent	7,44	s/o[1]
Amélioration de l'exposition en valeur de marché aux secteurs à forte incidence sur le changement climatique par rapport à l'Indice parent	Pondération active dans les secteurs à fort impact climatique par rapport à l'Indice parent (portefeuille moins l'Indice parent)	0,22 %	s/o[1]

[1] Lorsqu'un indicateur de durabilité exprime une comparaison avec l'Indice parent, la performance de cet indicateur par rapport à l'Indice de marché large est indiquée par la mention « s/o ».

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

iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF

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 bénéficiaires des investissements 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 :
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
5493001V8UB7HN55I374

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 sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 47,27 % d'investissements durables
  - [X] 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
  - [X] ayant un objectif environnemental 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 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)

iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF (suite)

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle 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 liste les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment au cours de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous référer à la section ci-après, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », laquelle renseigne sur la mesure dans laquelle le Compartiment a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs réputés avoir contrevenu aux normes et standards généralement reconnus à l'international
L'alignement sur le scénario de réchauffement climatique mondial de 1,5ºC (l'alignement est établi pour une valeur inférieure ou égale à zéro)
Amélioration de l'exposition aux secteurs à fort impact climatique par rapport à l'Indice parent
Amélioration du score moyen pondéré de l'indice S&P DJI ESG dans le portefeuille
Réduction annualisée (7 %) de l'Intensité de GES
Réduction (10 %) du score de risque physique moyen pondéré par rapport à l'Indice parent
Réduction (50 %) de l'intensité de GES par rapport à l'Indice parent
L'exposition plafonnée aux sociétés qui n'ont pas communiqué d'informations suffisantes au regard de leurs émissions de GES
Amélioration du ratio de revenus verts/bruns par rapport à l'Indice parent
Exposition aux Investissements considérés comme durables
L'exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs telles que : les armes controversées, les armes légères, le tabac, les sables bitumineux, l'énergie de schiste, la production d'électricité et autres exploitations à partir de combustibles fossiles (notamment la prospection ou la transformation du charbon, la prospection ou la transformation du pétrole, la prospection ou la transformation du gaz et la production d'électricité à partir de charbon, pétrole, gaz naturel ou biomasse)

Les Investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux ci-après de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente les informations concernant la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment, comme indiqué plus en détail dans le prospectus.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs (listées ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés classées responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché aux sociétés classées responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Exposition aux Investissements considérés comme durables	% d'exposition en valeur de marché aux Investissements durables	47,27 %	37,43 %	33,20 %
L'alignement sur le scénario de réchauffement climatique mondial de 1,5ºC (l'alignement est établi pour une valeur inférieure ou égale à zéro)	Différence, en termes d'émissions projetées, entre la trajectoire d'une société et celle requise pour atteindre l'alignement sur les 1,5°C pour l'horizon temporel établi	Objectif atteint par le Compar-timent[3]	Objectif atteint par le Compar-timent[3]	Objectif atteint par le Compar-timent
Amélioration de l'exposition aux secteurs à fort impact climatique par rapport à l'Indice parent	L'exposition aux secteurs à fort impact climatique	Objectif atteint par le Compar-timent[3]	Objectif atteint par le Compar-timent[3]	Objectif atteint par le Compar-timent
L'exposition plafonnée aux sociétés qui n'ont pas communiqué d'informations suffisantes au regard de leurs émissions de GES	L'exposition plafonnée aux sociétés qui n'ont pas communiqué d'informations suffisantes au regard de leurs émissions de GES	Objectif atteint par le Compar-timent[1]	Objectif atteint par le Compar-timent[1]	Objectif atteint par le Compar-timent
Réduction (50 %) de l'intensité de GES par rapport à l'Indice parent	L'intensité de GES par rapport à l'Indice parent	Objectif atteint par le Compar-timent[3]	Objectif atteint par le Compar-timent[3]	Objectif atteint par le Compar-timent
Amélioration du ratio de revenus verts/bruns par rapport à l'Indice parent	Le ratio de revenus verts/bruns par rapport à l'Indice parent	Objectif atteint par le Compar-timent[3]	Objectif atteint par le Compar-timent[3]	Objectif atteint par le Compar-timent
Réduction (10 %) du score de risque physique moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	Les scores de risque physique par rapport à l'Indice parent	Objectif atteint par le Compar-timent[2]	Objectif atteint par le Compar-timent[2]	Objectif atteint par le Compar-timent
Amélioration du score moyen pondéré de l'indice S&P DJI ESG dans le portefeuille	Score moyen pondéré de l'indice S&P DJI ESG dans le portefeuille	Objectif atteint par le Compar-timent[4]	Objectif atteint par le Compar-timent[4]	Objectif atteint par le Compar-timent
Réduction annualisée (7 %) de l'Intensité de GES	% de réduction annualisée de la moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 par million d'USD d'EVIC depuis la date de référence	Objectif atteint par le Compar-timent[1]	s/o[5]	s/o[5]

[1] Les contrats de licence de données entre BlackRock et le fournisseur d'indice ne permettent pas, pour l'heure, de publier les données de performance du Compartiment relatives à ces indicateurs de durabilité. BlackRock continue de dialoguer avec les fournisseurs d'indices afin d'améliorer sans cesse la transparence des informations concernant les données de tiers.

[2] Les valeurs globales du portefeuille pour chaque indicateur de durabilité sont calculées comme la moyenne des valeurs réalisées à chaque rééquilibrage indiciel applicable, ou s'en approchant, au cours de la période de référence. Dans certains cas, du fait des mouvements de marché entre la révision de l'indice et la date de rééquilibrage effective/date de reporting, les valeurs réalisées ont divergé des objectifs atteints par le processus de construction de l'indice.

[3] Le Compartiment suit une stratégie d'investissement de réplication et détient, en conséquence, toutes les composantes de l'indice de référence dans des proportions similaires. Sur cette base, le Compartiment a atteint ses objectifs concernant ces indicateurs de durabilité. BlackRock continue de dialoguer avec les fournisseurs d'indices afin d'améliorer sans cesse la transparence des informations concernant les données de tiers.

[4] Les contrats de licence de données entre BlackRock et le fournisseur d'indice ne permettent pas, pour l'heure, de calculer les données de performance du Compartiment relatives à ces indicateurs de durabilité pour chaque date de rééquilibrage durant la période couverte. BlackRock continue de dialoguer avec les fournisseurs d'indices afin d'améliorer sans cesse la transparence des informations concernant les données de tiers.
[5] Le Compartiment s'est engagé à respecter cet indicateur au cours de la période de référence considérée. Par conséquent, l'indicateur n'était pas pris en compte dans la période de référence précédente.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus présente les informations concernant la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (cf. section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a placé 47,27 % de ses avoirs dans des Investissements durables afin de poursuivre son objectif d'investissement.

Les placements du Compartiment considérés comme Investissements durables concernaient :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées contribuer à des incidences environnementales et/ou sociales positives ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à réaliser l'un ou plusieurs des objectifs de réduction active des émissions de carbone approuvés par le label Science Based Targets Initiative (« SBTi »).

Les investissements du Compartiment ont été évalués par rapport à leurs parts de revenus rattachées à des incidences positives durables, au sens des Objectifs de développement durable des Nations unies, de la taxinomie de l'UE et autres cadres conceptuels concernant la durabilité. Les incidences positives sur l'environnement prises en compte pour cette évaluation pouvaient concerner des thématiques telles que le changement climatique et le capital naturel, et des sociétés susceptibles d'avoir tiré des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que l'énergie alternative, l'efficacité énergétique et les bâtiments verts, l'utilisation durable de l'eau, la prévention et le contrôle de la pollution, et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte pour cette évaluation pouvaient concerner des thématiques telles que les besoins fondamentaux et l'autonomisation, et des sociétés susceptibles d'avoir tiré des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies graves, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les Investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont satisfait aux exigences du principe consistant à ne pas causer de préjudice important (*Do no significant harm*, « DNSH »), comme défini par le droit et la réglementation applicables. Lors de chaque rééquilibrage de l'indice, tous les placements admissibles comme Investissements durables ont été évalués par rapport à certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cet examen, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités réputées avoir des incidences environnementales et sociales extrêmement négatives. Une société identifiée comme impliquée dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'était donc pas admissible comme Investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires relatifs aux incidences négatives sur les facteurs de durabilité (établis dans les Normes techniques de réglementation [*Regulatory Technical Standards*, « RTS »] du SFDR) ont été pris en compte lors de chaque rééquilibrage de l'indice, au moyen des critères d'examen que le fournisseur d'indice applique pour sélectionner les composantes de l'indice admissibles comme Investissements durables.

  En raison des critères d'examen appliqués par le fournisseur d'indice, les investissements suivants au sein de l'Indice de référence n'ont pas été retenus comme Investissements durables : (1) les sociétés qui tirent au moins 1 % de revenus du charbon thermique (comme déterminé par le fournisseur d'indice), dont l'intensité carbone est significative et qui contribue de façon majeure aux émissions de gaz à effet de serre (en tenant compte des indicateurs concernant les émissions de GES), (2) les sociétés réputées impliquées dans de graves controverses ESG (en tenant compte des indicateurs concernant les émissions de GES, la biodiversité, l'eau, les déchets et les questions sociales et de personnel), (3) les sociétés réputées à la traîne de leurs homologues de même secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (en tenant compte des indicateurs concernant les émissions de GES, la biodiversité, l'eau, les déchets, les écarts de rémunération non corrigés entre hommes et femmes et la mixité au sein des conseils d'administration).

  L'indice de référence a également exclu : (1) les sociétés réputées enfreindre les normes et standards généralement reconnus à l'international entérinés par les principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU), les Principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économique (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« Principes directeurs de l'ONU ») et leurs conventions sous-jacentes et (2) les sociétés/émetteurs réputés impliqués dans la production d'armes controversées (d'après des indicateurs démontrant des liens avec la fabrication de ces produits).

- **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 :**

  L'indice de référence du Compartiment a exclu les sociétés qui étaient réputées enfreindre les normes et standards généralement reconnus à l'international entérinés par les principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU), les Principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économique (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« Principes directeurs de l'ONU ») et leurs conventions sous-jacentes. L'indice de référence applique les critères d'exclusion ci-dessus lors de chaque rééquilibrage dudit indice.

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, et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents du produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE 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 présente les informations concernant les principaux indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en considération par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte les principaux indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité via la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (« critères E/S ») décrites ci-dessus (cf. section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a établi que ces PAI sont pris en considération dans le cadre de critères de sélection des placements de l'indice de référence lors de chaque rééquilibrage dudit indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas intégralement répondre à la définition réglementaire du PAI correspondant stipulée dans l'Annexe 1 complétant les Normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») du Règlement (UE) 2019/2088.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction minimale du % des émissions de GES et de l'intensité carbone
Empreinte carbone	Réduction minimale du % des émissions de GES et de l'intensité carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction minimale du % des émissions de GES et de l'intensité carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains filtres environnementaux (listés ci-dessus)
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Ratio de revenus verts/bruns
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs réputés impliqués dans de graves controverses ESG
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs réputés impliqués dans de graves controverses ESG
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs réputés impliqués dans de graves controverses ESG
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs classés responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés liés aux armes controversées

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)

iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF (suite)

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

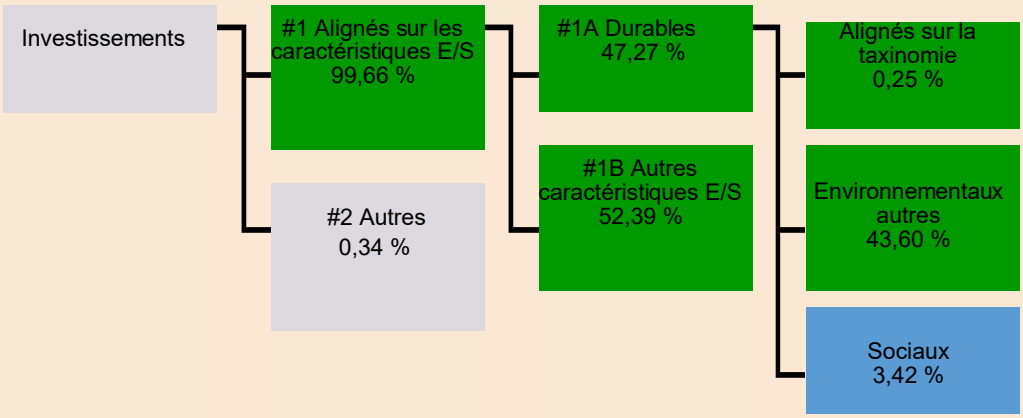
La liste comprend les investissements représentant **la plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er août 2024 au 31 juillet 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nvidia Corp	Technologies de l'information	8,64 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	8,41 %	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	7,94 %	États-Unis
Visa Inc Class A	Finance	3,04 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communication	2,98 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Biens de consommation discrétionnaires	2,83 %	États-Unis
Tesla Inc	Biens de consommation discrétionnaires	2,79 %	États-Unis
Alphabet Inc Class C	Communication	2,46 %	États-Unis
Mastercard Inc Class A	Finance	1,99 %	États-Unis
Meta Platforms Inc Class A	Communication	1,99 %	États-Unis
Abbvie Inc	Soins de santé	1,87 %	États-Unis
Bank Of America Corp	Finance	1,25 %	États-Unis
Abbott Laboratories	Soins de santé	1,17 %	États-Unis
Salesforce Inc	Technologies de l'information	1,17 %	États-Unis
Eli Lilly	Soins de santé	1,14 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

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 dans le diagramme ci-dessus représente le pourcentage d'investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE par le biais d'Investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie réalisé via d'autres investissements du Compartiment. Concernant l'alignement de l'ensemble des investissements du Compartiment sur la taxinomie, veuillez consulter le graphique à barres présenté plus bas.

Le tableau suivant détaille la répartition des actifs du Compartiment pour la période de référence en cours et pour les périodes précédentes.

Allocation des actifs	% des Investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,66 %	99,69 %	99,52 %
#2 Autres	0,34 %	0,31 %	0,48 %
#1A Durables	47,27 %	37,43 %	33,20 %
#1B Autres caractéristiques E/S	52,39 %	62,26 %	38,04 %
Alignés sur la taxinomie	0,25 %	0,27 %	s/o[1]
Environnementaux autres	43,60 %	32,32 %	s/o[1]
Sociaux	3,42 %	4,84 %	s/o[1]

[1] Les informations comparatives ne sont pas communiquées, étant donné que ces Investissements durables ont été déclarés comme composés de placements durables dotés d'un objectif environnemental qui n'est pas aligné sur la taxinomie de l'UE ou d'un objectif social, ou d'une combinaison des deux, et que leur composition exacte est susceptible d'avoir varié.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment était exposé durant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des Investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	13,29 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipement pour semi-conducteurs	11,69 %
Finance	Services financiers	10,39 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologiques	9,73 %
Communication	Médias et loisirs	8,21 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	6,60 %
Soins de santé	Équipements et services de soins de santé	4,84 %
Biens de consommation discrétionnaires	Distribution et vente au détail de biens de consommation discrétionnaires	4,70 %
Industries	Transport	3,51 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boissons Tabac	3,14 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	3,01 %
Biens de consommation discrétionnaires	Automobiles et pièces détachées	2,86 %
Finance	Banques	2,80 %
Immobilier	Fiducies de placements immobiliers (REIT) de capitaux	2,28 %
Biens de consommation discrétionnaires	Services consommateurs	2,05 %
Matériaux	Matériaux	1,95 %
Biens de consommation de base	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base	1,62 %
Industries	Biens d'équipement	1,62 %
Communication	Télécommunications	1,47 %
Finance	Assurance	1,46 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et domestiques	1,08 %
Énergie	Pétrole et gaz industriels	0,01 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,00 %[1]
Énergie	Entreposage et transport du pétrole et du gaz	0,00 %[1]
Énergie	Raffinage et commercialisation du pétrole et du gaz	0,00 %[1]
Énergie	Équipement et services pour le pétrole et le gaz	0,00 %[1]

Durant la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (comme définis par la Norme mondiale de classification industrielle) : forage pétrolier et gazier, charbon et combustibles consommables.

[1] Le Compartiment était exposé aux secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; néanmoins, en raison du faible montant de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, elle est établie à 0,00 % dans le tableau.

Pour être conformes 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 la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité 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'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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 de l'UE est illustré dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 43,60 % des investissements du Compartiment étaient classés à la fois comme Investissements durables assortis d'un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

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 :

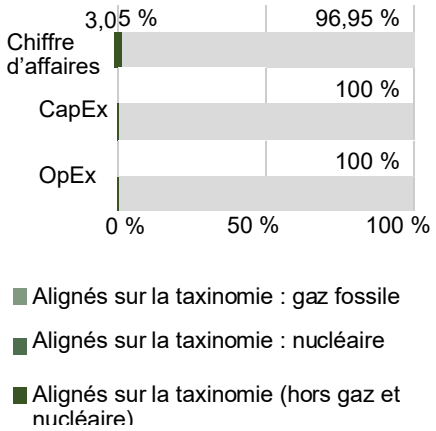
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

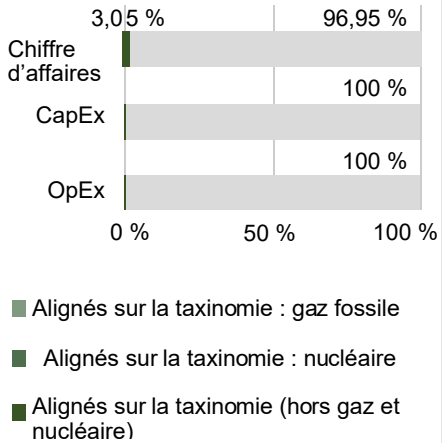
[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – voir la note 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 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, **obligations souveraines incluses***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente 99,99 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

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)

iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF (suite)

Alignement sur la taxinomie (obligations souveraines incluses)	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	3,05 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	96,95 %	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	3,05 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	96,95 %	100,00 %	100,00 %

Pour la période de référence, 0,01 % du total des investissements du Compartiment étaient détenus en expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être établi en raison du manque de données disponibles.

Les investissements détenus par le Compartiment au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE ci-après :

Objectifs environnementaux	% des Investissements
Atténuation du changement climatique	3,05 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus ne sont ni certifiées par le commissaire aux comptes du Compartiment ni révisées par une tierce partie. L'alignement sur la taxinomie de l'UE est évalué au moyen de données provenant d'un fournisseur tiers. Il s'agit de données équivalentes ou de données publiées. Les données équivalentes qui répondent aux critères d'examen techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'admissibilité ou d'alignement concernant les sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données publiées.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes se présentaient comme suit :

	% des Investissements
Activités transitoires	0,11 %
Activités habilitantes	2,77 %

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant détaille le pourcentage des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE pour la période de référence considérée, ainsi que pour les périodes de référence précédentes.

	% des Investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie	3,05 %	0,33 %	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)

iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF (suite)

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 part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 43,60 % des investissements du Compartiment étaient classés comme Investissements durables assortis d'un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie intégrante de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) les données nécessaires pour déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE n'étaient pas disponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas admissibles au titre des critères d'examen technique de la taxinomie de l'UE ou n'étaient pas conformes à toutes les exigences fixées dans lesdits critères d'examen technique.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 3,42 % 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 existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements compris dans la catégorie « #2 Autres » incluaient les liquidités, les quasi-liquidités et les dérivés, mais ces participations n'excédaient pas 20 %. Ces investissements ont été uniquement utilisés à des fins d'investissement, pour poursuivre l'objectif (non-ESG) du Compartiment, ou à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué par rapport à des garanties environnementales ou sociales minimales.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a satisfait aux caractéristiques environnementales et sociales en répliquant celles de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales mentionnées (cf. section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences de la Directive II concernant les droits des actionnaires (*Shareholders Rights Directive II*, « SRD »), dont les dispositions entendent encourager l'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à offrir plus de transparence et à réduire le risque excessif au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. Les détails complémentaires concernant les activités du Gestionnaire d'investissement au titre de la SRD sont consultables sur le site Internet de BlackRock à l'adresse : https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive.

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)

iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF (suite)

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 ?

Pour la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme référentiel pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence exclut les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ESG intégrés dans son indice de marché large, à savoir l'indice S&P 500 Net Zero 2050 Paris-Aligned Sustainability Screened Index. Les critères de sélection ESG qui sont exclus sont stipulés ci-dessus (cf. section « Quelles sont les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ? »). Les détails complémentaires concernant la méthodologie de l'indice de référence (y compris ses composantes) sont consultables sur le site Internet du fournisseur d'indice à l'adresse https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/sustainability/sp-500-net-zero-2050-paris-aligned-sustainability-screened-index/#overview.

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 ?

Le Compartiment a réalisé les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres représentatifs de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs (listées ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés classées responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché aux sociétés classées responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exposition aux Investissements considérés comme durables	% d'exposition en valeur de marché aux Investissements durables	47,27 %	47,35 %
L'alignement sur le scénario de réchauffement climatique mondial de 1,5°C (l'alignement est établi pour une valeur inférieure ou égale à zéro)	Différence, en termes d'émissions projetées, entre la trajectoire d'une société et celle requise pour atteindre l'alignement sur les 1,5°C pour l'horizon temporel établi	Objectif atteint par le Compartiment	0,00 %
Amélioration de l'exposition aux secteurs à fort impact climatique par rapport à l'Indice parent	L'exposition aux secteurs à fort impact climatique	Objectif atteint par le Compartiment	0,00 %
L'exposition plafonnée aux sociétés qui n'ont pas communiqué d'informations suffisantes au regard de leurs émissions de GES	L'exposition plafonnée aux sociétés qui n'ont pas communiqué d'informations suffisantes au regard de leurs émissions de GES	Objectif atteint par le Compartiment	53,39 %
Réduction (50 %) de l'intensité de GES par rapport à l'Indice parent	L'intensité de GES par rapport à l'Indice parent	Objectif atteint par le Compartiment	78,27 %
Amélioration du ratio de revenus verts/bruns par rapport à l'Indice parent	Le ratio de revenus verts/bruns par rapport à l'Indice parent	Objectif atteint par le Compartiment	4,00
Réduction (10 %) du score de risque physique moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	Les scores de risque physique par rapport à l'Indice parent	Objectif atteint par le Compartiment	10,94 %
Amélioration du score moyen pondéré de l'indice S&P DJI ESG dans le portefeuille	Score moyen pondéré de l'indice S&P DJI ESG dans le portefeuille	Objectif atteint par le Compartiment	6,03 %
Réduction annualisée (7 %) de l'Intensité de GES	% de réduction annualisée de la moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 par million d'USD d'EVIC depuis la date de référence	Objectif atteint par le Compartiment	8,15 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des résultats environnementaux et/ou sociaux négatifs	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs impliqués dans certaines activités réputées avoir des effets environnementaux et/ou sociaux négatifs	0,00 %	6,88 %
Exclusion des sociétés classées responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché aux sociétés classées responsables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,56 %
Exposition aux Investissements considérés comme durables	% d'exposition en valeur de marché aux Investissements durables	47,27 %	35,73 %
L'alignement sur le scénario de réchauffement climatique mondial de 1,5ºC (l'alignement est établi pour une valeur inférieure ou égale à zéro)	Différence, en termes d'émissions projetées, entre la trajectoire d'une société et celle requise pour atteindre l'alignement sur les 1,5°C pour l'horizon temporel établi	Objectif atteint par le Compartiment	95,91
Amélioration de l'exposition aux secteurs à fort impact climatique par rapport à l'Indice parent	L'exposition aux secteurs à fort impact climatique	Objectif atteint par le Compartiment	s/o[1]
L'exposition plafonnée aux sociétés qui n'ont pas communiqué d'informations suffisantes au regard de leurs émissions de GES	L'exposition plafonnée aux sociétés qui n'ont pas communiqué d'informations suffisantes au regard de leurs émissions de GES	Objectif atteint par le Compartiment	s/o[1]
Réduction (50 %) de l'intensité de GES par rapport à l'Indice parent	L'intensité de GES par rapport à l'Indice parent	Objectif atteint par le Compartiment	s/o[1]
Amélioration du ratio de revenus verts/bruns par rapport à l'Indice parent	Le ratio de revenus verts/bruns par rapport à l'Indice parent	Objectif atteint par le Compartiment	s/o[1]
Réduction (10 %) du score de risque physique moyen pondéré par rapport à l'Indice parent	Les scores de risque physique par rapport à l'Indice parent	Objectif atteint par le Compartiment	s/o[1]
Amélioration du score moyen pondéré de l'indice S&P DJI ESG dans le portefeuille	Score moyen pondéré de l'indice S&P DJI ESG dans le portefeuille	Objectif atteint par le Compartiment	s/o[1]
Réduction annualisée (7 %) de l'Intensité de GES	% de réduction annualisée de la moyenne pondérée des émissions de GES de Scope 1, 2 et 3 par million d'USD d'EVIC depuis la date de référence	Objectif atteint par le Compartiment	-13,62 %

[1] Lorsqu'un indicateur de durabilité exprime une comparaison avec l'Indice parent, la performance de cet indicateur par rapport à l'Indice de marché large est indiquée par la mention « s/o ».

AVERTISSEMENTS (NON AUDITÉS)

Avis de non-responsabilité relatif aux Indices

Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées (collectivement, « Bloomberg ») ne sont pas affiliées à BlackRock et ne sauraient approuver, endosser, réviser ou recommander les Compartiments iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc), iShares € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF EUR (Acc) et iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc). Bloomberg et Bloomberg Euro Government Bond 1-3 Year Term Index, Bloomberg Euro Government Bond 3-7 Year Term Index et Bloomberg Euro Government Bond 10 Year Term Index sont des marques de commerce ou de service de Bloomberg Finance L.P. et ont été concédées sous licence à BlackRock. Bloomberg ne saurait garantir l'opportunité, l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou des informations relatives à l'Indice.

S&P® est une marque de commerce déposée de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») et « Dow Jones® » est une marque de commerce déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »), et toutes deux ont été concédées sous licence d'utilisation à S&P Dow Jones Indices LLC et ses sociétés affiliées, puis concédées en sous-licence à certaines fins à BlackRock Fund Advisors ou ses sociétés affiliées (« BlackRock »). L'indice Dow Jones Industrial Average est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC ou de ses sociétés affiliées, et a fait l'objet de l'accord d'une licence d'utilisation par BlackRock. L'iShares ETF (le « Compartiment ») ne saurait être financé, approuvé, vendu ou promu par S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P, leurs sociétés affiliées respectives, et ni S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P, ni leurs sociétés affiliées respectives ne sauraient faire valoir l'opportunité d'investir dans ledit Compartiment. BlackRock n'est pas affiliée aux sociétés répertoriées dans la liste ci-dessus. Source des données liées aux indices : S&P Dow Jones Indices LLC.

« FTSE® » est une marque de commerce détenue en copropriété par London Stock Exchange plc et Financial Times Limited (« FT »), utilisée sous licence par FTSE International Limited (« FTSE »). L'indice FTSE 100 est calculé par ou pour le compte de FTSE International Limited (« FTSE »). Ni Exchange, ni FT ou FTSE ne sauraient financer, approuver ou promouvoir les ETF iShares, ni en aucun cas être rattachées au compartiment, et elles déclinent toute responsabilité quant à leur mise en circulation, leur exploitation et leur commercialisation. Tous les droits d'auteur et de bases de données sur les valeurs et la liste des composants de l'indice sont la propriété de FTSE. BlackRock a obtenu de FTSE licence intégrale d'utilisation de ces droits d'auteur et de données pour la création de ce produit.

« FTSE® » est une marque de commerce de London Stock Exchange plc et de Financial Times Limited, « MIB » est une marque de commerce de Borsa Italiana SpA (« Borsa Italiana »), et toutes deux sont utilisées sous licence par FTSE International Limited (« FTSE »). L'Indice FTSE MIB est calculé par FTSE avec l'assistance de Borsa Italiana. Ni FTSE, ni ses donneurs de licence ou Borsa Italiana ne sauraient financer, endosser ou promouvoir l'ETF iShares ni en aucun cas être rattachées à ce produit, et déclinent toute responsabilité quant à sa mise en circulation, son exploitation et sa commercialisation. Tous les droits d'auteur sur les valeurs et la liste des composants de l'indice sont la propriété de FTSE. BlackRock a obtenu de FTSE une licence intégrale d'utilisation de ces droits d'auteur pour la création de ce produit.

L'indice ICE mentionné dans ce document est une marque de service d'Interactive Data Pricing and Reference Data, LLC ou de ses affiliées (« Interactive Data »), concédée sous licence d'utilisation à BlackRock, Inc en ce qui touche au fonds. Ni BlackRock, Inc. ni le fonds ne sauraient être sponsorisés, avalisés, vendus ou promus par Interactive Data. Interactive Data ne saurait faire valoir et décline toute garantie concernant BlackRock, Inc. ou le fonds ou la capacité du fonds à répliquer l'Indice applicable. INTERACTIVE DATA NE SAURAIT GARANTIR, DE MANIÈRE EXPRESSE OU IMPLICITE, ET DÉCLINE EXPRESSÉMENT PAR LES PRÉSENTES TOUTE GARANTIE CONCERNANT LE CARACTÈRE COMMERCIALISABLE OU OPPORTUN À DES FINS SPÉCIFIQUES RELATIVEMENT À L'INDICE ICE OU AUX DONNÉES Y INCLUSES. INTERACTIVE DATA NE SAURAIT EN AUCUN CAS ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE DOMMAGES SPÉCIAUX, PUNITIFS, DIRECTS, INDIRECTS OU CONSÉCUTIFS (EN CE COMPRIS, LES PERTES DE PROFITS) QUAND BIEN MÊME ELLE AURAIT EU CONNAISSANCE DE L'ÉVENTUALITÉ DESDITS DOMMAGES.

Indexed to MSCI Les fonds iShares ne sauraient être financés, avalisés ou promus par MSCI, et MSCI ne saurait engager sa responsabilité au regard desdits fonds ou indices sur lesquels ces fonds sont basés. Le Prospectus propose une description plus détaillée de la relation limitée entre MSCI et BlackRock et de tout compartiment y rattaché.

« Nasdaq® », « Nasdaq-100® » et « Nasdaq-100 Index® »sont des marques commerciales de Nasdaq Stock Market Inc. (désignée, avec ses sociétés affiliées, les « Sociétés ») et sont utilisables sous licence par BlackRock Asset Management Deutschland AG. iShares NASDAQ-100® (DE) ne saurait être publié, approuvé, vendu ou promu par les Sociétés. Les sociétés n'émettent aucune garantie et ne sauraient engager leur responsabilité eu égard au produit.

Nasdaq®, NASDAQ 100 Index sont des marques déposées de NASDAQ, Inc. (mentionnées ci-dessous conjointement avec leurs sociétés affiliées comme « société ») et font l'objet de l'accord d'une licence d'utilisation par BlackRock Asset Management Ireland Limited. La société ne saurait engager sa responsabilité eu égard à la légalité ou l'adéquation des produits. Les produits ne sauraient être mis en circulation, souscrits, vendus ou commercialisés par la société. La société n'émet aucune garantie et ne saurait engager sa responsabilité eu égard aux produits.

AVERTISSEMENTS (NON AUDITÉS) (suite)

Avis de non-responsabilité relatif aux Indices (suite)

L'indice Nikkei 225 est protégé par des droits de propriété intellectuelle et calculé selon les critères indépendamment créés et développés par Nikkei Inc. Nikkei Inc. possède la propriété unique et exclusive des droits d'auteur et autres droits de propriété intellectuelle du Nikkei 225 et des critères de calcul concernés. Nikkei Digital Media Inc., avec l'autorisation de Nikkei Inc., a concédé l'utilisation sous licence du Nikkei 225 comme indice du fonds. Les droits de propriété intellectuelle et tout autre droit rattaché aux marques associées aux indices Nikkei et Nikkei 225 sont accordés à Nikkei Inc. Nikkei Inc. et/ou Nikkei Digital Media, Inc. ne sauraient financer, vendre ou promouvoir le fonds. Nikkei Inc. et/ou Nikkei Digital Media, Inc. ne sauraient être liées d'aucune façon avec le fonds et concèdent l'utilisation de certaines marques et du Nikkei 225 pour le fonds lui-même au titulaire de la licence. L'accord de licence conclu entre Nikkei Digital Media, Inc. et le titulaire de la licence ne saurait accorder aucun droit à quelque tierce partie que ce soit. Le compartiment est géré au risque exclusif du titulaire de la licence ; Nikkei Inc. et/ou Nikkei Digital Media, Inc. ne sauraient être tenues d'aucune obligation ou responsabilité à l'égard de la gestion et des transactions du fonds. Nikkei Inc. et/ou Nikkei Digital Media, Inc. ne sauraient engager leur responsabilité quant à l'exactitude des calculs du compartiment ou des données y rattachées. Nikkei Inc. et/ou Nikkei Digital Media, Inc. ne sauraient être tenues de continuer à publier le Nikkei 225 et ne sauraient engager leur responsabilité pour des erreurs, retards, interruptions, suspensions ou arrêts de la publication concernée ; Nikkei Inc. et Nikkei Digital Media, Inc. sont autorisées à modifier la description des titres, les critères de calcul ou toute autre information détaillée relative au Nikkei 225 et sont habilitées à interrompre ou stopper la publication du Nikkei 225 sans être tenues de quelque responsabilité envers le donneur de licence ou toute autre tierce partie.

iShares FTSE Italia Mid-Small Cap UCITS ETF, iShares Russell 1000 Growth UCITS ETF et iShares Russell 1000 Value UCITS ETF (les « Compartiments ») ne sont en aucun cas associés au London Stock Exchange Group et les entreprises de son groupe (collectivement, le « Groupe LSE »), et n'en sont pas non plus parrainés, approuvés, vendus ou promus. FTSE Russell est une dénomination commerciale de certaines sociétés du Groupe LSE.

Tous les droits de l'indice FTSE Italia PIR Mid Small Cap Index, l'indice Russell 1000 Growth UCITS 30/18 Capped Net Tax 15% Index et de l'indice Russell 1000 Value UCITS 30/18 Capped Net Tax 15% Index (les « Indices ») sont acquis à la société du Groupe LSE qui détient l'Indice. FTSE® est une marque de commerce de la société concernée du Groupe LSE et elle est utilisée sous licence par d'autres sociétés du Groupe LSE.

Standard & Poor's® et S&P 500 Net Zero 2050 Paris-Aligned Sustainability Screened Index sont des marques déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») et concédées sous licence d'utilisation au Gestionnaire. Le Fonds ne saurait être financé, approuvé, vendu ou promu par S&P ou ses Sociétés affiliées, et S&P ou ses Sociétés affiliées ne sauraient faire valoir, garantir ou conditionner, une quelconque opportunité d'acheter, de vendre ou de détenir ses actions.

L'Indice est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC, une division de S&P Global ou ses sociétés affiliées (« SPDJI »), et a été concédé sous licence d'utilisation à BlackRock. « Standard & Poor's® » et « S&P® » sont des marques déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC, une division de S&P Global (« S&P ») ; Dow Jones® est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones ») ; et ces marques ont été concédées sous licence d'utilisation à SPDJI, puis concédées en sous-licence à certaines fins à BlackRock. Les ETF iShares ne sauraient être sponsorisés, endossés, vendus ou promus par SPDJI, Dow Jones, S&P, leurs sociétés affiliées respectives, lesquelles parties ne sauraient faire valoir l'opportunité d'investir dans ce ou ces produits ni ne sauraient avoir à répondre de quelques erreurs, omissions ou interruptions que ce soit de l'Indice.

L'indice EURO STOXX 50® Index et ses marques déposées sont la propriété intellectuelle de STOXX Limited, Zurich, Suisse (« STOXX »), de Deutsche Börse Group ou de leurs donneurs de licence, et sont utilisés sous licence. L'ETF iShares ne saurait être sponsorisé, ni promu, distribué ou soutenu de quelque autre manière par STOXX, Deutsche Börse Group ou leurs donneurs de licences, partenaires de recherche ou fournisseurs de données, et STOXX, Deutsche Börse Group ou leurs donneurs de licences, partenaires de recherche ou fournisseurs de données ne concèdent aucune garantie et déclinent toute responsabilité (que ce soit par négligence ou autrement) à cet égard, de façon générale ou au titre spécifique d'erreurs, omissions ou interruptions de l'indice concerné ou de ses données.

Les recherches contenues dans le présent document sont mises à disposition et BlackRock peut les avoir utilisées à ses propres fins. Les résultats de ces recherches ne sont communiqués qu'à titre accessoire. Les opinions exprimées ne constituent en aucun cas des conseils en matière d'investissement ou autres et sont sujettes à modifications. Elles ne reflètent pas nécessairement les opinions d'une société du groupe BlackRock ou y rattachée, et leur exactitude ne saurait être garantie.

© 2025 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques commerciales de BlackRock, Inc. ou de ses sociétés affiliées. Toutes les autres marques commerciales appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

En savoir plus

iShares.com | +44 (0)800 917 1770

© 2025 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 commerciales appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

iShares
by BlackRock