

BlackRock[®]

Relazione annuale e bilancio certificato

BlackRock UCITS Funds

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

BLACKROCK UCITS FUNDS

INDICE	Pagina
Panoramica	
Informazioni di carattere generale	1
Informazioni sulla Società	3
Performance	
Relazione del Gestore degli Investimenti	5
Governance	
Dichiarazione in materia di responsabilità del gestore	19
Relazione del Fiduciario ai sottoscrittori di quote	20
Relazione della società di revisione indipendente	21
Bilancio	
Conto Economico	24
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	30
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione rimborsabili	33
Stato Patrimoniale	36
Note al Bilancio	42
Prospetti degli investimenti	91
Ulteriori informazioni e informativa ai sensi della legge (non certificate)	
Prospetti degli acquisti e delle vendite principali (non certificati)	219
Informazioni per gli investitori in Svizzera (non certificati)	239
Transazioni con persone connesse (non certificate)	240
Costi delle operazioni (non certificati)	240
Accordi di soft commission (non certificati)	240
Esposizione globale (non certificata)	240
Indebitamento (non certificato)	241
Relazione sulla remunerazione (non certificata)	242
Gestione efficiente del portafoglio e operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate)	246
Declinazioni di responsabilità (non certificate)	254

La presente relazione annuale e il bilancio certificato ("Relazione e Bilancio") possono essere tradotti in altre lingue. Tale eventuale traduzione conterrà esclusivamente le medesime informazioni e avrà il medesimo significato di cui nella Relazione e nel Bilancio in lingua inglese. Ove si presentino discrepanze fra Relazione e Bilancio in lingua inglese e la traduzione in un'altra lingua, prevarrà la versione in lingua inglese, eccetto nel caso in cui (e solo nella misura in cui) le leggi di una giurisdizione in cui le quote sono vendute prevedano che, in un'azione giudiziale avente ad oggetto una Relazione e un Bilancio in lingua non inglese, prevalga la lingua di Relazione e Bilancio su cui si basa tale azione. Tutte le controversie inerenti ai termini di Relazione e Bilancio, indipendentemente dalla lingua ivi utilizzata, saranno disciplinate e interpretate ai sensi del diritto irlandese.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE

Amministratori della Società

Rosemary Quinlan (Presidente) (irlandese)¹
Graham Bamping (britannico)¹
Patrick Boylan (irlandese)^{2/3}
Michael Hodson (irlandese)¹
Enda McMahon (irlandese)^{2/3}
Justin Mealy (irlandese)^{2/3}
Barry O'Dwyer (irlandese)^{2/3}
Adele Spillane (irlandese)^{2/3}
Catherine Woods (irlandese)¹

¹Amministratore non esecutivo

²Amministratore esecutivo

³Dipendenti del Gruppo BlackRock

Gestore

BlackRock Asset Management Ireland Limited
1st Floor
2 Ballsbridge Park
Ballsbridge
Dublin 4, D04 YW83
Irlanda

Gestore della copertura valutaria⁴

JPMorgan Chase Bank N.A.
25 Bank Street Canary Wharf
London, E14 5JP
Regno Unito

Agente Amministrativo, Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irlanda

Fiduciario

J.P. Morgan SE – Filiale di Dublino
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irlanda

Segretario del Gestore

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

Promotore, Gestore degli Investimenti, Distributore e Agente per il prestito titoli

BlackRock Advisors (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London, EC2N 2DL
Regno Unito

Subgestori degli investimenti⁵

BlackRock Financial Management, Inc.
40 East 52nd Street
New York
NY 10022
Stati Uniti d'America

BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
400 Dawson Street
San Francisco
California 94105
Stati Uniti d'America

BlackRock Investment Management (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London, EC2N 2DL
Regno Unito

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

Società di Revisione indipendente

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

Consulente Legale

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

Agente incaricato dei pagamenti in Svizzera

State Street Bank International GmbH
Munich, filiale di Zurigo
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zürich
Svizzera

Rappresentante in Svizzera

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich
Svizzera

⁴Limitatamente alle classi di quote con copertura valutaria di alcuni Fondi.

⁵Limitatamente ad alcuni Fondi.

Per gli investitori svizzeri: Il prospetto dell'Entità, l'Atto Costitutivo, i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori ("KIID"), il bilancio certificato e la relazione annuali più recenti e il bilancio e la relazione semestrale non certificati più recenti, a seconda dei casi, nonché l'elenco dettagliato degli investimenti acquistati e venduti per ogni Fondo nel corso dell'esercizio finanziario possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta dal rappresentante in Svizzera.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE (continua)

Si noti che, ai sensi dell'articolo 310 del codice tedesco sugli investimenti (Kapitalanlagegesetzbuch), non è stata inviata alcuna notifica per la distribuzione delle quote dei Fondi seguenti: BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1, BlackRock Diversified Strategies Selection Fund, BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1, BlackRock UK Credit Screened Fund, BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund, BlackRock Euro Cash Fund, BlackRock Fixed Income Selection Fund, BlackRock Global Equity Selection Fund, BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund, BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund e BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund. Pertanto le quote di tali Fondi non possono essere distribuite nella Repubblica federale tedesca.

Il Fondo è regolarmente registrato presso la Comisión Nacional de Mercado de Valores in Spagna con il numero 1646.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI SULLA SOCIETÀ

BlackRock UCITS Funds (l'“Entità”) è un unit trust di tipo aperto, costituito il 29 giugno 2007 come fondo multicomparto di diritto irlandese. L'Entità è stata istituita con un Atto costitutivo datato 28 giugno 2007 tra BlackRock Asset Management Ireland Limited (il “Gestore”) e J.P. Morgan SE - filiale di Dublin plc (il “Fiduciario”) ed è disciplinata da un Atto costitutivo modificato e riformulato datato 4 dicembre 2009 ed eventuali atti integrativi. L'Entità è autorizzata come unit trust con separazione delle passività fra i comparti ai sensi dell'Unit Trusts Act del 1990 (la “Legge”). L'Entità è autorizzata e disciplinata dalla Banca Centrale d'Irlanda (“CBI”) ai sensi delle disposizioni dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 (e successive modifiche) (i “Regolamenti OICVM”).

L'Entità è costituita come un fondo multicomparto e comprende fondi separati (“Fondi”) dell'Entità. Le quote di ciascun Fondo possono essere raggruppate in diverse classi di quote (ciascuna una “classe di quote”). Ciascun Fondo rappresenterà un portafoglio separato di attività e può essere composto da una o più classi di quote. Ogni classe di quote può applicare differenti spese di sottoscrizione e rimborso, oneri, commissioni di sottoscrizione o accordi di intermediazione. La creazione di una classe aggiuntiva di quote sarà preventivamente comunicata alla CBI. Il portafoglio di attività gestite da ciascun Fondo sarà investito nel rispetto degli obiettivi e delle politiche di investimento applicabili a ciascun Fondo come stabilito nel Prospetto informativo. Le attività di ciascun Fondo saranno di pertinenza esclusiva del Fondo in oggetto e saranno tenute separate dalle attività di altri Fondi, non saranno utilizzate per liquidare, direttamente o indirettamente, le passività o i crediti vantati nei confronti di altri Fondi e non saranno destinate ad alcuna di dette finalità.

Quando un'attività o una passività dell'Entità non può ritenersi attribuibile a uno o più Fondi specifici, il Gestore potrà discrezionalmente determinare la base sulla quale tale attività o passività sarà ripartita fra i Fondi e avrà facoltà, in qualsiasi momento e di volta in volta, di variare tale base, compresa la ripartizione di tale attività o passività fra tutti i Fondi o alcuni dei Fondi proporzionalmente al loro Valore Patrimoniale Netto (“NAV”) o altra base stabilita dal Gestore.

Il termine “Fondo” si riferisce a uno o più Fondi dell'Entità ovvero, qualora il contesto lo richieda, al Gestore o al suo delegato agente per conto del Fondo pertinente. I termini “BlackRock” e “Gestore degli Investimenti” sono utilizzati per indicare BlackRock Advisors (UK) Limited ove appropriato. Tutti i riferimenti alle “quote rimborsabili” si riferiscono a quote di partecipazione rimborsabili quando le quote del Fondo sono considerate passività finanziarie. Il termine “Amministratori” indica gli amministratori del Gestore.

Ulteriori dettagli, inclusi gli obiettivi di investimento e i requisiti minimi di sottoscrizione, sono riportati nel prospetto dell'Entità.

Informazioni sul fondo

Al 31 marzo 2022 l'Entità deteneva 15 Fondi operativi.

Variazioni all'Entità durante l'esercizio finanziario

Il 23 aprile 2021 è stato emesso un contratto di credito modificato per agevolare un aumento della linea di credito disponibile da JPMorgan Chase Bank, N.A. (“JPMorgan”), insieme agli altri finanziatori sindacati, a USD 300.000.000.

Il 1° maggio 2021, Adele Spillane si è dimessa da Amministratore non esecutivo del Gestore ed è stata nominata Amministratore esecutivo del Gestore.

Il 5 maggio 2021, Barry O'Dwyer si è dimesso da Amministratore non esecutivo del Gestore ed è stato nominato Amministratore esecutivo del Gestore.

Il 24 maggio 2021, Patrick Boylan si è dimesso da Amministratore non esecutivo del Gestore ed è stato nominato Amministratore esecutivo del Gestore.

Il 14 settembre 2021, Eimear Martin è stata nominata Amministratore non esecutivo del Gestore.

Il 1 ottobre 2021 è stato pubblicato un prospetto aggiornato per l'Entità per agevolare le modifiche seguenti:

- Inclusionione di Enda McMahon in qualità di Amministratore esecutivo del Gestore.
- Inclusionione di BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund.
- Inclusionione della classe di quote Flexible Accumulating per BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund.

L'11 ottobre 2021, BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ha interamente rimborsato la Classe di quote EUR - Flexible Accumulating.

Il 29 ottobre 2021, BlackRock Mix Fonds 2, BlackRock Mix Fonds 3, BlackRock Mix Fonds 4 e BlackRock Mix Fonds 5 sono stati completamente rimborsati.

Il 9 novembre 2021 BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund ha iniziato le attività con il lancio della Classe di quote Institutional Distributing.

Il 14 dicembre 2021 è stato pubblicato un prospetto aggiornato per l'Entità per agevolare le modifiche seguenti:

- Inserimento di dettagli concernenti il Regolamento UE sulla tassonomia.
- Aggiornamento relativo alle variazioni dei tassi overnight utilizzati dall'entità per misurare la performance di BlackRock Euro Cash Fund con il LIBID in EUR a 1 settimana rispetto al €STR Overnight.

Il 10 gennaio 2022, Michael Hodson è stato nominato Amministratore non esecutivo del Gestore.

Il 22 gennaio 2022, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc è stata accorpata in J.P. Morgan AG, che ha quindi cambiato la sua forma giuridica in una Società europea (Societas Europaea) denominata J.P. Morgan SE. J.P. Morgan SE continuerà a svolgere le proprie funzioni di Fiduciario attraverso J.P. Morgan SE - Filiale di Dublino come previsto dalla legge.

Il 3 febbraio 2022, il contratto di State Street Bank International GmbH in qualità di Agente incaricato delle informazioni in Germania si è risolto in linea con l'eliminazione dell'obbligo di avere un agente locale prevista dalla Direttiva sulla distribuzione transfrontaliera dei Fondi.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI SULLA SOCIETÀ (continua)

Diffusione del COVID-19

La diffusione del coronavirus ha avuto un profondo impatto su tutti gli aspetti della società negli ultimi anni. Sebbene nelle economie sviluppate vi sia un crescente consenso sull'avvenuto superamento della fase critica, è probabile che fattori quali restrizioni di viaggio, controlli sanitari più rigorosi nei porti d'ingresso e altrove, interruzioni e ritardi nella preparazione e fornitura di servizi sanitari, cancellazioni, strozzature dell'offerta e calo della domanda dei consumatori continueranno a rappresentare delle sfide. In molti paesi sono in atto campagne vaccinali che stanno generando effetti positivi e, tuttavia, l'impatto del Covid-19 continua a ripercuotersi sulle economie di molte nazioni del mondo, con conseguenze potenzialmente più pesanti nei luoghi in cui i tassi di vaccinazione sono più bassi, come in alcuni mercati emergenti. Nonostante sia difficile anticipare le tempistiche, prevedibilmente si continueranno ad avvertire gli effetti economici del Covid-19 anche dopo che il virus si sarà trasformato da pandemico a endemico; ciò, a sua volta, potrebbe continuare a incidere sugli investimenti detenuti dall'Entità.

Il Gestore ha valutato l'impatto delle condizioni di mercato conseguenti alla diffusione del COVID-19 sulla capacità dei Fondi di raggiungere i propri obiettivi di investimento. In base alle ultime informazioni disponibili, i Fondi continuano a essere gestiti in linea con i loro obiettivi di investimento, senza alcuna interruzione delle loro operazioni e della pubblicazione dei NAV.

Conflitto tra Russia e Ucraina

Alcuni mercati finanziari hanno registrato un calo principalmente a causa delle tensioni geopolitiche derivanti dall'invasione dell'Ucraina da parte della Russia e dell'impatto della successiva serie di sanzioni, normative e altre misure che hanno ridotto la normale negoziazione di titoli russi. Il Consiglio e il Gestore degli Investimenti continuano a monitorare che la performance degli investimenti sia in linea con gli obiettivi d'investimento dei Fondi e che le attività operative dei Fondi e la pubblicazione del NAV proseguano.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI

Obiettivo d'investimento

BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel fornire un rendimento totale, tenendo conto dei rendimenti in termini sia di capitale sia di reddito, che rifletta il rendimento prodotto dall'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate.

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund

L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel cercare di fornire agli investitori un rendimento assoluto rispetto all'orizzonte di investimento stabilito con una correlazione limitata ai movimenti del mercato.

BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel fornire un rendimento totale, tenendo conto dei rendimenti in termini sia di capitale sia di reddito, che rifletta il rendimento prodotto dall'Indice Barclays Euro Aggregate Treasury Bond.

BlackRock Mix Fondi 2

BlackRock Mix Fondi 3

BlackRock Mix Fondi 4

BlackRock Mix Fondi 5

L'obiettivo di investimento di ciascun Fondo è consistito nel perseguire una crescita del capitale a lungo termine adeguata al profilo di rischio desiderato dal Fondo in relazione alla sua asset allocation.

BlackRock UK Credit Screened Fund

L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel fornire agli investitori un'esposizione diversificata agli emittenti di credito aziendali, principalmente attraverso l'emissione di titoli a reddito fisso denominati in sterline.

BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nell'offrire un rendimento totale (sotto forma di crescita del capitale e reddito) che riflette il rendimento dell'Indice MSCI All Country World TR (EUR).

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel fornire un reddito e al contempo nel salvaguardare il capitale, investendo prevalentemente in titoli a reddito fisso.

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund

L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel cercare di fornire agli investitori un'esposizione diversificata principalmente ai titoli di Stato dei mercati sviluppati nel mondo.

BlackRock Diversifying Fixed Income Fund

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel fornire agli investitori un reddito semestrale e nel conservare il capitale a lungo termine, attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di organismi d'investimento collettivo e/o un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso.

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund

BlackRock Global Equity Selection Fund

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund

L'obiettivo di investimento di ciascun Fondo consiste nel cercare di fornire agli investitori una crescita del capitale a lungo termine.

BlackRock Euro Cash Fund

L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nell'investire il 100% delle proprie attività in BlackRock ICS Euro Liquidity Fund, un comparto di Institutional Cash Series plc.

BlackRock Fixed Income Selection Fund

L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel cercare di massimizzare il rendimento totale a lungo termine, cercando al contempo di mantenere un livello di rischio difensivo.

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel fornire agli investitori una crescita del capitale a lungo termine, cercando al contempo di mantenere un livello di rischio moderato.

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel cercare di massimizzare il rendimento totale a lungo termine, cercando al contempo di mantenere un livello di rischio difensivo.

Metodo di gestione degli investimenti e politica ambientale, sociale e di governance ("ESG")

La tabella seguente riporta il metodo di gestione degli investimenti adottato per ciascun Fondo. Identifica altresì quali Fondo promuovono caratteristiche ambientali o sociali ("Fondi Articolo 8") o che hanno come obiettivo l'Investimento sostenibile ("Fondi Articolo 9") ai sensi del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità del settore finanziario ("SFDR"). Maggiori dettagli sul modo in cui i Fondi Articolo 8 e Articolo 9 hanno acquisito queste caratteristiche e obiettivi sono riportati nella sezione Revisione basata sul SFDR della presente Relazione del Gestore degli investimenti per il periodo in rassegna.

I Criteri di vaglio tecnico ("CVT") del Regolamento sulla tassonomia UE ("Tassonomia") non sono ancora giunti alla forma definitiva (in relazione ai primi due obiettivi ambientali della Tassonomia di mitigazione del cambiamento climatico e adattamento al cambiamento climatico) o non sono ancora stati sviluppati (per altri quattro obiettivi ambientali conformi alla Tassonomia). Questi criteri dettagliati richiederanno la disponibilità di più punti dati specifici concernenti ogni investimento. Durante il periodo di riferimento, il Gestore degli Investimenti non dispone di dati attendibili, puntuali e verificabili sufficienti al fine di valutare gli investimenti che utilizzano i CVT.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Metodo di gestione degli investimenti e politica ambientale, sociale e di governance (“ESG”) (continua)

Le Norme tecniche di regolamentazione (“RTS”) previste dal SFDR, che definiscono la metodologia di calcolo della quota di investimenti ecosostenibili e i modelli di tali informative, non sono ancora in vigore. Durante il periodo di riferimento, il Gestore degli investimenti non è in grado di fornire informative standardizzate e comparabili sull’allineamento dei Fondi alla Tassonomia.

Sebbene ciascun Fondo possa detenere investimenti che svolgono attività economiche che contribuiscono al raggiungimento di un obiettivo ambientale e possono essere idonei a essere valutati rispetto ai CVT, il Gestore degli investimenti non è attualmente nella posizione di poter descrivere:

- (i) l’entità alla quale ciascun Fondo effettua investimenti in attività economiche che possono essere qualificate come ecosostenibili e in linea con il Regolamento sulla tassonomia;
- (ii) la proporzione, in percentuale dei portafogli di ciascun Fondo, di investimenti in attività economiche ecosostenibili in linea con il Regolamento sulla tassonomia; o
- (iii) la proporzione, in percentuale dei portafogli di ciascun Fondo, di attività abilitanti e di transizione (come descritte nel Regolamento sulla tassonomia).

Il Gestore degli investimenti tiene questa situazione sotto controllo attivo e qualora, a sua discrezione, valuti di disporre di un numero sufficiente di dati attendibili, puntuali e verificabili sugli investimenti di ciascun Fondo, fornirà le descrizioni sopra menzionate, nel qual caso il prospetto del Fondo interessato o il relativo supplemento sarà aggiornato. Per maggiori informazioni si rimanda a <https://www.blackrock.com/corporate/literature/prospectus/eu-taxonomy.pdf>

Per qualsiasi altro Fondo che non soddisfa i criteri SFDR per Fondi Articolo 8 o Articolo 9, gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per attività economiche ecosostenibili.

Nome del Fondo	Indice di riferimento/ Parametro della performance/ Benchmark della performance	Metodo di gestione degli investimenti	Classificazione SFDR
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund ¹	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index	Replica dell’Indice - non replicante	Altro
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹	N.a.	Attivo	Altro
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund ¹	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Bond Index	Replica dell’Indice - non replicante	Altro
BlackRock Mix Fonds 2 ^{2/3}	70% indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond e 30% indice MSCI All Country World (tutti denominati in euro)	Attivo	Altro
BlackRock Mix Fonds 3 ^{2/3}	50% indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond e 50% indice MSCI All Country World (tutti denominati in euro)	Attivo	Altro
BlackRock Mix Fonds 4 ^{2/3}	30% indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond e 70% indice MSCI All Country World (tutti denominati in euro)	Attivo	Altro
BlackRock Mix Fonds 5 ^{2/3}	10% indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond e 90% indice MSCI All Country World (tutti denominati in euro)	Attivo	Altro
BlackRock UK Credit Screened Fund ²	iBoxx Sterling Corporate ex Tier 1 and Upper Tier 2 con un limite massimo per emittente del 2%	Attivo	Altro
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund ⁴	Indice MSCI All Country World NET TR (EUR)	Replica dell’Indice - non replicante	Altro
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund ²	Indice EURIBOR a 3 mesi	Attivo	Articolo 8
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ²	Indice Bloomberg Barclays Global Treasury (personalizzato)	Attivo	Altro
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ²	Indice EURIBOR a 3 mesi	Attivo	Altro
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund ²	Indice MSCI Emerging Markets (Net)	Attivo	Altro
BlackRock Euro Cash Fund ²	€STR Overnight	Gestione della liquidità	Altro
BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹	N.a.	Attivo	Altro
BlackRock Global Equity Selection Fund ²	50% Indice MSCI Europe Index e 50% Indice MSCI All Country World ex Europe	Attivo	Altro

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Metodo di gestione degli investimenti e politica ambientale, sociale e di governance (“ESG”) (continua)

Nome del Fondo	Indice di riferimento/ Parametro della performance/ Benchmark della performance	Metodo di gestione degli investimenti	Classificazione SFDR
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund ¹	N.a.	Attivo	Altro
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund ¹	N.a.	Attivo	Altro
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ²	MSCI EM ex Fossil Fuels Index	Attivo	Articolo 8

¹Per questo Fondo non sono calcolati i parametri della performance.

²Il parametro della performance/benchmark della performance incluso nella tabella precedente è riportato esclusivamente a scopo di riferimento. Per ulteriori dettagli si rimanda al prospetto.

³Il Fondo è stato chiuso il 29 ottobre 2021.

⁴Il Fondo è stato lanciato il 9 novembre 2021.

Maggiori informazioni sulle strategie d'investimento dell'indice utilizzate sono riportate in dettaglio di seguito:

- Per fondi non replicanti, il metodo di gestione degli investimenti punta a rispecchiare le principali caratteristiche di rischio del benchmark investendo in un portafoglio che sia composto principalmente da titoli che rappresentino l'indice di riferimento. L'obiettivo consiste nel generare un rendimento che sia il più possibile vicino al rendimento totale del benchmark al netto dei costi di transazione e al lordo delle commissioni e di altri costi.

Sintesi della performance, tracking difference e tracking error

La tabella seguente confronta la performance realizzata del Fondo rispetto alla performance dell'indice di riferimento/al parametro della performance pertinente nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2022. Specifica inoltre il tracking error previsto del Fondo (comunicato nel prospetto su base ex ante) con il tracking error effettivamente realizzato del Fondo al 31 marzo 2022.

Ulteriori informazioni su questi parametri della performance e queste metodologie di calcolo della performance in uso sono dettagliate di seguito:

- I rendimenti del Fondo specificati sono i rendimenti della performance per la classe di quote primaria di ogni Fondo, al netto delle commissioni, che è stata selezionata come classe di quote rappresentativa. La classe di quote primarie rappresenta la classe di quote di investimento della maggior parte degli investitori del Fondo e tiene conto anche di altri fattori rilevanti come la valuta base del Fondo. I rendimenti indicati a fini comparativi sono espressi nella stessa valuta della classe di quote primarie, salvo diversa indicazione. Le performance di tutte le altre classi di azioni sono disponibili su richiesta.
- Per i Fondi che hanno iniziato le attività e/o sono stati interamente rimborsati durante l'esercizio finanziario, i rendimenti sono indicati dalla data di inizio delle attività del Fondo e/o alla data di rimborso integrale del Fondo, e il coefficiente di spesa totale (“TER”) è il TER effettivo dalla data di inizio delle attività del Fondo e/o alla data di rimborso integrale del Fondo.
- I rendimenti del Fondo si basano sul NAV calcolato ai sensi del prospetto per l'esercizio finanziario in esame con reinvestimento degli eventuali dividendi.
- A causa dei requisiti del Financial Reporting Standard 102 (l'“FRS 102”) che si applicano al bilancio, potrebbero sussistere talune differenze fra il NAV per quota risultante in bilancio e il NAV per quota calcolato in conformità con il prospetto.
- Il tracking difference misura la differenza di rendimento tra un fondo e il suo indice di riferimento.
- Il TER di ogni Fondo matura giornalmente nel corso dell'esercizio finanziario e può influire positivamente o negativamente sulla misurazione di un tracking error in base alla performance del mercato e al coefficiente TER applicato. L'estensione e l'ampiezza di questo effetto sul parametro della performance dipendono dai tempi della performance del mercato rispetto al periodo della performance del Fondo e, rispetto al TER nominale, possono essere maggiori in un mercato positivo e minori in un mercato negativo. Il TER esprime la somma di tutte le commissioni e di tutti i costi e gli oneri operativi, con l'eccezione dei costi diretti di intermediazione e delle commissioni di performance, addebitati alle attività di ciascun Fondo come percentuale delle attività medie del Fondo in base a un periodo di dodici mesi terminato il 31 marzo 2022.
- Il tracking error previsto si basa sulla volatilità attesa delle differenze tra i rendimenti di un fondo e i rendimenti del suo indice di riferimento.
- Il tracking error realizzato è la deviazione standard annualizzata della differenza tra i rendimenti mensili di un fondo e del suo indice di riferimento. Il tracking error mostra la coerenza dei rendimenti rispetto all'indice di riferimento su un periodo di tempo definito. Il tracking error realizzato è annualizzato e calcolato utilizzando dati del precedente periodo di osservazione di 36 mesi. Laddove un Fondo non sia stato scambiato per 36 mesi, il tracking error annualizzato è stato presentato dal lancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Performance del fondo, tracking difference e tracking error (continua)

La tabella e le relative note a piè di pagina indicano altresì i propulsori principali che incidono sulla tracking difference al lordo del TER e dove il tracking error realizzato è superiore al tracking error previsto. Tra i propulsori principali che impattano sulla tracking difference figurano gestione della liquidità, tecniche di gestione del portafogli tra cui tecniche di prestito titoli, costi delle operazioni derivanti dal ribilanciamento, copertura valutaria e campionamento. Ciò può incidere sulla tracking difference e sul tracking error dovuti alla ritenuta d'acconto sostenuta dal Fondo su qualsiasi reddito ricevuto dai suoi investimenti. Il livello e il valore di tracking difference/tracking error derivanti dalle ritenute d'acconto dipendono da vari fattori quali eventuali pretese avanzate per conto del Fondo presso varie autorità fiscali, eventuali benefici ottenuti dal Fondo nell'ambito di un trattato fiscale o di qualsiasi attività di prestito titoli svolta dal Fondo. È importante notare che tali impatti possono essere positivi o negativi a seconda delle circostanze sottostanti.

Nome del Fondo	Rendimento del Fondo %	Indice di riferimento %	Principali fattori che condizionano il tracking difference					Tracking error previsto %	Tracking error realizzato %	Altri determinanti di tracking difference e tracking error	
			TER %	Tracking difference al lordo del TER %	Differenziale di aliquota fiscale	Prestito di titoli	Costi di transazione				Campionatura
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 - EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	(5,23)	(5,23)	0,05	0,05			√	√	Fino allo 0,30	0,10	
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 - EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	(6,44)	(6,37)	0,09	0,02			√	√	Fino allo 0,20	0,03	
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund ¹ - Classe di quote istituzionali a distribuzione	(1,27)	(1,55)	0,33	0,61					Fino allo 0,60	n.a.	a

¹ Il Fondo ha iniziato le attività nel corso dell'esercizio finanziario. I rendimenti vengono mostrati dalla data di lancio alla fine dell'esercizio finanziario.

^a La tracking difference è dovuta alle caratteristiche di negoziazione che hanno inciso sul rendimento del Fondo rispetto all'indice di riferimento.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Performance del fondo, tracking difference e tracking error (continua)

Nome del Fondo	Rendimento del Fondo %	Parametro di riferimento della performance %
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund		
- Classe E ad accumulazione	(1,73)	n.a.
BlackRock Mix Fonds 2 ¹		
- Classe R ad accumulazione	25,28	4,80
BlackRock Mix Fonds 3 ¹		
- Classe R ad accumulazione	10,20	8,75
BlackRock Mix Fonds 4 ¹		
- Classe R ad accumulazione	13,91	12,80
BlackRock Mix Fonds 5 ¹		
- Classe R ad accumulazione	27,43	16,97
BlackRock UK Credit Screened Fund		
- Classe di quote ad accumulazione flessibile	(5,13)	(5,46)
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		
- Classe D ad accumulazione	(2,08)	(0,57)
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		
- EUR - Classe di quote ad accumulazione flessibile	(5,81)	(5,54)
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		
- Classe di quote istituzionali 1 a distribuzione	(4,07)	(0,57)
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		
- Classe D ad accumulazione	(13,14)	(11,37)
BlackRock Euro Cash Fund		
- Classe D ad accumulazione	(1,76)	(0,66)
BlackRock Fixed Income Selection Fund		
- Classe D ad accumulazione	(2,54)	n.a.
BlackRock Global Equity Selection Fund		
- Classe D ad accumulazione	9,13	11,76
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		
- Classe D ad accumulazione	0,79	n.a.
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		
- Classe D ad accumulazione	1,03	n.a.
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		
- Classe di quote ad accumulazione flessibile	(10,44)	(11,88)

¹ Il Fondo è stato interamente rimborsato nel corso dell'esercizio finanziario. I rendimenti vengono mostrati dall'inizio dell'esercizio finanziario alla data del completo riscatto del Fondo.

Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri e non dovrebbero costituire l'unico fattore da tenere presente nella selezione di un prodotto. Tutti gli investimenti finanziari comportano un elemento di rischio. Pertanto il valore dell'investimento e il reddito generato varieranno e non può essere garantita la restituzione dell'importo dell'investimento iniziale. I dati sulle performance non tengono in considerazione le spese e le commissioni che possono essere imposte al momento della sottoscrizione o del rimborso di quote. I livelli e le basi imponibili possono variare di volta in volta. Le sottoscrizioni possono essere effettuate solo sulla base del prospetto attuale, di cui costituiscono parte integrante le versioni più recenti della relazione annuale con bilancio certificato, della relazione semestrale con bilancio non certificato e dei KIID. Loro copie sono disponibili presso i Servizi agli investitori, l'Agente per i trasferimenti, la Società di Gestione o qualsiasi Rappresentante o Distributore.

Panoramica economica globale

Le azioni globali, rappresentate dall'indice MSCI All Country World ("ACWI"), hanno registrato un rendimento del 7,28% (in termini di USD) nei dodici mesi chiusi al 31 marzo 2022. La persistente ripresa della spesa dei consumatori e l'attuazione delle campagne vaccinali contro il Covid-19 hanno determinato una solida crescita economica durante il periodo di dodici mesi. Tuttavia, l'impennata della spesa su beni e gli squilibri tra domanda e offerta hanno causato una considerevole inflazione globale (tasso di aumento dei prezzi di beni e servizi), mentre la diffusione di varianti altamente contagiose del Covid-19 ha frenato la ripresa. Più avanti nel periodo di riferimento, l'invasione dell'Ucraina da parte della Russia ha portato ulteriore incertezza nei mercati finanziari. Le sanzioni imposte alla Russia hanno inciso negativamente sulle aziende operanti nella regione e innescato timori di ulteriori rialzi dei prezzi delle materie prime, energia inclusa, di cui la Russia è uno dei maggiori esportatori al mondo.

L'economia statunitense, alimentata dall'impennata della spesa al consumo e dall'aumento degli scambi commerciali internazionali, è cresciuta a un ritmo vertiginoso nel 2021, mettendo a segno il più alto tasso di crescita annuale dal 1984. La crescita del Giappone è invece stata lenta, in quanto la carenza di semiconduttori ha ostacolato la produzione nelle sue industrie elettroniche e automobilistiche. Nel secondo trimestre del 2021 il Regno Unito ha messo a segno una crescita robusta - in un contesto di aumento delle vaccinazioni contro il Covid-19 - a cui ha tuttavia fatto seguito un calo nella parte rimanente dell'anno. L'Eurozona è passata da una lieve recessione a una crescita moderata negli ultimi tre trimestri del 2021.

Le economie dei mercati emergenti hanno evidenziato volatilità, in quanto il rialzo dei prezzi delle materie prime, la diffusione delle varianti del Covid-19 e le diverse politiche delle banche centrali hanno determinato significative divergenze in termini di crescita. L'economia cinese è rallentata pur continuando a crescere a un ritmo solido in un quadro di cambiamenti a livello normativo, timori per il settore immobiliare pesantemente indebitato e nuovi lockdown imposti verso la fine del periodo di dodici mesi. L'economia indiana ha evidenziato un brusco calo nel secondo trimestre del 2021, prima di rimbalzare vivacemente nel terzo trimestre grazie all'allentamento dei lockdown che hanno determinato un aumento della spesa al consumo. Le economie sia del Messico che del Brasile sono cresciute soltanto moderatamente nel 2021.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Panoramica economica globale (continua)

Con il miglioramento della congiuntura economica globale, le banche centrali più grandi del mondo hanno iniziato ad attuare varie misure mirate a inasprire la politica monetaria sulla scia dell'aumento dell'inflazione. La Federal Reserve statunitense ("Fed") ha innalzato i tassi d'interesse a marzo 2022, quando l'inflazione si è rivelata più persistente di quanto inizialmente previsto. La Fed ha anche chiuso i suoi programmi di acquisti obbligazionari e indicato che più avanti nel 2022 inizierà a vendere parte delle sue obbligazioni accumulate.

La Bank of England ("BoE") ha operato tre aumenti dei tassi d'interesse, in quanto l'inflazione ha toccato il massimo degli ultimi trent'anni. Anche l'Eurozona è stata interessata dalle pressioni inflazionistiche e sebbene la Banca Centrale Europea ("BCE") abbia mantenuto i tassi d'interesse ai minimi record, ha comunque cambiato il suo orientamento annunciando possibili rialzi dei tassi nell'ultima parte del 2022.

La performance azionaria globale è stata contrastante durante il periodo di riferimento, con divergenze significative in termini di dimensioni e regioni. L'attuazione delle campagne vaccinali contro il Covid-19 all'inizio del periodo ha offerto una spinta consistente ai titoli azionari. Tuttavia, le persistenti pressioni inflazionistiche in un quadro di strozzature dell'offerta e inasprimento della politica monetaria da parte di molte banche centrali hanno esercitato impatti negativi sulle azioni nella seconda metà del periodo in esame. Negli Stati Uniti le azioni hanno generalmente messo a segno risultati superiori rispetto all'Europa, dove la crescita economica è stata più lenta. Il rialzo dei tassi d'interesse e l'aumento dell'incertezza hanno fatto sì che i titoli azionari di società di grandi dimensioni registrassero risultati generalmente superiori rispetto alle imprese piccole e orientate alla crescita. A livello globale, obbligazioni e azioni che tengono conto delle caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("ESG") delle società hanno continuato a suscitare un enorme interesse da parte degli investitori. L'emissione obbligazionaria legata a progetti di tipo ESG è cresciuta a livelli record nel 2021 in un quadro di aumento della domanda degli investitori, ma anche gli afflussi verso fondi azionari ESG sono cresciuti, in particolare nei mercati statunitensi e asiatici.

Le obbligazioni societarie globali hanno messo a segno risultati complessivamente negativi in un contesto di rialzo dei rendimenti (che si muovono in direzione contraria rispetto ai prezzi). Con l'aumento dei timori per l'inflazione, si sono intensificate le aspettative degli investitori per futuri rialzi dei tassi d'interesse, che riducono il valore delle obbligazioni esistenti. I prezzi delle obbligazioni societarie sono diminuiti in tutto il mondo in quanto gli spread di rendimento (la differenza di rendimento tra i titoli di Stato e societari con scadenze simili) si sono ampliati e gli investitori hanno rivalutato le condizioni del credito in un contesto di aumento dell'incertezza.

I rendimenti sui Treasury decennali statunitensi, un tasso di prestito di riferimento per il mercato obbligazionario globale, sono saliti durante il periodo in esame in un quadro di rialzo dell'inflazione e delle aspettative degli investitori per ulteriori aumenti dei tassi d'interesse da parte della Fed. I rendimenti sono aumentati anche sulla maggior parte delle altre obbligazioni governative, in particolare sui gilt del Regno Unito e sui titoli di Stato europei, mentre quelli sui titoli di Stato giapponesi sono saliti più lentamente.

I titoli azionari dei mercati emergenti hanno evidenziato un calo sostanziale a causa dell'apprezzamento del dollaro statunitense e del rialzo dei tassi d'interesse. Le banche centrali di alcuni paesi emergenti, come Brasile, Messico e Corea del Sud, hanno operato rialzi dei tassi d'interesse in risposta all'aumento dell'inflazione. In Cina le inaspettate modifiche normative, che hanno interessato le società operanti nei settori tecnologico, dell'istruzione e del gioco, hanno causato ulteriore sofferenza ai titoli azionari. Dopo l'invasione dell'Ucraina da parte della Russia, la Borsa di Mosca ha interrotto le negoziazioni, riaprendo settimane dopo con restrizioni considerevoli. I prezzi delle obbligazioni dei mercati emergenti sono diminuiti bruscamente, in particolare dopo lo scoppio della guerra verso la fine del periodo in esame.

Nel mercato delle materie prime, le variazioni della domanda e dell'offerta indotte dalla pandemia di COVID-19 e dalla successiva ripresa hanno portato a un notevole incremento dei prezzi di molte materie prime. Le materie prime energetiche, in netto calo all'inizio della pandemia di Covid-19, sono rimbalzate per effetto dell'aumento della domanda in uno scenario di crescita della produzione industriale e di aumento dei prezzi del greggio Brent, del gas naturale e del carbone. Le sanzioni imposte sulla Russia hanno ulteriormente accentuato i timori relativi alle limitazioni dell'offerta sui mercati del petrolio e del gas più avanti nel periodo di riferimento. Anche i prezzi di altre materie prime associati a Russia e Ucraina, compresi grano e nichel, sono aumentati in misura considerevole. L'oro ha evidenziato un rialzo in quanto gli investitori sono andati in cerca di un luogo in cui conservare il valore in un contesto di alta inflazione e instabilità geopolitica.

Per quanto concerne i cambi, il dollaro statunitense si è apprezzato rispetto alla maggior parte delle altre valute globali, in particolare quando la Fed ha avviato la stretta monetaria nel 2022. Gli orientamenti relativamente accomodanti della Bank of Japan e della BCE hanno determinato il calo dello yen giapponese e dell'euro, in particolare rispetto al dollaro statunitense. Anche la sterlina è scesa contro il dollaro: gli investitori hanno infatti ritenuto il biglietto verde più isolato dai disordini geopolitici. Lo yuan cinese è stata una delle poche valute ad apprezzarsi nei confronti del dollaro statunitense, sostenuta dall'aumento delle esportazioni e degli afflussi di capitali.

Valutazione della performance e attività del Fondo

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund
BlackRock Fixed Income Selection Fund
BlackRock Global Equity Selection Fund
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

I timori per le ondate di Covid-19 sono proseguiti per l'intero anno, con i nuovi casi trainati da varianti sempre più contagiose, come la Delta nel secondo trimestre e la Omicron nel quarto trimestre del 2021. Tuttavia le economie sono state generalmente più resilienti e le banche centrali di tutto il mondo hanno avviato la fase di normalizzazione della politica monetaria, con un conseguente rialzo dei rendimenti, in particolare negli Stati Uniti. Nel primo trimestre del 2022 i mercati sono stati scossi da eventi geopolitici come l'attacco dell'Ucraina da parte dell'esercito russo, che ha determinato un significativo rialzo della volatilità di mercato.

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2022, il Fondo ha reso il (1,73%).

Il Fondo è gestito attivamente con il duplice obiettivo di garantire un'elevata diversificazione tra i gestori sottostanti e di mantenere un basso livello di beta e la correlazione con i mercati azionari e obbligazionari.

Il Fondo ha registrato un lieve calo nel periodo, dovuto soprattutto all'andamento generalmente negativo delle classi di attività nel primo trimestre del 2022, nonostante abbia mantenuto un beta limitato rispetto ai mercati azionari e una buona diversificazione tra le strategie sottostanti.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund (continua)

I maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Fondo durante l'esercizio finanziario sono stati i seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo	Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo
BlackRock Strategic Funds – European Absolute Return Fund	1,95%	Derivati (copertura del rischio di cambio) e strumenti liquidi equivalenti	(2,51%)
BlackRock Strategic Funds – Global Event Driven Fund	0,79%	BlackRock Strategic Funds – Global Equity Absolute Return Fund	(0,80%)
BlackRock Strategic Funds – UK Equity Absolute Return Fund	0,66%	BlackRock Global Funds – Fixed Income Global Opportunities Fund Euro Hedged	(0,34%)

La strategia absolute return europea, con un approccio fortemente mirato su azioni specifiche, ha apportato i maggiori contributi ai risultati, così come la strategia event-driven globale (sostenuta anche dal dollaro statunitense) e il posizionamento long-short sul Regno Unito A causa dell'apprezzamento del Dollaro USA, la copertura sui cambi applicata a livello del portafoglio per controllare il rischio ha prodotto la maggiore erosione del risultato.

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021:

31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Strategia	Ponderazione	Strategia	Ponderazione
BlackRock Strategic Funds – European Absolute Return Fund	15,10%	BlackRock Strategic Funds – European Absolute Return Fund	15,00%
BlackRock Strategic Funds – UK Equity Absolute Return Fund	13,00%	BlackRock Strategic Funds – UK Equity Absolute Return Fund	12,50%
BlackRock Tactical Opportunities Fund	12,50%	BlackRock Strategic Funds – Fixed Income Strategies Fund	12,10%

BlackRock Mix Fonds 2

Nel periodo dal 1° ottobre 2021 al 29 ottobre 2021, il Fondo ha reso il 25,28%, sovraperformando il suo parametro della performance che ha registrato un rendimento del 4,80%.

BlackRock Mix Fonds 3

Nel periodo dal 1° ottobre 2021 al 29 ottobre 2021, il Fondo ha reso il 10,20%, sovraperformando il suo parametro della performance che ha registrato un rendimento del 8,75%.

BlackRock Mix Fonds 4

Nel periodo dal 1° ottobre 2021 al 29 ottobre 2021, il Fondo ha reso il 13,91%, sovraperformando il suo parametro della performance che ha registrato un rendimento del 12,80%.

BlackRock Mix Fonds 5

Nel periodo dal 1° ottobre 2021 al 29 ottobre 2021, il Fondo ha reso il 27,43%, sovraperformando il suo parametro della performance che ha registrato un rendimento del 16,97%.

BlackRock Mix Fonds 2

BlackRock Mix Fonds 3

BlackRock Mix Fonds 4

BlackRock Mix Fonds 5

I fondi sottostanti sono a gestione passiva e perseguono l'obiettivo di rendimenti costanti e certi, in linea con i benchmark di riferimento. Nel periodo in oggetto hanno realizzato la performance attesa.

BlackRock UK Credit Screened Fund

Nell'esercizio finanziario conclusosi il 31 marzo 2022, con un rendimento attivo dello 0,33% il Fondo ha sovraperformato il suo parametro della performance (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello del parametro della performance).

I timori per le ondate di Covid-19 sono proseguiti per l'intero anno, con i nuovi casi trainati da varianti sempre più contagiose, come la Delta nel secondo trimestre e la Omicron nel quarto trimestre del 2021. Le economie sono state tuttavia generalmente molto più resilienti a queste ondate pandemiche, considerate le efficaci campagne di vaccinazione, la minore gravità delle varianti e la vigilanza continua sul virus attraverso i tamponi. Tuttavia, nel primo trimestre i mercati sono stati scossi da eventi geopolitici come l'attacco dell'Ucraina da parte dell'esercito russo, che ha determinato un significativo rialzo della volatilità di mercato.

Il Fondo era posizionato in modo difensivo, con sottopesi (selezioni) in alcuni titoli delle comunicazioni via cavo ed emittenti ferroviari nel settore dei trasporti. Il Fondo escludeva anche determinati emittenti non ciclici di beni di consumo nel sottosettore degli alimenti e bevande, nonché nel sottosettore dei prodotti farmaceutici.

Nel settore finanziario, il Fondo era posizionato in modo difensivo in altri titoli finanziari e di compagnie di assicurazione vita selezionati. Fra le utility, il Fondo ha evitato alcuni emittenti nei sottosectori dell'energia elettrica, del gas naturale e altre imprese di pubblici servizi.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

Blackrock Defensive Yield ESG Screened Fund (continua)

Durante l'esercizio finanziario, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo rispetto al parametro della performance sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Settore	Effetto sul rendimento del Fondo	Settore	Effetto sul rendimento del Fondo
Agenzie [✓]	0,22%	Beni di consumo non ciclici ^{**}	(0,02%)
Comunicazioni [✓]	0,03%		
Beni strumentali	0,03%		
Beni di consumo ciclici [#]	0,02%		
Tecnologia	0,02%		

[#] Posizione di sovrappeso - esposizione superiore a quella del parametro della performance.

[∅] Posizione di sottopeso - esposizione inferiore a quella del parametro della performance.

Il Fondo non detiene posizioni sovrappesate. Il Fondo utilizza un approccio di screening del credito che cerca di eliminare solo gli emittenti a più alto rischio di deterioramento creditizio. Una volta rimossi questi emittenti, il Fondo cercherà di replicare il beta dell'universo d'investimento sottostante, e quindi il Fondo mira ad evitare qualsiasi sovrapponderazione attiva.

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2022, il Fondo ha reso il (2,08%), sottoperformando il suo parametro della performance, che ha reso il (0,57%).

I timori per le ondate di Covid-19 sono proseguiti per l'intero anno, con i nuovi casi trainati da varianti sempre più contagiose, come la Delta nel secondo trimestre e la Omicron nel quarto trimestre del 2021. Le economie sono state tuttavia generalmente molto più resilienti a queste ondate pandemiche, considerate le efficaci campagne di vaccinazione, la minore gravità delle varianti e il costante monitoraggio

generale del virus, attraverso i tamponi. Tuttavia, nel primo trimestre i mercati sono stati scossi da eventi geopolitici come l'attacco dell'Ucraina da parte dell'esercito russo, che ha determinato un significativo rialzo della volatilità di mercato.

Il Fondo è rimasto posizionato in modo difensivo, ma ha aumentato marginalmente la sua allocazione al credito high yield nel periodo in esame. Al 31 marzo 2022, il Fondo deteneva un portafoglio composto il cui valore di mercato è composto al 63,4% da credito investment grade, rispetto al 64,3% di inizio periodo, e al 36,2% da credito high yield, rispetto al 33,5% di inizio periodo.

I maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Fondo durante l'esercizio finanziario sono stati i seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Settore	Effetto sul rendimento del Fondo	Settore	Effetto sul rendimento del Fondo
Energia	0,03%	Altre società finanziarie	(0,12%)
Trasporti	0,02%	Industria di base	(0,06%)
Beni strumentali	0,02%	Altri industriali	(0,02%)
Assicurazioni	0,02%	Beni di consumo non ciclici	(0,01%)
Tecnologia	0,01%	Beni di consumo ciclici	(0,01%)

A livello settoriale, i principali contributi positivi sono giunti da alcuni emittenti dei settori energia, trasporti e beni strumentali. I risultati sono stati invece penalizzati in particolare da determinati emittenti dei settori finanziario diversificato e industria di base.

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021:

31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Settore	Esposizione lorda	Settore	Esposizione lorda
Banche	17,63%	Banche	23,20%
Beni di consumo non ciclici	15,37%	Beni di consumo ciclici	13,86%
Beni di consumo ciclici	12,17%	Beni di consumo non ciclici	13,75%
Beni strumentali	9,14%	Comunicazioni	9,02%
Comunicazioni	8,70%	Beni strumentali	7,83%

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund

Nell'esercizio finanziario conclusosi il 31 marzo 2022, con un rendimento attivo dello (0,27%) il Fondo ha sottoperformato il suo parametro della performance (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello del parametro della performance).

I timori per le ondate di Covid-19 sono proseguiti per l'intero anno, con i nuovi casi trainati da varianti sempre più contagiose, come la Delta nel secondo trimestre e la Omicron nel quarto trimestre del 2021. Le economie sono state tuttavia generalmente molto più resilienti a queste ondate pandemiche, considerate le efficaci campagne di vaccinazione, la minore gravità delle varianti e la vigilanza continua sul virus attraverso i tamponi. Tuttavia, nel primo trimestre i mercati sono stati scossi da eventi geopolitici come l'attacco dell'Ucraina da parte dell'esercito russo, che ha determinato un significativo rialzo della volatilità di mercato.

Nel periodo in rassegna, il Fondo ha mantenuto un'allocazione sovrappesata principalmente a Germania, Corea e Stati Uniti, nonché un'allocazione sottopesata a Cina, Italia, Spagna e Francia. La sottoponderazione di Italia, Spagna e Francia ha generato alfa, mentre il posizionamento su altri paesi ha penalizzato la performance.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund (continua)

Durante l'esercizio, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo rispetto al parametro della performance sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Paese	Effetto sul rendimento del Fondo	Paese	Effetto sul rendimento del Fondo
Italia [✓]	0,21%	Germania [✗]	(0,21%)
Spagna [✓]	0,20%	Corea del Sud [✗]	(0,20%)
Francia [✓]	0,20%	China [✓]	(0,19%)
Regno Unito [✓]	0,18%	USA [✗]	(0,16%)
Giappone [○]	0,07%	Paesi Bassi [✗]	(0,15%)

[#] Posizione di sovrappeso - esposizione superiore a quella del parametro della performance.

[○] Posizione di sottopeso - esposizione inferiore a quella del parametro della performance.

Le sottoesposizioni a Italia, Spagna e Francia sono state determinate dai ridotti margini di manovra sul bilancio, mentre la sottoesposizione alla Cina è dovuta ai bassi punteggi in termini di solvibilità e stato di salute del settore finanziario. La sovraesposizione alla Germania è stata dettata dall'ampio margine di manovra sul bilancio e dall'alta solvibilità, mentre la sovraperponderazione della Corea è stata determinata dagli elevati punteggi relativi al margine di manovra sul bilancio e alle bilancia dei pagamenti esteri. Il sovrappeso sugli Stati Uniti è stato dovuto all'alto punteggio relativo alla solvibilità.

La seguente tabella illustra in dettaglio le posizioni attive significative in cui il Fondo è sovrappeso (detiene un'esposizione maggiore rispetto al parametro della performance) e sottopeso (detiene un'esposizione minore rispetto al parametro della performance), al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021:

Maggiore posizione in sovrappeso:			
31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Germania	3,98%	Germania	4,08%
Paesi Bassi	2,18%	Australia	3,30%
Austria	1,63%	Canada	3,21%

Maggiore posizione in sottopeso:			
31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Spagna	(3,57%)	Giappone	(4,91%)
Italia	(3,51%)	Francia	(3,54%)
Francia	(2,58%)	Spagna	(3,53%)

BlackRock Diversifying Fixed Income Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2022, il Fondo ha reso il (4,07%), sottoperformando il suo parametro della performance, che ha reso il (0,57%).

Nel secondo trimestre del 2021, le attività rischiose hanno continuato a registrare una buona performance grazie all'accelerazione dei vaccini anti-COVID-19 e all'ulteriore ripresa dell'attività economica. In questa cornice, il Fondo ha ottenuto una buona performance, grazie soprattutto all'esposizione al segmento lungo della curva dei rendimenti USA oltreché agli spread dei titoli corporate. Nel terzo trimestre del 2021, i rendimenti dei titoli di Stato sono rimasti pressoché invariati per l'intero periodo; i segnali iniziali di flessione sono stati compensati a settembre dalle discussioni circa il tapering della banca centrale e dalle pressioni inflazionistiche in aumento. In questo scenario, il Fondo ha generato un rendimento leggermente positivo grazie principalmente al rendimento superiore delle classi di attivi, mentre la sua esposizione ai tassi ha penalizzato il risultato. L'impatto prodotto a settembre dai rendimenti crescenti dei titoli di Stato sul risultato del Fondo è stato controbilanciato dal taglio alla duration nel secondo e terzo trimestre. L'ultimo trimestre del 2021 è stato contrastato per i mercati finanziari. Con l'emergere della variante Omicron del Covid-19 i mercati azionari hanno inizialmente registrato risultati deludenti ma, non appena i dati hanno mostrato una maggiore contagiosità ma una minore pericolosità della variante, i mercati azionari si sono ripresi e hanno chiuso l'anno sfiorando i massimi. Nonostante l'aumento delle restrizioni in determinate regioni, alcune banche centrali hanno avviato la normalizzazione della politica monetaria. In questo contesto la performance del Fondo è rimasta invariata. Infine, nel primo trimestre del 2022 un contesto di avversione al rischio ha inciso sull'intera classe di attività. Per quanto concerne i titoli di Stato, alcune banche centrali hanno annunciato piani più rapidi delle attese per operare rialzi dei tassi d'interesse e concludere i loro programmi di acquisti di attività. I mercati azionari sono stati ostacolati principalmente dall'aumento dell'inflazione, dai rialzi dei tassi d'interesse e dalle ripercussioni del conflitto in Ucraina. L'impatto dell'aumento dei rendimenti delle obbligazioni sovrane e dell'ampliamento degli spread creditizi ha determinato una performance negativa per il Fondo, nonostante le strategie di copertura in atto.

I maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Fondo durante l'esercizio finanziario sono stati i seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Classe di attivi	Effetto sul rendimento del Fondo	Classe di attivi	Effetto sul rendimento del Fondo
iShares Euro Inflation-Linked Government Bond UCITS	0,14%	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	(0,92%)
US Ultra 10 Year Note June 2022	0,11%	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	(0,74%)

L'ultimo anno è stato caratterizzato da risultati negativi degli asset rischiosi sulla scia di rialzi dei tassi d'interesse e dell'ampliamento degli spread creditizi. Di conseguenza, i titoli di Stato indicizzati all'inflazione e le posizioni di copertura su titoli di Stato statunitensi hanno apportato i maggiori contributi positivi ai rendimenti, sui quali hanno invece pesato i titoli di Stato dei mercati emergenti e le obbligazioni societarie denominate in euro.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund (continua)

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021:

31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Classe di attivi	Effetto sul rendimento del Fondo	Classe di attivi	Effetto sul rendimento del Fondo
Obbligazioni corporate high yield	31,68%	Obbligazioni corporate high yield	31,22%
Debito dei mercati emergenti in valuta forte	30,35%	Debito dei mercati emergenti in valuta forte	30,56%
Obbligazioni corporate investment grade	28,13%	Obbligazioni corporate investment grade	28,42%
Titoli di Stato	5,84%	Titoli di Stato	8,89%
Liquidità e altro	4,00%	Liquidità e altro	0,91%

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund

Nell'esercizio finanziario conclusosi il 31 marzo 2022, con un rendimento attivo dello (1,77%) il Fondo ha sottoperformato il suo parametro della performance (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello del parametro della performance).

La strategia d'investimento del Fondo utilizza modelli quantitativi (matematici o statistici) per adottare un approccio sistematico (basato su regole) alla selezione dei titoli.

La performance negativa è stata dovuta principalmente alle analisi macrotematiche, focalizzate sulla selezione geografica e settoriale. La selezione geografica è stata particolarmente deludente e la sezione settoriale leggermente negativa. Analogamente, le analisi che puntano a identificare società redditizie e di alta qualità hanno penalizzato i risultati.

Sul fronte positivo, le analisi che contribuiscono a identificare il Clima di fiducia di vari partecipanti al mercato, come ad esempio la comunità di analisti sell side o gli hedge fund, ha favorito la performance.

La selezione dei titoli è stata più efficace nei titoli cinesi, con i risultati positivi derivanti da fonti dati specifiche cinesi (ad es. dati sugli annunci di lavoro o sulle transazioni con carte di credito) che hanno apportato i maggiori contributi nel determinare il posizionamento.

Durante l'esercizio finanziario, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo rispetto al parametro della performance sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Settore	Effetto sul rendimento del Fondo	Settore	Effetto sul rendimento del Fondo
Beni di prima necessità [✓]	1,06%	Energia [✗]	1,23%
Salute [✗]	0,75%	Materiali [✗]	1,03%
Beni voluttuari [✓]	0,42%	Immobiliare [✓]	0,52%
Informatica [✗]	0,32%	Servizi pubblici (utility) [✗]	0,33%
Industria [#]	0,12%	Servizi di comunicazione [∅]	0,31%

[#] Posizione di sovrappeso - esposizione superiore a quella del parametro della performance.

[∅] Posizione di sottopeso - esposizione inferiore a quella del parametro della performance.

Una posizione sottopesata relativa sui beni di prima necessità ha apportato il maggiore contributo alla performance, che è stata invece penalizzata da una posizione sovrappesata relativa sull'energia.

La seguente tabella illustra in dettaglio le posizioni attive significative in cui il Fondo è sovrappeso (detiene un'esposizione maggiore rispetto al parametro della performance) e sottopeso (detiene un'esposizione minore rispetto al parametro della performance), al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021:

Maggiore posizione in sovrappeso:			
31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Sudafrica	2,09%	Malesia	1,82%
Cina	1,38%	India	1,34%
Taiwan	1,27%	Taiwan	1,20%

Maggiore posizione di sottopeso Maggiore posizione di sovrappeso			
31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
India	(2,10%)	Cina	(1,28%)
Kuwait	(0,77%)	Arabia Saudita	(0,99%)
Polonia	(0,66%)	Sudafrica	(0,89%)

Il Sudafrica resta la maggiore posizione di sovrappeso, seguita dalla Cina, mentre l'India è passata dalla terza alla prima posizione di maggior sottopeso.

BlackRock Euro Cash Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2022, il Fondo ha reso il (1,76%), sottoperformato il suo parametro della performance, che ha reso il (0,66%).

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Euro Cash Fund (continua)

Nel corso dell'anno, la BCE ha lasciato invariati i propri tassi di riferimento; il tasso di rifinanziamento rimane allo 0,00%, con i tassi di deposito e marginali rispettivamente pari al -0,50% e allo 0,25%.

La pressione inflazionistica in Europa è rimasta solida e persistente durante il periodo. Un intervento sui tassi d'interesse potrebbe pertanto essere deciso entro la fine dell'anno, a meno che il conflitto in Ucraina si intensifichi sensibilmente e, in tutti i casi, solo dopo la conclusione del programma di acquisti obbligazionari. Gli spread a breve termine si sono ampliati verso la fine del periodo. All'estremità breve della curva, sono stati rispettivamente pari al tasso a breve termine in euro (€STR) +8 punti base fino a €STR +15 punti base su scadenze di tre mesi - un anno.

Nel Fondo, abbiamo concentrato i nostri sforzi nell'impiego della liquidità che avevamo creato dopo la fine dell'anno. In termini di mercato, dopo che la curva è rimasta incredibilmente piatta, i tassi del mercato monetario europeo si sono mossi al rialzo.

Nella seconda parte dell'anno abbiamo continuato a usare prudenza, in quanto il mercato continua a rivalutare aspettative di rialzi dei tassi e la guerra in Ucraina aumenta le incertezze. Abbiamo concentrato il nostro investimento in titoli a breve scadenza (con una Scadenza Media Ponderata in calo da 46 a 30 giorni) e la nostra liquidità giornaliera e settimanale è rimasta elevata.

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2022 e al 30 settembre 2021:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Ponderazione	Strategia	Ponderazione
Carta commerciale di società finanziarie	27,36%	Carta commerciale di società finanziarie	37,18%
Certificati di deposito	21,71%	Altro strumento (deposito a tempo)	29,06%
Altro strumento (deposito a tempo)	21,50%	Certificati di deposito	20,84%
Carta commerciale garantita da attività	12,93%	Carta commerciale garantita da attività	6,94%
Altra carta commerciale	12,26%	Società d'investimento	3,94%
Società d'investimento	4,23%	Altra carta commerciale	0,82%
		Debito del Tesoro	0,82%
		Altri titoli di debito	0,41%

BlackRock Fixed Income Selection Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2022, il Fondo ha reso il (2,54%).

Il Fondo è gestito attivamente investendo principalmente in classi di attivi a reddito fisso (titoli di Stato, obbligazioni corporate, debito dei mercati emergenti) al fine di mantenere un contributo di rischio ben bilanciato fra i macro-fattori di rischio (tassi e spread). Tali esposizioni direzionali sono integrate da strategie obbligazionarie flessibili e strategie multi-asset nell'intento di ottimizzare la diversificazione del Fondo e il rapporto fra rischio e rendimento.

Il Fondo ha registrato una performance negativa sulla scia di rendimenti in rialzo nell'intero periodo e di perdite generalizzate sui mercati finanziari nel primo trimestre del 2022.

I maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Fondo durante l'esercizio finanziario sono stati i seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Ponderazione	Strategia	Ponderazione
BlackRock Global Funds – ESG Multi Asset Fund	0,48%	Derivati (copertura del rischio di cambio) e strumenti liquidi equivalenti	(1,21%)
BlackRock Global Funds – Global Multi-Asset Income Fund	0,21%	BlackRock Global Funds – ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	(0,50%)
BlackRock Global Funds – Global High Yield Bond Fund	0,12%	iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF Eur Hedged	(0,30%)

I maggiori contributi sono giunti dall'esposizione alle strategie multi-asset, grazie al loro beta positivo rispetto ai mercati azionari, mentre le componenti più penalizzanti sono stati i fondi obbligazionari generali e le obbligazioni societarie statunitensi, che hanno risentito della brusca fluttuazione dei tassi durante il periodo. A causa dell'apprezzamento del Dollaro USA, la copertura sui cambi applicata a livello del portafoglio per controllare il rischio ha prodotto la maggiore erosione del risultato.

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021:

31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Strategia	Ponderazione	Strategia	Ponderazione
BlackRock Strategic Funds – Fixed Income Strategies Fund	13,70%	BlackRock Strategic Funds – Fixed Income Strategies Fund	13,60%
BlackRock Global Funds – ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	11,20%	BlackRock Tactical Opportunities Fund	12,50%
BlackRock Tactical Opportunities Fund	9,00%	BlackRock Global Funds – Fixed Income Global Opportunities Fund	12,20%

BlackRock Global Equity Selection Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2021 il Fondo ha reso il 9,13%, sovraperformando il benchmark della performance.

La relativa sottoperformance del Fondo è stata trainata principalmente dall'inefficace selezione del gestore, con le strategie attive sottostanti che hanno generato alfa negativo. La piattaforma fondamentale europea (situazioni continentali e speciali) ha registrato risultati particolarmente negativi

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Global Equity Selection Fund (continua)

nel segmento attivo, a cui hanno fatto seguito esposizioni ai settori finanziario e tecnologico. L'asset allocation è stata rivista allo scopo di eliminare squilibri eccessivi in termini di stile e di ribilanciare le esposizioni "growth" e "value"; ciò ha contribuito a stabilizzare la performance in un periodo intenso seppur breve di rotazione dello stile, ma non è stato sufficiente a neutralizzare il contributo negativo dei rendimenti attivi dei gestori

Durante l'esercizio finanziario, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo rispetto al benchmark della performance sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo	Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF #	2,52%	BlackRock Global Funds – China Fund #	(0,37%)
BlackRock Global Funds – Continental European Flexible Fund #	1,37%	BlackRock Global Funds – Emerging Markets Fund #	(0,30%)
BlackRock Global Funds – European Special Situations Fund #	0,90%	BlackRock Strategic Funds – Emerging Markets Equity Strategies Fund #	(0,10%)

Posizione di sovrappeso - esposizione superiore a quella del benchmark della performance.

Ø Posizione di sottopeso - esposizione inferiore a quella del benchmark della performance.

L'esposizione ai titoli azionari statunitensi con caratteristiche ESG ha apportato i principali contributi al rendimento totale, seguita dalle strategie attive europee (nonostante l'alfa negativo); sui risultati hanno invece pesato in particolare le azioni dei mercati emergenti, Cina in primis.

La seguente tabella riporta in dettaglio le principali posizioni attive alle quali il Fondo è sovraesposto (detiene un'esposizione superiore a quella del benchmark della performance) e sottoesposto (detiene un'esposizione minore rispetto al benchmark della performance), al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021:

Maggiori posizioni in sovrappeso:			
31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Area azionaria	Posizione attiva	Area azionaria	Posizione attiva
Titoli monetari	1,11%	Titoli monetari	1,80%
Mercati emergenti	0,38%	Stati Uniti	0,60%
Giappone	0,25%	Mercati emergenti	0,60%

Maggiori posizioni in sottopeso:			
31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Area azionaria	Posizione attiva	Area azionaria	Posizione attiva
Canada	(1,24%)	UE escl. UEM	(1,70%)
USA	(0,73%)	Canada	(1,30%)
Europa core, Regno Unito escluso	(0,48%)	Giappone	(0,60%)

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2022, il Fondo ha reso lo 0,79%

Il Fondo è gestito attivamente combinando le esposizioni a reddito fisso (titoli di Stato, obbligazioni corporate, debito dei mercati emergenti) e quelle azionarie, privilegiando l'Europa, al fine di ottenere una crescita del capitale con un livello di rischio equilibrato. Si possono aggiungere strategie multi-asset con l'obiettivo di accrescere la diversificazione del Fondo e il rapporto tra rischio e rendimento.

Il rendimento totale del Fondo è stato positivo grazie alla gestione attiva del beta azionario e alla duration durante un robusto 2021 e nonostante perdite generalizzate sui mercati finanziari nel primo trimestre del 2022.

I maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Fondo durante l'esercizio finanziario sono stati i seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo	Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	0,78%	Derivati (copertura del rischio di cambio) e strumenti liquidi equivalenti	(2,01%)
BlackRock Global Funds – Continental European Flexible Fund	0,56%	BlackRock Global Funds – ESG Euro Bond Fund	(0,81%)
BlackRock Advantage European Equity Fund	0,51%	BlackRock Global Funds – Emerging Markets Fund	(0,32%)

Il rendimento positivo del Fondo è stato trainato perlopiù dalle esposizioni alle azioni dei mercati sviluppati, in particolare ai fondi statunitensi ed europei attivi (fondamentali e sistematici). Sui risultati hanno pesato le strategie obbligazionarie generali, colpite dal brusco movimento dei tassi durante il periodo, nonché le azioni dei mercati emergenti. A causa dell'apprezzamento del Dollaro USA, la copertura sui cambi applicata a livello del portafoglio per controllare il rischio ha prodotto la maggiore erosione del risultato.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund (continua)

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021:

31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Strategia	Ponderazione	Strategia	Ponderazione
BlackRock Global Funds – ESG Euro Bond Fund	11,10%	BlackRock Global Funds – US Dollar Bond Fund	14,80%
BlackRock Global Funds – US Dollar Bond Fund	9,70%	BlackRock Global Funds – ESG Euro Bond Fund	11,10%
BlackRock Global Funds – Continental European Flexible Fund	7,20%	BlackRock Global Funds – Continental European Flexible Fund	7,50%

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2022, il Fondo ha reso l'1,03%.

Il Fondo è gestito attivamente combinando le esposizioni a reddito fisso (titoli di Stato, obbligazioni corporate, debito dei mercati emergenti) e quelle azionarie, con una componente di diversificazione, al fine di ottenere una crescita del capitale con un livello di rischio prudenziale. La componente di diversificazione è costruita garantendo un equilibrio fra i gestori sottostanti e mantenendo un basso livello di beta e la correlazione con i mercati finanziari, al fine di ottimizzare il rapporto fra rischio e rendimento del Fondo.

Il rendimento totale del Fondo è stato positivo grazie alla gestione attiva del beta azionario e alla duration durante un robusto 2021 e nonostante perdite generalizzate sui mercati finanziari nel primo trimestre del 2022.

I maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Fondo durante l'esercizio finanziario sono stati i seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo	Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	1,47%	Derivati (copertura del rischio di cambio) e strumenti liquidi equivalenti	(2,04%)
BlackRock Strategic Funds – European Absolute Return Fund	0,86%	BlackRock Global Funds – ESG Euro Bond Fund	(0,65%)
BlackRock Global Funds – World Healthscience Fund	0,35%	BlackRock Global Funds – China Fund	(0,18%)

Il rendimento positivo del Fondo è stato trainato in particolare dalle esposizioni ai titoli azionari dei mercati sviluppati, soprattutto a quelli statunitensi e al settore della salute (che si è rivelato resiliente nel primo trimestre del 2022), nonché dalla strategia absolute return europea. Sui risultati hanno pesato le strategie obbligazionarie generali, colpite dal brusco movimento dei tassi durante il periodo, nonché le azioni dei mercati emergenti, in particolare la Cina. A causa dell'apprezzamento del dollaro USA, la copertura sui cambi applicata a livello del portafoglio per controllare il rischio ha prodotto la maggiore erosione del risultato.

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021:

31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Strategia	Ponderazione	Strategia	Ponderazione
BlackRock Global Funds – ESG Euro Bond Fund	9,00%	BlackRock Global Funds – US Dollar Bond Fund	9,80%
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	8,40%	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	7,70%
BlackRock Strategic Funds – European Absolute Return Fund	6,80%	BlackRock Global Funds – ESG Euro Bond Fund	7,60%

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund

Nell'esercizio finanziario conclusosi il 31 marzo 2022, con un rendimento attivo dell'1,44% il Fondo ha sovraperformato il suo parametro della performance (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello del parametro della performance).

La strategia d'investimento del Fondo utilizza modelli quantitativi (matematici o statistici) per adottare un approccio sistematico (basato su regole) alla selezione dei titoli.

Le analisi che contribuiscono a identificare il Clima di fiducia di vari partecipanti al mercato, come ad esempio la comunità di analisti sell side o gli hedge fund, sono state un importante propulsore della performance. In particolare, sono state premiate le analisi che fanno leva sull'opinione di analisti, i quali hanno contribuito a identificare vincitori/perdenti durante il periodo. La performance generata dalla parte del modello più concentrata sui fondamentali, ossia analisi che contribuiscono a identificare società redditizie e con valutazioni allettanti, è stata invece più contenuta, generando una performance leggermente positiva.

Anche i nostri segnali di impatto proprietari hanno migliorato il risultato. Tra i contributi più rilevanti figura ad esempio la nostra analisi dei flussi ESG. I flussi degli investitori negli investimenti ESG sono rimasti relativamente resilienti per tutto il periodo. Analogamente, contributi importanti sono giunti da un'analisi incentrata sul fattore "S" o sull'aspetto sociale dei fattori ESG, e dalle società sovrappesate che offrono benefici allettanti ai propri dipendenti.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund (continua)

Durante l'esercizio finanziario, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo rispetto al parametro della performance sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Settore	Effetto sul rendimento del Fondo	Settore	Effetto sul rendimento del Fondo
Beni di consumo discrezionali [#]	1,16%	Servizi di comunicazione [∅]	0,62%
Finanziari [∅]	0,44%	Immobiliare [∅]	0,46%
Beni di prima necessità [∅]	0,36%	Materiali [∅]	0,31%
Informatica [#]	0,35%		
Industria [#]	0,35%		

[#] Posizione di sovrappeso - esposizione superiore a quella del parametro della performance.

[∅] Posizione di sottopeso - esposizione inferiore a quella del parametro della performance.

Una posizione sovrappesata relativa sui beni di consumo discrezionali ha apportato il maggiore contributo alla performance, che è stata invece penalizzata da una posizione sottopesata relativa sui servizi di comunicazione.

La seguente tabella illustra in dettaglio le posizioni attive significative in cui il Fondo è sovrappeso (detiene un'esposizione maggiore rispetto al parametro della performance) e sottopeso (detiene un'esposizione minore rispetto alla misura della performance), al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021:

Maggiore posizione in sovrappeso:			
31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Sudafrica	1,15%	Taiwan	0,78%
Cina	0,85%	Cina	0,54%
Taiwan	0,80%	Malesia	0,36%

Maggiore posizione in sottopeso:			
31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
India	(0,88%)	Russia	(0,94%)
Filippine	(0,70%)	Filippine	(0,61%)
Kuwait	(0,64%)	India	(0,58%)

Il Sudafrica è la maggiore posizione di sovrappeso, seguita dalla Cina, mentre l'India è passata dalla terza alla prima posizione di maggior sottopeso.

Revisione basata sul SFDR

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022, le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo sono state raggiunte attraverso l'applicazione di filtri di esclusione basati su determinati criteri ambientali e sociali evidenziati nel prospetto del Fondo. Il Gestore degli investimenti resta convinto che gli investimenti sottostanti in società e gestori delegati, compresi gestori terzi, continuano a mantenere i criteri di buona governance specificati nel prospetto del Fondo.

BlackRock Advisors (UK) Limited

Aprile 2022

BLACKROCK UCITS FUNDS

DICHIARAZIONE IN MATERIA DI RESPONSABILITÀ DEL GESTORE

BlackRock Asset Management Ireland Limited (il "Gestore"), ha la responsabilità di redigere la relazione e il bilancio annuale certificato in conformità alla legge irlandese applicabile e al Financial Reporting Standard 102 ("FRS 102"), il Financial Reporting Standard applicabile nel Regno Unito e nella Repubblica d'Irlanda emanato dal Financial Reporting Council. Nella stesura di tale bilancio, il Gestore è tenuto a:

- adottare gli opportuni criteri contabili e applicarli in modo coerente;
- esprimere giudizi e valutazioni attenendosi a principi di ragionevolezza e prudenza;
- indicare se il bilancio è stato redatto in conformità ai principi contabili applicabili e identificare i principi in questione, fatti salvi eventuali scostamenti significativi rispetto a tali principi, comunicati e spiegati nelle note al bilancio; e
- redigere il bilancio sulla base del criterio della continuità dell'azienda salvo che sia inappropriato ritenere che l'Entità continui la propria attività.

Il Gestore ha il compito di redigere e conservare i documenti contabili che, in ogni momento, riflettano fedelmente la posizione finanziaria dell'Entità e che consentano la stesura di bilanci in conformità con l'FRS 102 e ai sensi delle disposizioni dell'Unit Trusts Act, del 1990. A questo riguardo, il Gestore ha nominato J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited per la custodia degli adeguati documenti contabili e per la redazione del bilancio. I documenti contabili vengono pertanto custoditi all'indirizzo seguente:

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

Il Gestore è altresì responsabile dell'adozione di misure ragionevoli volte a prevenire e a identificare eventuali illeciti e altre irregolarità. Le attività dell'Entità sono state affidate al Fiduciario per il deposito a custodia. Il Fiduciario è J.P. Morgan SE – Filiale di Dublino. L'indirizzo in cui viene svolta l'attività commerciale è il seguente:

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

Il bilancio dell'Entità, la nota integrativa e le informazioni non certificate sono state certificate dal Consiglio di Amministrazione.

Per conto del Consiglio di amministrazione:

Amministratore

21 luglio 2022

Amministratore

21 luglio 2022

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL FIDUCIARIO AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE

Nelle nostre funzioni di Fiduciario del Trust abbiamo analizzato l'operato di BlackRock Asset Management Ireland Limited (il "Gestore") per BlackRock UCITS Funds (l'"Entità") per l'esercizio chiuso il 31 marzo 2022.

La presente relazione, comprensiva del parere, è stata fornita esclusivamente a favore degli investitori del Fondo in quanto organismo in conformità ai Regolamenti OICVM - Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 e successive modifiche ("i Regolamenti"). Nel redigere la presente relazione, non ci assumiamo e non accettiamo alcuna responsabilità per alcun altro scopo né verso alcun altro soggetto che ne prenda visione.

In conformità con il nostro obbligo di Fiduciario, come previsto dai Regolamenti, abbiamo analizzato l'operato dell'Entità per il Periodo contabile e con la presente riferiamo ai Detentori di quote dell'Entità quanto segue;

A nostro parere, l'Entità è stata gestita nel corso del Periodo contabile, sotto tutti gli aspetti sostanziali:

(i) conformemente con le restrizioni imposte ai poteri di investimento e di indebitamento del Gestore e del Fiduciario dagli atti costitutivi e dai Regolamenti; e

(ii) comunque, in conformità alle disposizioni degli atti costitutivi e dei Regolamenti.

A nome e per conto di

**J.P. Morgan SE – Filiale di
Dublino 200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irlanda**

21 luglio 2022

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DEI FONDI DI BLACKROCK UCITS FUNDS

Relazione sul bilancio

Parere

Abbiamo certificato il bilancio di ciascun Fondo di BlackRock UCITS Funds ("Unit Trust") per l'esercizio chiuso il 31 marzo 2022, ossia il bilancio di BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1, BlackRock Diversified Strategies Selection Fund, BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1, BlackRock Mix Fonds 2, BlackRock Mix Fonds 3, BlackRock Mix Fonds 4, BlackRock Mix Fonds 5, BlackRock UK Credit Screened Fund, BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund, BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund, BlackRock Diversifying Fixed Income Fund, BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund, BlackRock Euro Cash Fund, BlackRock Fixed Income Selection Fund, BlackRock Global Equity Selection Fund, BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund, BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund, BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund e BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund (ciascuno un "Fondo" e collettivamente i "Fondi").

Il bilancio dei Fondi comprende il Conto economico, il Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, il Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote di partecipazione rimborsabili, lo Stato patrimoniale, il Prospetto degli investimenti e la Nota integrativa al bilancio, nonché la sintesi delle politiche contabili principali nella nota 2. Il quadro di riferimento di informativa finanziaria applicato nella stesura del bilancio è costituito dalla Legge irlandese e dall'FSR 102 - Financial Reporting Standard - applicabile nel Regno Unito e in Irlanda, pubblicato nel Regno Unito dal Financial Reporting Council. A nostro parere, il bilancio:

- fornisce una rappresentazione corretta e veritiera delle attività, delle passività e della posizione finanziaria di ciascun Fondo al 31 marzo 2022 e dei risultati relativi per il periodo chiuso alla stessa data;
- è stato correttamente redatto in conformità allo standard FSR 102 - Financial Reporting Standard - applicabile nel Regno Unito e in Irlanda; e
- è stato correttamente redatto in conformità ai requisiti dello Unit Trusts Act del 1990, dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 e del Regolamento del 2019 sul Central Bank Act del 2013 (Supervisione e attuazione) (Sezione 48 (1)) (Organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari).

Fondamento del parere

Abbiamo condotto la nostra revisione contabile in conformità con gli Standard Internazionali di Certificazione (Irlanda) ("ISA (Irlanda)") e con la legge vigente. Le nostre responsabilità previste da tali standard sono descritte in maggiore dettaglio nella sezione della nostra relazione dedicata alle Responsabilità della Società di revisione per la revisione contabile del bilancio. Siamo indipendenti dalla Unit Trust in conformità ai requisiti etici pertinenti alla nostra revisione contabile del bilancio in Irlanda, che comprendono lo Standard Etico emanato dalla Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA) e abbiamo adempiuto alle nostre altre responsabilità etiche conformemente a tali requisiti.

Riteniamo di aver ottenuto elementi probatori sufficienti e appropriati per costituire il fondamento del nostro parere.

Osservazioni - bilancio di alcuni fondi redatto non in base al principio della continuità aziendale

Richiamiamo l'attenzione sulla nota 2.1 al bilancio, che spiega che BlackRock Mix Fonds 2, BlackRock Mix Fonds 3, BlackRock Mix Fonds 4 e BlackRock Mix Fonds 5 (collettivamente, i "Mix Fonds") sono stati chiusi durante il periodo. Il 29 giugno 2022, gli Amministratori hanno deciso di chiudere i Fondi BlackRock Diversified Strategies Selection Fund, BlackRock Euro Cash Fund e BlackRock Fixed Income Selection Fund. Di conseguenza il bilancio di questi Fondi non è stato redatto in base al principio della continuità aziendale come descritto nella nota 2.1. Il nostro giudizio al riguardo non è cambiato.

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DEI FONDI DI BLACKROCK UCITS FUNDS (CONTINUA)

Conclusioni relative alla continuità operativa per tutti gli altri fondi

Nella revisione del bilancio dei Fondi diversi da quelli indicati nella sezione precedente, abbiamo concluso che l'uso da parte del gestore del criterio della continuità aziendale nella preparazione del bilancio è appropriato.

Sulla base del lavoro da noi svolto, non abbiamo identificato alcun elemento di sostanziale incertezza relativamente ad eventi o condizioni che, singolarmente o collettivamente, possano far sorgere dubbi significativi sulla continuità aziendale dei Fondi per un periodo di almeno dodici mesi dalla data in cui è stata autorizzata la pubblicazione del bilancio.

Le nostre responsabilità e le responsabilità del gestore in merito alla continuità aziendale sono descritte nelle sezioni pertinenti della presente relazione. Tuttavia, poiché non è possibile prevedere tutti gli eventi o le condizioni future, questa dichiarazione non costituisce garanzia della continuità aziendale dei Fondi.

Altre informazioni

Il gestore è responsabile delle altre informazioni, comprensive di tutto quanto contenuto nella relazione annuale e non incluso nel bilancio e nella nostra relazione sullo stesso. Il nostro parere sul bilancio non riguarda le altre informazioni e, salvo diversamente ed espressamente dichiarato nella nostra relazione, non rilasciamo alcun tipo di garanzia al riguardo.

Siamo tenuti a prendere integralmente visione delle altre informazioni e, in tal modo, a valutare ove le altre informazioni siano in palese contrasto con il bilancio o le conoscenze da noi acquisite attraverso la revisione o comunque risultino sostanzialmente errate. Se riscontriamo la presenza di tali incongruenze rilevanti o anomalie apparenti rilevanti, siamo tenuti a verificarne la presenza anche nel bilancio o nelle altre informazioni. Se, sulla base del lavoro svolto, determiniamo che sussistano anomalie rilevanti fra tali altre informazioni, siamo tenuti a darne conto.

Non abbiamo osservazioni da evidenziare al riguardo.

Rispettive responsabilità

Responsabilità del gestore per il bilancio

Come illustrato più dettagliatamente nella Dichiarazione delle responsabilità del gestore a pagina 19, il gestore è responsabile della stesura di un bilancio che fornisca una rappresentazione corretta e veritiera in conformità al quadro di riferimento di informativa finanziaria, nonché dei sistemi di controllo interno che reputi necessari a consentire la stesura di un bilancio non viziato da anomalie apparenti, imputabili a frodi o errori.

Nella redazione del bilancio, il gestore è tenuto a valutare la capacità del Fondo di mantenere la continuità aziendale, evidenziandone eventuali problematiche, e utilizzando il presupposto della continuità operativa, salvo ove il management intenda liquidare il Fondo o interrompere le operazioni o non disponga di alternative realistiche.

Responsabilità della Società di revisione per la revisione contabile del bilancio

Ci proponiamo di stabilire con ragionevole certezza l'assenza dal bilancio nel suo insieme di anomalie rilevanti, imputabili a frodi o errori, e di stilare una relazione dei revisori contabili che contenga il nostro parere. La ragionevole certezza consiste in un livello elevato di sicurezza, ma non garantisce che la revisione condotta ai sensi degli ISA (Irlanda) evidenzii sempre le anomalie rilevanti eventualmente presenti. Le anomalie possono scaturire da frodi o errori e sono considerate rilevanti se, singolarmente o nel loro insieme, è ragionevole ritenere che possano influenzare le decisioni economiche dei fruitori del presente bilancio.

Una descrizione più dettagliata delle nostre responsabilità per la revisione contabile del bilancio è consultabile sul sito web della IAASA su:

http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf

Tale descrizione costituisce parte integrante della nostra relazione della società di revisione.

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DEI FONDI DI BLACKROCK UCITS FUNDS (CONTINUA)

Finalità del nostro mandato di revisione contabile e soggetti nei confronti dei quali siamo responsabili

La nostra relazione è rivolta esclusivamente ai Sottoscrittori di quote dei Fondi complessivamente considerati, in conformità con il Regolamento 93 dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari, OICVM) del 2011. Abbiamo espletato il nostro mandato di revisione contabile in modo da poter dichiarare ai Sottoscrittori di quote quanto siamo tenuti a dichiarare nell'ambito di una relazione di revisione e a nessun altro fine. Nella misura consentita dalla legge, non accettiamo né ci assumiamo alcuna responsabilità - in ordine al nostro mandato di revisione, alla presente relazione o ai giudizi da noi formulati - nei confronti di alcuno all'infuori dei Fondi e dei Sottoscrittori di quote complessivamente considerati.

Ernst & Young Chartered Accountants

Dublin

Data: 25 luglio 2022

BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTO ECONOMICO

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 2022	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 2021	BlackRock Diversified Strategies Selection Fund 2022	BlackRock Diversified Strategies Selection Fund 2021	BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 2022	BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 2021	BlackRock Mix Fonds 2 ¹ 2022	BlackRock Mix Fonds 2 ¹ 2021
	Note	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Reddito di esercizio	5	3.600	4.060	–	23	767	1.875	54	303
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	(29.338)	34.687	59	1.073	(11.389)	11.305	1.943	17.244
Totale reddito/(perdita) da investimenti		(25.738)	38.747	59	1.096	(10.622)	13.180	1.997	17.547
Spese di esercizio	6	(248)	(280)	(167)	(237)	(145)	(213)	(88)	(262)
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		(25.986)	38.467	(108)	859	(10.767)	12.967	1.909	17.285
Costi finanziari:									
Interessi passivi o oneri simili	8	(2)	(2)	–	(3)	(1)	(1)	(2)	(4)
Totale costi finanziari		(2)	(2)	–	(3)	(1)	(1)	(2)	(4)
Profitto/(perdita) netto/(a) al lordo di imposte		(25.988)	38.465	(108)	856	(10.768)	12.966	1.907	17.281
Tassazione	10	10	(8)	–	–	2	–	–	–
Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte		(25.978)	38.457	(108)	856	(10.766)	12.966	1.907	17.281
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		(25.978)	38.457	(108)	856	(10.766)	12.966	1.907	17.281

¹ Il Fondo è stato chiuso durante l'esercizio finanziario.

Non vi sono utili o perdite riconosciuti originati nell'esercizio finanziario all'infuori di quelli esposti nel conto economico.

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTO ECONOMICO (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	Note	BlackRock Mix Fonds 3 ¹		BlackRock Mix Fonds 4 ¹		BlackRock Mix Fonds 5 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund 2021	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
		Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Reddito di esercizio	5	110	526	79	350	40	169	7.903	13.424
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	6.011	45.152	5.762	37.245	3.684	21.257	(20.080)	52.907
Totale reddito/(perdita) da investimenti		6.121	45.678	5.841	37.595	3.724	21.426	(12.177)	66.331
Spese di esercizio	6	(149)	(450)	(113)	(318)	(70)	(179)	(167)	(108)
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		5.972	45.228	5.728	37.277	3.654	21.247	(12.344)	66.223
Costi finanziari:									
Interessi passivi o oneri simili	8	(6)	(6)	(4)	(3)	(2)	(1)	(2)	–
Totale costi finanziari		(6)	(6)	(4)	(3)	(2)	(1)	(2)	–
Profitto/(perdita) netto/(a) al lordo di imposte		5.966	45.222	5.724	37.274	3.652	21.246	(12.346)	66.223
Tassazione	10	–	–	–	–	–	–	6	(6)
Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte		5.966	45.222	5.724	37.274	3.652	21.246	(12.340)	66.217
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		5.966	45.222	5.724	37.274	3.652	21.246	(12.340)	66.217

¹ Il Fondo è stato chiuso durante l'esercizio finanziario.

Non vi sono utili o perdite riconosciuti originati nell'esercizio finanziario all'infuori di quelli esposti nel conto economico.

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTO ECONOMICO (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

		BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund¹ 2022
	Note	Migliaia di EUR
Reddito di esercizio	5	17
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	617
Totale reddito/(perdita) da investimenti		634
Spese di esercizio	6	(106)
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		528
Costi finanziari:		
Interessi passivi o oneri simili	8	(7)
Totale costi finanziari		(7)
Profitto/(perdita) netto/(a)		521
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		521

¹ Poiché il Fondo è stato lanciato durante l'esercizio finanziario, non sono disponibili dati comparativi.

Non vi sono utili o perdite riconosciuti originati nell'esercizio finanziario all'infuori di quelli esposti nel conto economico.

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTO ECONOMICO (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

		BlackRock Defensive Yield Fund ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Note	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Reddito di esercizio	5	1.443	1.602	1.704	2.351	1.472	763	12.087	16.226
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	(2.225)	6.512	(7.902)	(7.003)	(4.941)	4.463	(64.586)	288.106
Totale reddito/(perdita) da investimenti		(782)	8.114	(6.198)	(4.652)	(3.469)	5.226	(52.499)	304.332
Spese di esercizio	6	(196)	(202)	(304)	(314)	(335)	(239)	(2.457)	(3.258)
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		(978)	7.912	(6.502)	(4.966)	(3.804)	4.987	(54.956)	301.074
Costi finanziari:									
Interessi passivi o oneri simili	8	(1)	(1)	(7)	(8)	(1)	–	(96)	(476)
Distribuzioni ai sottoscrittori di quote rimborsabili	9	(55)	(57)	(603)	(1.774)	(893)	–	–	–
Totale costi finanziari		(56)	(58)	(610)	(1.782)	(894)	–	(96)	(476)
Profitto/(perdita) netto/(a) al lordo di imposte		(1.034)	7.854	(7.112)	(6.748)	(4.698)	4.987	(55.052)	300.598
Tassazione	10	4	(3)	(22)	(123)	–	–	(885)	(1.899)
Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte		(1.030)	7.851	(7.134)	(6.871)	(4.698)	4.987	(55.937)	298.699
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	2	–	(10)	–	–	(6)	(6)	–	–
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		(1.030)	7.841	(7.134)	(6.871)	(4.704)	4.981	(55.937)	298.699

Non vi sono utili o perdite riconosciuti originati nell'esercizio finanziario all'infuori di quelli esposti nel conto economico.
La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTO ECONOMICO (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

		BlackRock Euro Cash Fund		BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Note	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Reddito di esercizio	5	–	–	152	252	28	37	49	103
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	(42)	(71)	(956)	7.028	3.110	12.141	170	7.919
Totale reddito/(perdita) da investimenti		(42)	(71)	(804)	7.280	3.138	12.178	219	8.022
Spese di esercizio	6	(79)	(63)	(506)	(673)	(543)	(470)	(625)	(580)
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		(121)	(134)	(1.310)	6.607	2.595	11.708	(406)	7.442
Costi finanziari:									
Interessi passivi o oneri simili	8	–	–	(7)	(4)	(1)	–	(3)	(2)
Totale costi finanziari		–	–	(7)	(4)	(1)	–	(3)	(2)
Profitto/(perdita) netto/(a)		(121)	(134)	(1.317)	6.603	2.594	11.708	(409)	7.440
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	2	(1)	(3)	–	(4)	–	(4)	–	(4)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		(122)	(137)	(1.317)	6.599	2.594	11.704	(409)	7.436

Non vi sono utili o perdite riconosciuti originati nell'esercizio finanziario all'infuori di quelli esposti nel conto economico.
La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTO ECONOMICO (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	Note	BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund 2022 Migliaia di EUR	BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund 2021 Migliaia di EUR	BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund 2022 Migliaia di USD	BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund 2021 Migliaia di USD
Reddito di esercizio	5	106	175	6.839	11.398
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	693	8.809	(37.266)	231.550
Totale reddito/(perdita) da investimenti		799	8.984	(30.427)	242.948
Spese di esercizio	6	(796)	(632)	(375)	(421)
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		3	8.352	(30.802)	242.527
Costi finanziari:					
Interessi passivi o oneri simili	8	(9)	(8)	(58)	(397)
Totale costi finanziari		(9)	(8)	(58)	(397)
Profitto/(perdita) netto/(a) al lordo di imposte					
		(6)	8.344	(30.860)	242.130
Tassazione	10	–	–	(614)	(1.290)
Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte		(6)	8.344	(31.474)	240.840
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	2	–	(4)	(8)	(9)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		(6)	8.340	(31.482)	240.831

Non vi sono utili o perdite riconosciuti originati nell'esercizio finanziario all'infuori di quelli esposti nel conto economico.

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 2022	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 2021	BlackRock Diversified Strategies Selection Fund 2022	BlackRock Diversified Strategies Selection Fund 2021	BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 2022	BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 2021	BlackRock Mix Fonds 2 ¹ 2022	BlackRock Mix Fonds 2 ¹ 2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	455.582	448.222	10.198	15.399	165.701	477.912	71.019	213.211
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	(25.978)	38.457	(108)	856	(10.766)	12.966	1.907	17.281
Operazioni su quote:								
Emissione di quote rimborsabili	93.904	338.129	200	4.327	18.737	47.265	8.657	20.739
Rimborso di quote rimborsabili	(32.132)	(369.226)	(3.511)	(10.384)	(21.806)	(372.442)	(81.583)	(180.212)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote	61.772	(31.097)	(3.311)	(6.057)	(3.069)	(325.177)	(72.926)	(159.473)
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	491.376	455.582	6.779	10.198	151.866	165.701	-	71.019

¹ Il Fondo è stato chiuso durante l'esercizio finanziario.

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Mix Fonds 3 ¹		BlackRock Mix Fonds 4 ¹		BlackRock Mix Fonds 5 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	152.156	339.986	109.211	179.767	56.080	73.568	341.390	646.826
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	5.966	45.222	5.724	37.274	3.652	21.246	(12.340)	66.217
Operazioni su quote:								
Emissione di quote rimborsabili	8.530	27.896	4.664	15.340	594	5.015	56.122	70.070
Rimborso di quote rimborsabili	(166.652)	(260.948)	(119.599)	(123.170)	(60.326)	(43.749)	(126.231)	(441.723)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote	(158.122)	(233.052)	(114.935)	(107.830)	(59.732)	(38.734)	(70.109)	(371.653)
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	–	152.156	–	109.211	–	56.080	258.941	341.390

¹ Il Fondo è stato chiuso durante l'esercizio finanziario.

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund ¹ 2022 Migliaia di EUR
--	---

Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	–
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	521

Operazioni su quote:

Emissione di quote rimborsabili	107.000
Rimborso di quote rimborsabili	–

Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote	107.000
--	----------------

Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	107.521
--	----------------

¹ Poiché il Fondo è stato lanciato durante l'esercizio finanziario, non sono disponibili dati comparativi. La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE RIMBORSABILI

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Defensive Yield Fund ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	99.720	117.934	174.445	199.682	94.771	44.790	552.045	470.123
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	(1.030)	7.841	(7.134)	(6.871)	(4.704)	4.981	(55.937)	298.699
Operazioni su quote:								
Emissione di quote rimborsabili	9.441	10.371	–	–	–	45.000	69.553	102.691
Rimborso di quote rimborsabili	(15.640)	(36.426)	(63.361)	(18.366)	–	–	(180.928)	(319.468)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote	(6.199)	(26.055)	(63.361)	(18.366)	–	45.000	(111.375)	(216.777)
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	92.491	99.720	103.950	174.445	90.067	94.771	384.733	552.045

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE RIMBORSABILI (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Euro Cash Fund 2022	BlackRock Euro Cash Fund 2021	BlackRock Fixed Income Selection 2022	BlackRock Fixed Income Selection Fund 2021	BlackRock Global Equity 2022	BlackRock Global Equity Selection Fund 2021	BlackRock Multi Asset Balanced 2022	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund 2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	8.976	18.467	61.631	76.084	32.461	26.352	34.969	36.888
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	(122)	(137)	(1.317)	6.599	2.594	11.704	(409)	7.436
Operazioni su quote:								
Emissione di quote rimborsabili	20	188	830	14.791	7.694	12.359	16.261	5.102
Rimborso di quote rimborsabili	(3.992)	(9.542)	(15.039)	(35.843)	(9.194)	(17.954)	(8.503)	(14.457)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote	(3.972)	(9.354)	(14.209)	(21.052)	(1.500)	(5.595)	7.758	(9.355)
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	4.882	8.976	46.105	61.631	33.555	32.461	42.318	34.969

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE RIMBORSABILI (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	
	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	54.542	57.564	301.610	460.780
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	(6)	8.340	(31.482)	240.831
Operazioni su quote:				
Emissione di quote rimborsabili	41.940	18.378	–	4
Rimborso di quote rimborsabili	(8.871)	(29.740)	–	(400.005)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote	33.069	(11.362)	–	(400.001)
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	87.605	54.542	270.128	301.610

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE

Al 31 marzo 2022

		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 2022	2021	BlackRock Diversified Strategies Selection Fund 2022	2021	BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 2022	2021	BlackRock Mix Fonds 2 ¹ 2022	2021
	Note	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
ATTIVITÀ CORRENTI									
Liquidità		239	225	4	13	79	83	29	3
Strumenti liquidi equivalenti		2.168	1.397	–	–	345	303	–	–
Liquidità a margine		12	85	–	–	–	–	–	–
Crediti	11	5.723	3.322	38	17	4.175	1.805	30	200
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	487.277	451.770	6.823	10.449	150.544	164.112	–	71.095
Totale attività correnti		495.419	456.799	6.865	10.479	155.143	166.303	59	71.298
PATRIMONIO NETTO									
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	13	491.376	455.582	6.779	10.198	151.866	165.701	–	71.019
Totale patrimonio netto		491.376	455.582	6.779	10.198	151.866	165.701	–	71.019
PASSIVITÀ CORRENTI									
Debiti	12	4.043	1.213	59	128	3.277	602	59	279
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	–	4	27	153	–	–	–	–
Totale passività correnti		4.043	1.217	86	281	3.277	602	59	279
Totale patrimonio netto e passività		495.419	456.799	6.865	10.479	155.143	166.303	59	71.298

¹ Il Fondo è stato chiuso durante l'esercizio finanziario.

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE (continua)

Al 31 marzo 2022

	Note	BlackRock Mix Fonds 3 ¹		BlackRock Mix Fonds 4 ¹		BlackRock Mix Fonds 5 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
		Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
ATTIVITÀ CORRENTI									
Liquidità		30	8	29	80	30	3	129	59
Strumenti liquidi equivalenti		–	–	–	–	–	–	1.351	2.463
Crediti	11	46	530	21	685	8	176	5.430	5.184
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	–	152.288	–	109.316	–	56.222	255.534	334.687
Totale attività correnti		76	152.826	50	110.081	38	56.401	262.444	342.393
PATRIMONIO NETTO									
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	13	–	152.156	–	109.211	–	56.080	258.941	341.390
Totale patrimonio netto		–	152.156	–	109.211	–	56.080	258.941	341.390
PASSIVITÀ CORRENTI									
Debiti	12	76	670	50	870	38	321	3.503	1.003
Totale passività correnti		76	670	50	870	38	321	3.503	1.003
Totale patrimonio netto e passività		76	152.826	50	110.081	38	56.401	262.444	342.393

¹ Il Fondo è stato chiuso durante l'esercizio finanziario.

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE (continua)

Al 31 marzo 2022

		BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund ¹ 2022
	Note	Migliaia di EUR

ATTIVITÀ CORRENTI

Liquidità		28
Crediti	11	8
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	107.551
Totale attività correnti		107.587

PATRIMONIO NETTO

Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	13	107.521
Totale patrimonio netto		107.521

PASSIVITÀ CORRENTI

Debiti	12	66
Totale passività correnti		66

Totale patrimonio netto e passività		107.587
--	--	----------------

¹ Poiché il Fondo è stato lanciato durante l'esercizio finanziario, non sono disponibili dati comparativi. La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE (continua)

Al 31 marzo 2022

		BlackRock Defensive Yield Fund ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Note	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
ATTIVITÀ CORRENTI									
Liquidità		109	98	924	1.406	73	320	36.530	76.689
Strumenti liquidi equivalenti		2.294	723	–	–	5.287	3.159	–	–
Liquidità a margine		6	7	–	–	89	12	3.972	7.846
Garanzia liquida		–	–	–	–	–	–	–	53
Crediti	11	726	1.001	1.376	4.315	219	68	31.978	20.178
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	89.771	98.408	103.142	174.124	85.178	92.198	328.948	469.528
Totale attività correnti		92.906	100.237	105.442	179.845	90.846	95.757	401.428	574.294
PASSIVITÀ CORRENTI									
Scoperto bancario		–	–	–	–	–	–	431	–
Liquidità a margine esigibile		6	6	–	–	121	4	1.803	–
Garanzia liquida esigibile		–	–	10	–	–	–	2.114	1.330
Debiti	12	401	511	84	519	64	145	12.344	19.164
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	8	–	1.398	4.881	610	859	3	1.755
Totale passività correnti		415	517	1.492	5.400	795	1.008	16.695	22.249
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili									
		92.491	99.720	103.950	174.445	90.051	94.749	384.733	552.045
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	13	–	–	–	–	16	22	–	–
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	13	92.491	99.720	103.950	174.445	90.067	94.771	384.733	552.045

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE (continua)

Al 31 marzo 2022

		BlackRock Euro Cash Fund		BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Note	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
ATTIVITÀ CORRENTI									
Liquidità		–	–	900	700	6	11	27	731
Strumenti liquidi equivalenti		4.928	9.001	–	–	–	–	–	–
Crediti	11	–	21	2	646	35	73	236	102
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	–	–	45.483	60.967	33.607	32.656	42.304	34.703
Totale attività correnti		4.928	9.022	46.385	62.313	33.648	32.740	42.567	35.536
PASSIVITÀ CORRENTI									
Debiti	12	46	47	198	389	93	279	114	333
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	–	–	82	293	–	–	135	234
Totale passività correnti		46	47	280	682	93	279	249	567
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili									
		4.882	8.975	46.105	61.631	33.555	32.461	42.318	34.969
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	13	–	1	–	–	–	–	–	–
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	13	4.882	8.976	46.105	61.631	33.555	32.461	42.318	34.969

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE (continua)

Al 31 marzo 2022

	Note	BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	
		2022	2021	2022	2021
		Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
ATTIVITÀ CORRENTI					
Liquidità		959	2.044	37.157	36.848
Liquidità a margine		–	–	2.865	4.461
Garanzia liquida		–	–	–	53
Crediti	11	73	175	1.408	2.084
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	86.975	53.070	232.672	260.029
Totale attività correnti		88.007	55.289	274.102	303.475
PASSIVITÀ CORRENTI					
Liquidità a margine esigibile		–	–	1.320	–
Garanzia liquida esigibile		–	–	2.038	660
Debiti	12	140	321	619	200
Passività finanziarie al valore equo conto economico	4	262	426	5	1.020
Totale passività correnti		402	747	3.982	1.880
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili					
		87.605	54.542	270.120	301.595
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	13	–	–	8	15
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	13	87.605	54.542	270.128	301.610

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO

1. General information

L'Entità è un unit trust di tipo aperto, domiciliato e costituito secondo il diritto irlandese come unit trust. L'Entità è autorizzata dalla CBI e disciplinata dalle disposizioni dei Regolamenti OICVM.

2. Politiche contabili significative

2.1 Basi di redazione

Il bilancio è redatto in conformità al Principio di Informativa finanziaria 102 ("FRS 102"), "il Financial Reporting Standard applicabile nel Regno Unito e nella Repubblica d'Irlanda" emanato dal Financial Reporting Council.

Il bilancio è stato redatto nel rispetto del principio della continuità aziendale in base alla convenzione del costo storico, modificata al fine di includere la rivalutazione di attività e passività finanziarie detenute a valore equo rilevato in conto economico. I bilanci di BlackRock Mix Fondi 2, BlackRock Mix Fondi 3, BlackRock Mix Fondi 4 e BlackRock Mix Fondi 5 sono stati redatti senza il presupposto della continuità aziendale in quanto tali fondi sono stati chiusi durante il periodo. Per i Fondi redatti senza presupposto della continuità aziendale, le attività sono iscritte al valore recuperabile e le passività sono iscritte al valore di liquidazione contrattuale.

L'Entità si è avvalsa dell'esenzione disponibile ai fondi d'investimento aperti che detengono una quota sostanziale di investimenti altamente liquidi e a valore equo ai sensi della Sezione 7 dell'FRS 102 e non presenta un prospetto dei flussi di cassa.

La struttura e parte della formulazione del bilancio sono state adattate rispetto a quelle previste nella Sezione 3 dell'FRS n. 102, al fine di rappresentare in modo più appropriato, a giudizio degli Amministratori, la natura dell'attività svolta dall'Entità in quanto fondo d'investimento.

Le politiche contabili e le note principali sono indicate di seguito e vengono tutte applicate all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022.

Salvo diversamente indicato, tutti gli importi sono stati arrotondati alle migliaia più vicine.

2.2 Strumenti finanziari

L'Entità ha scelto di applicare le disposizioni di rilevazione e valutazione dello IAS 39 e i soli requisiti di informativa di cui alle Sezioni 11 e 12 dell'FRS 102 per quanto riguarda gli strumenti finanziari.

2.2.1 Classificazione

L'Entità classifica i suoi investimenti in strumenti di debito, strumenti azionari e derivati come attività e passività finanziarie al valore equo in conto economico. Queste attività e passività finanziarie sono classificate come detenute a scopo di negoziazione o indicate dal Consiglio di Amministrazione al valore equo in conto economico all'inizio dell'esercizio. Tutti gli investimenti in derivati sono detenuti a scopo di negoziazione. Tutte le altre attività e passività finanziarie, compresa la liquidità e strumenti liquidi equivalenti, scoperti bancari, liquidità a margine, garanzia liquida, crediti e debiti sono classificate al costo ammortizzato utilizzando il metodo dell'interesse effettivo.

2.2.2 Rilevazione ed eliminazione contabile

L'Entità rileva un'attività o passività finanziaria quando diventa parte delle disposizioni contrattuali dello strumento. Le compravendite di investimenti sono rilevate nel giorno della negoziazione.

Profitti e perdite realizzati sulla vendita di strumenti finanziari sono calcolati utilizzando il metodo del costo medio. Per gli strumenti detenuti a lungo termine, essi rappresentano la differenza tra il valore contabile iniziale e il valore di cessione. Per gli strumenti detenuti a breve termine, essi rappresentano la differenza tra i proventi ricevuti e il valore di apertura. Per i contratti derivati, essi rappresentano i pagamenti o gli incassi in contanti effettuati su contratti derivati (esclusi quelli su conti di garanzia o di margine per tali strumenti).

Le attività finanziarie vengono eliminate dalla contabilità allo scadere dei diritti a ricevere flussi finanziari da attività o non appena siano stati trasferiti sostanzialmente tutti i rischi e i benefici della proprietà. Le passività finanziarie vengono eliminate dalla contabilità quando l'obbligazione specificata nel contratto risulta soddisfatta, cancellata o giunta a scadenza.

2.2.3 Misurazione

Tutti gli strumenti finanziari sono inizialmente rilevati al valore equo.

Le attività e passività finanziarie al valore equo in conto economico sono successivamente misurate al valore equo. Costi delle operazioni di acquisto o vendita di investimenti e profitti e perdite scaturenti da variazioni del valore equo delle attività o passività finanziarie al valore equo in conto economico sono presentati nel Conto economico come "Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari" nel periodo in cui si verificano.

Le attività e passività finanziarie diverse da quelle classificate al valore equo in conto economico sono in seguito misurate al costo ammortizzato.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

2. Politiche contabili significative (continua)

2.2 Strumenti finanziari (continua)

2.2.4 Stima del valore equo

Il valore equo è l'importo al quale è possibile scambiare un'attività, estinguere una passività o assegnare uno strumento di capitale, fra parti consapevoli e disponibili, a condizioni di mercato. La stima dei valori equi, dopo il riconoscimento iniziale, è determinata come segue:

- Gli investimenti in strumenti azionari e obbligazionari, fondi ETF (exchange-traded fund) e derivati negoziati in borsa che sono quotati, negoziati o contrattati in un mercato o in una borsa valori vengono valutati sulla base di prezzi quotati di mercato che, ai fini del bilancio, sono in linea con la metodologia di valutazione stabilita dal prospetto dell'Entità. A seconda della natura dell'investimento sottostante, il valore prescelto può essere il prezzo di chiusura, il prezzo medio di chiusura o il prezzo della domanda nel mercato di riferimento.
- Gli investimenti che rappresentano una quota di partecipazione in un organismo di investimento collettivo ("OIC") partecipato sono stimati al NAV non certificato e, se disponibile, al NAV certificato da un'entità indipendente, alla data di valutazione di tale quota di partecipazione calcolata dall'agente amministrativo dell'OIC partecipato e in conformità ai requisiti dell'organismo di cui l'investimento pertinente costituisce una quota di partecipazione. Il NAV non certificato dell'OIC partecipato sottostante viene riportato al lordo di ogni costo di rimborso potenzialmente imputabile al momento del rimborso da tale OIC sottostante.
- Gli investimenti in derivati fuori borsa ("OTC") sono stimati con tecniche di valutazione.

Nel caso di un investimento che non è quotato, trattato o negoziato in un mercato regolamentato, o rispetto al quale non è disponibile alcuna quotazione o prezzo al momento della valutazione, il valore equo di tale investimento sarà stimato con cura e in buona fede da un professionista, un organismo, una società o un ente competente (nominato a tale scopo dagli Amministratori previa consultazione del Gestore degli Investimenti e autorizzato a tal fine dal Fiduciario) e tale valore equo sarà stabilito ricorrendo a tecniche di valutazione. L'Entità utilizza una varietà di metodi e formula ipotesi basate sulle condizioni di mercato esistenti a ogni data di chiusura del bilancio.

Le tecniche di valutazione utilizzate per strumenti finanziari non standardizzati come, per esempio, derivati OTC, comprendono quelle descritte nella nota sulla gerarchia del valore equo e quelle utilizzate dai partecipanti al mercato che utilizzano appieno i dati del mercato e che si affidano nella misura più contenuta possibile ai dati specifici dell'entità.

2.2.5 Derivati finanziari e altri strumenti specifici

2.2.5.1 Contratti future

Un contratto futures è un contratto negoziato in una borsa valori, per acquistare o vendere taluni strumenti sottostanti ad una certa data futura, ad un prezzo specificato.

I depositi per i margini iniziali vengono versati ai broker incaricati alla stipula dei contratti future, sotto forma di liquidità a margine.

2.2.5.2 Contratti di cambio a termine

Un contratto di cambio a termine è un contratto negoziato, nel mercato OTC, tra due parti per acquistare o vendere una certa valuta sottostante in una data futura prestabilita, al prezzo pattuito.

2.2.5.3 Swap

Lo swap è un contratto negoziato singolarmente fra due parti, nel mercato OTC, per scambiare un flusso di pagamenti con un altro. Possono essere perfezionati come contratto bilaterale ("swap OTC") o compensati a livello centrale ("swap compensati a livello centrale").

Nel perfezionare uno swap compensato a livello centrale, il Fondo è tenuto a depositare un margine iniziale presso l'intermediario sotto forma di liquidità per un importo che varia a seconda della dimensione e del profilo di rischio del contratto di swap sottostante.

2.2.5.4 Contratti per differenze ("CFD")

Il CFD è un contratto nel mercato OTC stipulato tra il Fondo e una controparte CFD che prevede il pagamento o la ricezione equivalente in valore di un titolo sottostante.

In un contratto CFD a lunga scadenza, la controparte accetta di pagare al Fondo l'importo, eventuale, che avrebbe incrementato il valore nominale del contratto CFD se fosse stato investito nell'investimento o negli investimenti sottostanti, più ogni altro dividendo che sarebbe stato ricevuto su tali titoli. Il Fondo paga alla controparte un tasso d'interesse variabile sul valore nominale del CFD. Il rendimento del Fondo su di un contratto CFD sarà l'utile o la perdita sull'importo nominale più ogni dividendo maturato meno gli interessi versati sull'importo nominale.

In un contratto CFD a breve scadenza, la controparte accetta di pagare al Fondo l'importo, eventuale, che avrebbe diminuito il valore nominale del contratto CFD se fosse stato investito nel titolo o nei titoli sottostanti. Il Fondo deve anche versare alla controparte il valore di qualsiasi dividendo che avrebbe ricevuto su tali titoli. Il Fondo riceve dalla controparte un tasso d'interesse variabile sul valore nominale del CFD.

2.2.6 Disponibilità liquide e strumenti equivalenti

La liquidità a bilancio comprende i depositi a vista presso le banche. Gli strumenti liquidi equivalenti comprendono gli investimenti liquidi a breve termine, prontamente convertibili per dati importi di liquidità e che sono soggetti ad un rischio non significativo di variazione del valore.

Gli scoperti bancari vengono imputati nello stato patrimoniale come passività.

2.2.7 Garanzia collaterale e liquidità a margine

La garanzia liquida fornita dal Fondo viene iscritta fra le attività di bilancio come "Garanzia liquida" e non è inclusa come componente delle disponibilità liquide e degli strumenti liquidi equivalenti.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

2. Politiche contabili significative (continua)

2.2 Strumenti finanziari (continua)

2.2.7 Garanzia collaterale e liquidità a margine (continua)

I saldi di cassa detenuti come margine presso broker e relativi a investimenti in derivati alla data di bilancio sono imputati nel bilancio come liquidità a margine.

La garanzia liquida fornita al Fondo dalle controparti viene identificata nello stato patrimoniale come "Garanzia liquida dovuta". Il Fondo può reinvestire questa garanzia collaterale e le attività acquistate sono incluse come "Strumenti liquidi equivalenti" nel bilancio.

2.2.8 Quote rimborsabili

Ogni Fondo classifica le quote rimborsabili emesse come passività finanziarie o patrimonio netto, ai sensi del contenuto dei termini contrattuali degli strumenti. Le quote rimborsabili sono misurate al valore attuale degli importi di rimborso.

Le quote di BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund, BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund, BlackRock Diversifying Fixed Income Fund, BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund, BlackRock Euro Cash Fund, BlackRock Fixed Income Selection Fund, BlackRock Global Equity Selection Fund, BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund, BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund e BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund sono rimborsabili su richiesta dei sottoscrittori e non soddisfano le condizioni previste dalla Sezione 22.4 dell'FRS 102 per essere imputate come patrimonio netto; saranno pertanto considerate come passività finanziarie. Tutti gli altri Fondi soddisfano i requisiti e vengono imputati come patrimonio netto.

Le quote rimborsabili sono contabilizzate nel giorno in cui avviene l'operazione. Sottoscrizioni e rimborsi di quote riscattabili sono contabilizzate nel giorno in cui avviene l'operazione. Le quote sono sottoscritte e riscattate in base al NAV per quota in corrispondenza dell'ultimo momento di valutazione.

Qualora gli obblighi e le spese vengano applicati nel contesto di una sottoscrizione o di un rimborso, influiranno sul valore dell'investimento di un investitore che proceda a una sottoscrizione o richieda un rimborso, pertanto si rifletteranno, come parte dell'emissione di quote rimborsabili o del rimborso di quote rimborsabili, nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote di partecipazione rimborsabili e prospetto delle variazioni del patrimonio netto. Eventuali oneri e spese potenziali sono a discrezione degli Amministratori.

2.3 Valuta estera

2.3.1 Valuta funzionale e di presentazione

Le voci in valuta estera incluse nel bilancio di ciascun Fondo vengono misurate nella valuta funzionale di ciascun Fondo, che è indicata nell'intestazione del bilancio.

Gli Amministratori ritengono che queste valute rappresentino con grande precisione gli effetti economici delle operazioni, degli eventi e delle condizioni sottostanti di ciascun Fondo. La valuta di presentazione di ciascun Fondo è identica alla valuta funzionale.

2.3.2 Operazioni e saldi

Le operazioni in valute estere vengono convertite nella valuta funzionale di ogni Fondo al tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Le attività e passività in valuta estera, inclusi gli investimenti, vengono convertite al tasso di cambio prevalente alla data di bilancio.

Gli utili o le perdite in valuta estera basati sulla conversione degli investimenti, nonché gli utili o le perdite conseguenti alla conversione di altre attività e passività, sono inclusi nel conto economico.

2.4 Stime e valutazioni contabili importanti

La stesura del bilancio conformemente all'FRS 102 richiede l'uso di alcune stime contabili importanti. Inoltre richiede il giudizio degli Amministratori nel processo di applicazione delle politiche contabili dell'Entità. Le modifiche delle ipotesi possono incidere sensibilmente sul bilancio nel periodo di intervento delle modifiche. Gli Amministratori ritengono che le ipotesi di base siano appropriate e che il bilancio dell'Entità, pertanto, presenti fedelmente la situazione finanziaria e i risultati economici dell'Entità. Le stime e le ipotesi di base sono riviste su base continuativa. Le revisioni delle stime contabili sono rilevate nel periodo di intervento delle revisioni, se riguardano solo tale periodo, o nel periodo di intervento delle revisioni e negli anni successivi se riguardano sia l'esercizio corrente che quelli futuri. Di seguito sono indicate le aree sottoposte a un maggior grado di giudizio o complessità, o nelle quali le ipotesi e stime sono significative per il bilancio.

2.4.1 Ipotesi e incertezza nelle stime

2.4.1.1 Valore equo di strumenti finanziari derivati OTC

Gli strumenti finanziari derivati OTC sono stimati attraverso tecniche di valutazione, come specificato nella nota di bilancio sulla gerarchia del valore equo. Se basata sul ricorso a tecniche di valutazione (per esempio a modelli), la determinazione dei valori equi viene convalidata e periodicamente rivista e confrontata con il prezzo indicato da un fornitore indipendente di servizi di pricing, se disponibile.

2.4.1.2 Valore equo di strumenti finanziari non quotati in un mercato attivo

Il valore equo di tali strumenti non quotati in un mercato attivo può essere determinato dal Fondo utilizzando fonti di prezzo attendibili o prezzi indicativi dei market maker azionari/obbligazionari. Il Fondo elaborerà un giudizio e delle stime sulla quantità e sulla qualità delle fonti di prezzo utilizzate. Le quotazioni dei broker ottenute dalle fonti di prezzo possono essere indicative e non eseguibili o vincolanti.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

2. Politiche contabili significative (continua)

2.4 Stime e valutazioni contabili importanti (continua)

2.4.2 Giudizi

2.4.2.1 Valutazione come entità di investimento

Gli Amministratori sono del parere che l'Entità soddisfi la definizione di entità di investimento. Sussistono le condizioni seguenti:

- a. L'Entità ha ottenuto fondi allo scopo di fornire agli investitori servizi di gestione degli investimenti; e
- b. le partecipazioni detenute dall'Entità sono stimate al valore equo e le informazioni relative a tali partecipazioni sono fornite ai sottoscrittori di quote al valore equo tramite l'Entità.

2.5 Reddito da dividendi

Il reddito da dividendi è rilevato nello stato patrimoniale quando si stabilisce il diritto del Fondo a ricevere il pagamento. Per i titoli azionari quotati, di norma la data è quella di stacco della cedola. Per i titoli azionari non quotati, di norma la data è quella di approvazione del pagamento di un dividendo da parte dei sottoscrittori. Il reddito da dividendi è riportato al lordo di tutte le ritenute d'acconto non recuperabili, che vengono presentate separatamente nel conto economico. Il reddito da OIC è rilevato quando l'OIC sottostante dichiara le distribuzioni. Il reddito dell'ETF è riconosciuto alla data di stacco della cedola.

2.6 Interessi attivi e passivi

Gli interessi attivi e passivi per tutti gli strumenti finanziari fruttiferi sono rilevati nel conto economico utilizzando il metodo dell'interesse effettivo.

2.7 Reddito da prestito titoli

Il reddito da prestito titoli è conseguito tramite il prestito di titoli posseduti dal Fondo a terzi mutuatari. Il reddito da prestito titoli viene rilevato in conto economico secondo il principio di competenza.

2.8 Spese e commissioni

Le spese vengono rilevate in conto economico secondo il principio di competenza, con l'eccezione delle commissioni sulle operazioni relative all'acquisto e al realizzo degli investimenti, che vengono imputate come sostenute e presentate alla voce "Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari" nel periodo in cui si verificano.

Le spese direttamente imputabili a una determinata classe di quote sono direttamente ed esclusivamente a carico di tale classe.

2.9 Distribuzioni

Le distribuzioni vengono rilevate in conto economico come costi finanziari quando le quote del Fondo non soddisfano le condizioni per essere imputate come patrimonio netto e di conseguenza vengono imputate come passività finanziarie. Tutte le altre distribuzioni vengono rilevate nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Gli Amministratori possono dichiarare le distribuzioni per le quote della classe per ogni periodo finanziario. Le distribuzioni possono essere pagate a valore sul reddito netto del Fondo. Inoltre, gli Amministratori possono dichiarare le distribuzioni per le quote della Classe di quote Institutional 1 Distributing, Institutional 2 Distributing di BlackRock Diversifying Fixed Income Fund e Institutional Distribution di BlackRock Canguard Global Index Equity Fund a valore sul capitale al fine di garantire una distribuzione ai sottoscrittori.

Gli Amministratori hanno attuato accordi di perequazione finanziaria per assicurare che il livello di reddito conseguente agli investimenti non sia condizionato da emissione, conversione o rimborso di quote durante l'esercizio contabile. Nell'ambito del pagamento delle distribuzioni, l'importo medio di questa perequazione è restituito ai sottoscrittori di quote che hanno sottoscritto o riscattato quote dal Fondo nel corso dell'esercizio. L'elemento di perequazione della distribuzione è considerato come un rimborso del capitale.

Le distribuzioni non interesseranno i sottoscrittori delle classi di quote a capitalizzazione. Il reddito e altri profitti saranno capitalizzati e reinvestiti nel Fondo per conto di tali sottoscrittori di quote.

2.10 Correzione per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel Prospetto

I costi di costituzione vengono ammortizzati su un periodo di 5 anni ai fini del calcolo del NAV di negoziazione, come spiegato in dettaglio nel prospetto. Tuttavia, l'FRS 102 richiede che tali costi vengano imputati quando sostenuti; pertanto, ai fini del bilancio, tutti i costi di costituzione non ammortizzati sono stati riconosciuti integralmente nel conto economico nell'esercizio in cui sono stati sostenuti.

Di conseguenza, le differenze sopra descritte rettificano il valore contabile delle attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote. Per i Fondi che classificano le quote rimborsabili come passività finanziarie, le differenze cumulative sono incluse nel rigo di bilancio "Correzione per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel Prospetto". Per i Fondi che classificano le quote rimborsabili come patrimonio netto, la riconciliazione è inclusa nella nota relativa al NAV attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili.

2.11 Tassazione

2.11.1 Imposte correnti

Le imposte correnti sono rilevate per l'importo delle imposte sul reddito dovute in relazione al reddito imponibile estero dell'esercizio corrente o di quelli passati, utilizzando le aliquote e le leggi vigenti o di fatto vigenti entro la data di bilancio.

2.11.2 Modifiche al FRS 102 adottato durante l'esercizio finanziario

Riforma dei parametri di riferimento dei tassi d'interesse (Fase 2)

La modifica al FRS 102 ha lo scopo di adottare e semplificare i requisiti contabili nel contesto della riforma del parametro di riferimento dei tassi d'interesse, e di introdurre nuovi requisiti di informativa sulla natura e l'entità dei rischi derivanti da tale riforma. Ulteriori informazioni sulla natura e sull'entità del rischio derivante da strumenti finanziari soggetti alla riforma del parametro di riferimento dei tassi d'interesse sono esposte in dettaglio nella nota integrativa al bilancio relativa al rischio finanziario.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

3. Rischi finanziari

Le attività d'investimento espongono ogni Fondo a diversi tipi di rischi, associati agli strumenti finanziari e ai mercati in cui esso investe. I dati riportati di seguito non intendono fornire un quadro completo di tutti i rischi. Per un'analisi più approfondita dei rischi insiti negli investimenti effettuati in ogni Fondo, si consiglia agli investitori di prendere visione delle informazioni riportate nel prospetto informativo.

3.1 Quadro di gestione dei rischi

Gli Amministratori revisionano trimestralmente i rapporti sui risultati degli investimenti e ricevono una presentazione semestrale dal Gestore degli Investimenti che copre i risultati dell'Entità e il profilo di rischio durante l'esercizio finanziario. Gli Amministratori hanno delegato l'amministrazione ordinaria del programma di investimento al Gestore degli Investimenti. Il Gestore degli Investimenti ha inoltre la responsabilità di garantire che l'Entità venga gestita nei termini previsti dalle linee guida d'investimento e dei limiti stabiliti nel prospetto. Gli Amministratori riservano a se stessi il monitoraggio e la supervisione delle performance di investimento e dei rischi dei prodotti e la responsabilità del monitoraggio e della supervisione dei rischi normativi e operativi dell'Entità. Il Gestore ha nominato un gestore dei rischi che ha la responsabilità del processo quotidiano di gestione dei rischi con l'assistenza del personale chiave di gestione dei rischi del Gestore degli Investimenti, compresi i membri del BlackRock Risk and Quantitative Analysis Group ("Gruppo RQA"), gruppo centralizzato che svolge una funzione indipendente di gestione del rischio. Il Gruppo RQA identifica, misura e monitora indipendentemente il rischio degli investimenti. Il gruppo RQA traccia le pratiche effettive di gestione del rischio applicate a ogni Fondo. Suddividendo i componenti del processo, il gruppo RQA ha la capacità di determinare se siano applicati i processi appropriati di gestione del rischio per ogni Fondo. In tal modo si rilevano gli strumenti di gestione del rischio impiegati e le modalità di controllo dei livelli di rischio, assicurando che il rapporto tra rischio e utile sia preso in considerazione nella costruzione del portafoglio e nella revisione dei risultati.

3.2 Rischio di mercato

Il rischio di mercato deriva principalmente dall'incertezza relativa al futuro valore degli strumenti finanziari, influenzato dai movimenti delle valute, dei tassi d'interesse e del prezzo. Esso rappresenta la potenziale perdita che ogni Fondo potrebbe patire mantenendo le posizioni di mercato a seguito di oscillazioni di mercato.

Ciascun Fondo è esposto al rischio di mercato in virtù dei suoi investimenti in azioni e derivati.

Uno strumento di misurazione utilizzato dal Gruppo RQA per misurare il rischio di mercato è il Value-at-Risk ("VaR"), che prende in considerazione rischio valutario, del tasso d'interesse e del prezzo.

Il VaR è una misurazione del rischio statistico che stima la potenziale perdita di portafoglio derivante da movimenti di mercato avversi in un contesto di mercato normale. L'analisi del VaR riflette le interdipendenze tra variabili di rischio, a differenza di un'analisi della sensibilità tradizionale.

I calcoli del VaR si basano su un modello di simulazione storica corretto con un livello di confidenza del 99%, un periodo di detenzione di un giorno e un periodo di osservazione storica non inferiore a un anno (250 giorni). Si definisce un fattore VaR in relazione ad una specifica probabilità e ad uno specifico orizzonte temporale. Un VaR a un giorno pari al 99% indica la previsione che, nel 99% dei casi durante l'arco di un giorno, la perdita di ogni Fondo non sarà percentualmente superiore a tale dato. Fattori VaR più elevati indicano pertanto un rischio maggiore.

Si noti che l'utilizzo della metodologia VaR ha talune limitazioni, soprattutto che l'utilizzo dei dati storici di mercato come base per stimare eventi futuri non comprende tutti gli scenari possibili, soprattutto quelli che sono di natura estrema e che l'utilizzo di un livello di confidenza specifico (ad es. 99%) non prende in considerazione le perdite che si verificano oltre tale livello. È probabile che la perdita sia superiore agli importi del VaR. Queste limitazioni e la natura del parametro VaR significano che ogni Fondo non può garantire che le perdite non superino gli importi VaR indicati, né che le perdite superiori agli importi VaR non si verifichino con maggior frequenza.

Il VaR a un giorno basato su un livello di confidenza del 99% è definito nella tabella sotto riportata:

Nome del Fondo	2022 %	2021 %
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	0,74	0,31
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	0,78	0,39
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	1,08	0,64
BlackRock Mix Fonds 2 ¹	n.a.	1,00
BlackRock Mix Fonds 3 ¹	n.a.	1,40
BlackRock Mix Fonds 4 ¹	n.a.	1,84
BlackRock Mix Fonds 5 ¹	n.a.	2,21
BlackRock UK Credit Screened Fund	1,16	0,77
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund ²	4,41	n.a.
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	0,39	0,13
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	0,69	0,45
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	0,68	0,50
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	4,35	3,34
BlackRock Euro Cash Fund	0,00	0,00
BlackRock Fixed Income Selection Fund	0,52	0,38
BlackRock Global Equity Selection Fund	4,31	2,56
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	1,91	1,25
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	1,43	0,91
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	4,48	3,45

¹ Il Fondo è stato chiuso durante l'esercizio finanziario.

² Poiché il Fondo è stato lanciato durante l'esercizio finanziario, non sono disponibili dati comparativi.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

3. Rischi finanziari (continua)

3.2 Rischio di mercato (continua)

3.2.1 Rischio di mercato derivante dal rischio valutario

Il rischio valutario è il rischio che il valore equo o i futuri flussi di cassa di uno strumento finanziario oscillino a causa di variazioni dei tassi di cambio.

Esposizione al rischio valutario

Ogni Fondo può investire in strumenti finanziari denominati in valute diverse da quella funzionale. Di conseguenza per ogni Fondo sussiste il rischio, diretto o indiretto, di variazione del tasso di cambio della propria valuta funzionale rispetto ad altre valute, in misura tale da determinare un effetto negativo sul valore della quota delle attività di ogni Fondo espresse in valute diverse da quella adottata dal Fondo medesimo.

I dettagli dei contratti di cambio a termine aperti in essere a copertura del rischio valutario alla data di chiusura dell'esercizio finanziario sono riportati nel prospetto degli investimenti.

Tutti, o sostanzialmente tutti, gli investimenti di ciascun Fondo sono denominati nella sua valuta funzionale e, pertanto, non vi era esposizione diretta al rischio di cambio al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021.

Gestione del rischio valutario

Ogni Fondo può effettuare operazioni di copertura del rischio valutario per ridurre al minimo l'effetto dei movimenti di cambio tra le valute degli investimenti detenute dal Fondo e quella funzionale del Fondo e la valuta delle classi di quote con copertura valutaria del Fondo.

Il Gestore degli Investimenti monitora l'esposizione al rischio di cambio rispetto a indici di tolleranza prestabiliti e stabilisce quando una copertura valutaria deve essere reimpostata e il guadagno o la perdita derivante dal reinvestimento o dalla liquidazione di tale copertura, tenendo conto della frequenza e dei costi di transazione e reinvestimento associati alla rideterminazione della copertura valutaria.

3.2.2 Rischio di mercato derivante dal rischio del tasso di interesse

Il rischio del tasso di interesse è il rischio che il valore equo o i futuri flussi di cassa di uno strumento finanziario fluttuino a causa di variazioni dei tassi d'interesse di mercato.

Esposizione al rischio del tasso di interesse

Ogni Fondo è esposto al rischio del tasso d'interesse attraverso le sue posizioni liquide e in strumenti equivalenti, che comprendono la liquidità marginale detenuta presso broker e attraverso i propri investimenti in strumenti finanziari fruttiferi che sono riportati nei prospetti degli investimenti.

Ogni Fondo presenta anche un'esposizione indiretta al rischio del tasso di interesse attraverso i propri investimenti in OIC, ETF e strumenti finanziari derivati ("SFD") su tassi d'interesse, per cui il valore di un'attività sottostante potrebbe fluttuare in conseguenza di un cambiamento nei tassi di interesse.

Ogni Fondo investe in strumenti di debito, prodotti liquidi pertinenti e derivati con esposizione ai tassi interbancari offerti ("IBOR") che saranno sostituiti o riformati nell'ambito dell'iniziativa a livello di mercato. I rischi principali ai quali ogni Fondo è esposto a causa della riforma dell'IBOR sono operativi e derivano dall'aggiornamento dei sistemi che impiegano le curve IBOR e la revisione dei controlli operativi legati alla riforma. Il rischio finanziario è prevalentemente limitato al rischio del tasso d'interesse.

Ogni Fondo ha esposizione all'EURIBOR e al SONIA sui propri strumenti di debito, prodotti liquidi pertinenti e derivati attraverso le componenti a tasso variabile che sono indicizzate a questi parametri di riferimento dei tassi d'interesse.

Gestione del rischio del tasso di interesse

L'esposizione al rischio del tasso di interesse è gestita monitorando costantemente la posizione affinché non si verifichino deviazioni oltre un livello di tolleranza prestabilito e, ove necessario, riportandola ai parametri originali desiderati.

La liquidità è investita in fondi del mercato monetario per generare un rendimento che protegge il Fondo da movimenti sfavorevoli dei tassi d'interesse.

Ogni Fondo monitora il progresso della transizione dagli IBOR ai nuovi tassi di riferimento esaminando gli importi totali dei contratti che devono ancora effettuare la transizione a un tasso di riferimento alternativo e gli importi di tali contratti che contengono una opportuna clausola di fallback.

3.2.3 Rischio di mercato derivante dal rischio di prezzo

Il rischio di prezzo è il rischio di fluttuazione del valore equo dei flussi di cassa futuri di uno strumento finanziario a causa di cambiamenti dei prezzi di mercato (all'infuori di quelli derivanti dal rischio del tasso d'interesse e dal rischio valutario), indipendentemente dal fatto che tali cambiamenti siano causati da fattori specifici di singoli strumenti finanziari o del suo emittente, o da altri fattori che influenzano strumenti finanziari analoghi negoziati sul mercato. Eventi locali, regionali o globali come guerre, atti di terrorismo, diffusione di malattie infettive o altri problemi di salute pubblica, recessioni o altri eventi potrebbero avere un impatto significativo su ciascun Fondo e sui prezzi di mercato dei suoi investimenti.

Esposizione al rischio di prezzo

Ogni Fondo è esposto al rischio di prezzo derivante dall'investimento in strumenti finanziari. L'esposizione di ogni Fondo al rischio di prezzo corrisponde al valore equo degli investimenti detenuti, come mostrato nei prospetti degli investimenti di ogni Fondo.

Gestione del rischio di prezzo

Diversificando il portafoglio ove ciò sia appropriato e compatibile con gli obiettivi di ogni Fondo, si riduce al minimo il rischio che una variazione del prezzo di un determinato investimento produca un impatto sostanziale sul NAV di ogni Fondo.

Sussiste il rischio che la valutazione di ogni Fondo non rispecchi correttamente il valore degli investimenti detenuti in un momento specifico a causa di eventi che esulano dal controllo degli Amministratori, il che potrebbe comportare perdite significative o una determinazione non accurata dei prezzi per ogni Fondo. Per mitigare questo rischio, gli Amministratori potrebbero sospendere temporaneamente la determinazione del NAV di qualsiasi Fondo fino a quando non sarà possibile determinare una valutazione ragionevole o equa degli investimenti detenuti.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

3. Rischi finanziari (continua)

3.2 Rischio di mercato (continua)

3.2.3 Rischio di mercato derivante dal rischio di prezzo (continua)

Il rischio di prezzo intrinseco nelle posizioni nell'OIC viene monitorato dal Gestore degli Investimenti, insieme agli obiettivi d'investimento dei fondi sottostanti nonché alle relative politiche di controllo interno e alla rendicontazione regolare dei rischi e delle performance. Tutti gli investimenti in un altro OIC sono investimenti in fondi di parti correlate. Tali OIC sono soggetti alle stesse procedure di controllo che il Gestore degli Investimenti impiega per ogni Fondo.

3.3 Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è il rischio che ogni Fondo incontri difficoltà nell'adempiere agli obblighi associati a passività finanziarie.

Esposizione al rischio di liquidità

I rischi di liquidità principali di ogni Fondo derivano dalla capacità degli investitori di portare a buon fine le richieste di rimborso e liquidare gli investimenti sottostanti ai quali ogni Fondo è esposto.

I sottoscrittori di ogni Fondo possono riscattare le proprie quote alla chiusura di qualsiasi scadenza di negoziazione giornaliera a fronte di liquidità pari a una quota proporzionale del NAV di ogni Fondo, escludendo eventuali oneri e spese laddove applicabili. Ogni Fondo è pertanto potenzialmente esposto al rischio di liquidità nel soddisfare le richieste di rimborso dei sottoscrittori e potrebbe trovarsi nella necessità di vendere attività ai prezzi di mercato in vigore per soddisfare il fabbisogno di liquidità.

Ogni Fondo può investire in OIC che possono imporre periodi di preavviso o altre limitazioni sui rimborsi e ciò potrebbe aumentare il rischio di liquidità di ogni Fondo. Ogni Fondo è anche esposto al rischio di liquidità associato alle richieste di margine giornaliere su SFD.

Tutte le passività finanziarie dei Fondi, in base alle scadenze contrattuali, sono esigibili entro tre mesi. Le date di regolamento previste possono superare i tre mesi sulla base dell'analisi del periodo rimanente alla data di bilancio fino alla data di maturazione e sono riportate nel prospetto degli investimenti.

Gestione del rischio di liquidità

Il rischio di liquidità viene ridotto al minimo detenendo investimenti liquidi sufficienti che possano essere prontamente realizzati per soddisfare le richieste di liquidità. Potrebbe inoltre rendersi necessaria la vendita di attività per soddisfare le richieste di rimborso. Tuttavia, la vendita tempestiva di posizioni di negoziazione può essere pregiudicata da molti fattori comprendenti il volume delle contrattazioni e l'aumento della volatilità dei prezzi. Di conseguenza, ogni Fondo potrebbe registrare dei problemi nella vendita delle attività per soddisfare le richieste di liquidità.

Il rischio di liquidità di ogni Fondo è gestito dal Gestore degli Investimenti ai sensi delle politiche stabilite e delle procedure in uso. I gestori del portafoglio analizzano giornalmente rapporti previsionali sulla liquidità, che anticipano i futuri obblighi di liquidità. Questi rapporti consentono loro di gestire i relativi obblighi di liquidità. Se le richieste di rimborso da tutti i detentori di quote di un Fondo superano il 10% del NAV di ciascun Fondo in un particolare giorno di negoziazione, gli Amministratori saranno autorizzati, a loro discrezione, a rifiutare il rimborso del numero di quote eccedenti emesse da ogni Fondo. Le quote che non sono rimborsate in un dato giorno di negoziazione saranno rimborsate in ciascun giorno di negoziazione successivo, in maniera proporzionale, con priorità rispetto a qualsiasi richiesta ricevuta in seguito.

Nessuna attività dei Fondi è soggetta ad accordi speciali di liquidità.

Il Gestore può sospendere temporaneamente la determinazione del NAV di qualsiasi Fondo e l'emissione e il riscatto di Quote di ogni Classe di qualsiasi Fondo durante la totalità o parte di un periodo:

(i) durante il quale uno dei mercati principali in cui una parte significativa degli investimenti del Fondo di riferimento è di volta in volta quotata, elencata, scambiata o trattata è chiuso (eccetto che per i consueti fine settimana o le festività ordinarie) o durante il quale le negoziazioni su tale mercato sono limitate o sospese o durante il quale sono limitate o sospese le negoziazioni su qualsiasi borsa o mercato dei future.

(ii) durante il quale, a causa di eventi politici, economici, militari o monetari o di qualsiasi altra circostanza al di fuori del controllo, della responsabilità e dei poteri del Gestore, la cessione o la valutazione degli investimenti del relativo Fondo non sia, a giudizio del Gestore, ragionevolmente praticabile senza che ciò pregiudichi gravemente gli interessi dei proprietari di quote in generale o dei proprietari di quote del relativo Fondo oppure se, a giudizio del Gestore, il Prezzo di Rimborso non può essere calcolato in modo equo o tale cessione sarebbe materialmente pregiudizievole per i proprietari di quote in generale o i proprietari di quote del relativo Fondo;

(iii) durante il quale si verifica un'interruzione dei mezzi di comunicazione normalmente impiegati per determinare il valore di uno qualsiasi degli investimenti del Fondo o durante il quale, per qualsiasi altra ragione, il valore di uno degli investimenti o di altre attività del relativo Fondo non può essere ragionevolmente o equamente accertato;

(iv) durante il quale il Gestore non è in grado di rimpatriare i fondi necessari per effettuare i pagamenti di rimborso o durante il quale tali pagamenti non possono, a parere del Gestore, essere effettuati a prezzi o tassi di cambio normali, o durante il quale qualsiasi trasferimento di fondi coinvolto nella realizzazione o acquisizione di investimenti - o i pagamenti dovuti o il rimborso - non possono, a giudizio degli Amministratori, effettuarsi a prezzi o tassi di cambio normali; o

(v) successivo alla notifica di un avviso di convocazione di un'assemblea dei sottoscrittori in cui verrà proposta una delibera di scioglimento del Fondo o in cui è stata approvata una delibera di scioglimento del Fondo.

3.4 Rischio creditizio di controparte

Il rischio creditizio di controparte è il rischio che una delle parti di uno strumento finanziario provochi una perdita finanziaria alla controparte non adempiendo a un obbligo assunto.

Esposizione al rischio creditizio di controparte

Ogni Fondo è esposto al rischio di credito di controparte delle parti con le quali effettua negoziazioni e sosterrà il rischio di mancato regolamento.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

3. Rischi finanziari (continua)

3.4 Rischio creditizio di controparte (continua)

L'esposizione di ogni Fondo è limitata ai contratti in cui esso detiene attualmente una posizione in attività finanziarie, ridotta da tutte le garanzie ricevute dalla controparte, o alle controparti che hanno ricevuto la garanzia da ogni Fondo. Il valore contabile delle attività finanziarie unitamente alla liquidità detenuta con le controparti rappresenta al meglio l'esposizione massima lorda di ogni Fondo al rischio creditizio di controparte alla data di bilancio, prima di includere l'effetto di qualsiasi Accordo Quadro dell'International Swaps and Derivatives Associations, Inc. ("Accordo Quadro ISDA") o contratto simile, e la compensazione, che ridurrebbe l'esposizione complessiva al rischio di credito della controparte. Ogni Fondo effettua transazioni solo con controparti regolamentate e soggette a una supervisione prudenziale o con quelle banche che presentano rating di credito elevati assegnati da agenzie di rating di credito internazionali. La liquidità detenuta come garanzia dalla controparte in SFD è soggetta al rischio creditizio di controparte.

Tutte le operazioni in titoli quotati vengono regolate/pagate alla consegna dei titoli per il tramite di intermediari autorizzati. Il rischio relativo a transazioni insolute è considerato basso in ragione del breve periodo di liquidazione di riferimento e dell'elevata qualità creditizia degli intermediari utilizzati.

Gestione del rischio creditizio legato alla controparte

Il rischio creditizio legato alla controparte è monitorato e gestito dal Team Rischio di Controparte e di Concentrazione RQA di BlackRock. Il team è guidato dal Chief Counterparty Credit Officer di BlackRock, che riferisce direttamente al Responsabile globale di RQA. Il Chief Counterparty Credit Officer detiene i poteri relativi al credito, alcuni dei quali sono stati delegati a componenti scelti del team. Le approvazioni delle controparti possono essere rilasciate dal Chief Counterparty Credit Officer o dai Counterparty Credit Risk Officer del Gruppo RQA, i cui poteri sono stati formalmente delegati dal Chief Counterparty Credit Officer.

Il Team Rischio di Controparte e di Concentrazione RQA di BlackRock esegue un'analisi formale di ogni nuova controparte, sottopone a monitoraggio e rivede costantemente tutte le controparti approvate e mantiene un controllo attivo delle esposizioni alle controparti e del processo di gestione della garanzia.

Al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021 non risultava in essere alcun saldo scaduto o deteriorato in relazione alle operazioni con le controparti.

3.4.1 SFD

Le posizioni di ogni Fondo in SFD OTC scambiati in borsa espongono lo stesso al rischio di credito di controparte.

3.4.1.1 SFD negoziati in borsa

L'esposizione è limitata dalla negoziazione dei contratti tramite un sistema di compensazione. L'esposizione di ogni Fondo al rischio creditizio su contratti future in cui attualmente presenta una posizione di profitto è ridotta dagli utili ricevuti sotto forma di liquidità dalla controparte attraverso il meccanismo di contabilizzazione giornaliera ai valori di mercato per i contratti negoziati in borsa (margine di variazione). L'esposizione di ogni Fondo al rischio creditizio sui contratti in cui attualmente presenta una posizione negativa è uguale all'importo del margine riportato alla controparte che non è stato trasferito in borsa attraverso il meccanismo di contabilizzazione giornaliera ai valori di mercato.

3.4.1.2 SFD OTC

Il rischio relativo agli SFD OTC deriva dall'inadempienza della controparte a rispettare i propri obblighi conformemente ai termini contrattuali, poiché queste operazioni su SFD vengono negoziate in modo bilaterale e non tramite una controparte di compensazione centrale.

Ogni Fondo stipula le operazioni in SFD OTC ai sensi di un Accordo Quadro dell'ISDA o contratto simile. Un Accordo Quadro ISDA è un accordo bilaterale tra ogni Fondo e una controparte che disciplina le operazioni in SFD OTC stipulate tra le parti.

Ai sensi dell'Accordo Quadro ISDA le esposizioni delle parti vengono compensate e date in garanzia congiuntamente; di conseguenza qualsiasi comunicazione su garanzie fornite riguarda tutte le operazioni in SFD OTC stipulate da parte di ogni Fondo secondo l'Accordo Quadro ISDA. Tutta la garanzia liquida ricevuta/contabilizzata da ogni Fondo ai sensi dell'Accordo Quadro ISDA viene trasferita in modo bilaterale ai sensi dell'accordo di trasferimento titoli.

Ogni Fondo è il legittimo proprietario della garanzia pervenuta e può vendere le attività e trattenere la liquidità in caso di insolvenza. Se la controparte adempie ai propri obblighi in relazione all'investimento, alla scadenza o alla vendita dell'investimento, ogni Fondo restituirà un pari importo di liquidità alla controparte. La garanzia sui titoli restituita da ogni Fondo alla controparte deve essere dello stesso tipo, valore nominale, descrizione e importo dei titoli trasferiti a ogni Fondo. La negoziazione di SFD OTC che non sono stati garantiti comporta un'esposizione alle controparti.

L'esposizione massima di ogni Fondo al rischio creditizio di controparte conseguente alla detenzione di contratti di cambio a termine sarà pari all'importo figurativo del contratto di cambio e di tutti gli utili netti non realizzati come indicato nel prospetto degli investimenti del relativo Fondo.

Ad eccezione dei contratti di cambio a termine non consegnabili detenuti su BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund, i contratti di cambio a termine non richiedono margini di variazione e il rischio creditizio di controparte viene monitorato principalmente dal Team Rischio di Controparte e di Concentrazione RQA BlackRock che monitora l'affidabilità creditizia della controparte. Il margine viene pagato o ricevuto su contratti di cambio a termine non consegnabili per coprire qualsiasi esposizione della controparte o di ciascun Comparto nei confronti della controparte. Il conto di cassa a margine in bilancio è costituito da un margine esigibile dai broker di compensazione di ciascun Fondo e dalla controparte dei contratti di cambio a termine.

Ogni Fondo ha diritto a reinvestire la garanzia liquida pervenuta. La garanzia liquida data in pegno da ogni Fondo viene individuata separatamente nello stato patrimoniale come garanzia liquida e non è inclusa come componente di disponibilità liquide e strumenti liquidi equivalenti. La garanzia liquida ricevuta da ogni Fondo è indicata negli stati patrimoniali come garanzia liquida esigibile. Inoltre ogni Fondo è esposto al rischio che la controparte reipotечи la garanzia data in pegno. Il valore della garanzia in disponibilità liquide ricevuta e di quella data in pegno è indicato nello stato patrimoniale di ogni Fondo.

Le tabelle seguenti riportano in dettaglio il numero totale di controparti di SFD OTC a cui ogni Fondo è esposto, il rating creditizio di lungo termine più basso di ogni controparte (o, se priva di rating, della sua capogruppo), l'esposizione massima a ogni controparte (calcolata su base netta) e la relativa garanzia liquida e non liquida totale ricevuta a fronte di tale esposizione a singole controparti, ove applicabile:

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

3. Rischi finanziari (continua)

3.4 Rischio creditizio di controparte (continua)

3.4.1 SFD (continua)

3.4.1.2 SFD OTC (continua)

Al 31 marzo 2022	Valuta	Totale numero di controparti	Rating creditizio minimo di qualsiasi controparte	Esposizione massima a una singola controparte in migliaia	Totale garanzia ricevuta in relazione all'esposizione massima in migliaia
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	EUR	3	A-	8	-
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	1	A+	-	-
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	14	BBB+	131	-
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	8	BBB+	5	-
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	2	A+	1.088	1.090
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	4	BBB+	3	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	4	BBB+	4	-
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	4	BBB+	5	-
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	2	A+	957	1.058

Al 31 marzo 2021	Valuta	Totale numero di controparti	Rating creditizio minimo di qualsiasi controparte	Esposizione massima a una singola controparte in migliaia	Totale garanzia ricevuta in relazione all'esposizione massima in migliaia
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	EUR	4	BBB+	2	-
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	1	A+	20	-
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	17	BBB+	286	-
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	8	BBB+	-	-
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	2	A+	1.601	1.330
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	3	BBB+	45	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	2	A+	3	-
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	3	A	19	-
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	2	A+	635	660

Per i CFD detenuti da ogni Fondo, i movimenti di cassa avvengono su base giornaliera, al di sopra di una certa soglia per ciascuna controparte. Il rischio è ulteriormente attenuato in quanto i contratti sono resettati su base mensile (con scadenza mobile di un anno a ogni reset mensile) e l'utile o la perdita sono realizzati nel Fondo di riferimento.

3.4.2 Fiduciario

La maggior parte degli investimenti è detenuta dal Fiduciario alla fine dell'esercizio finanziario. Gli investimenti sono separati dalle attività del Fiduciario e i relativi diritti di proprietà resteranno nella disponibilità di ogni Fondo. La bancarotta o l'insolvenza del Fiduciario potrebbero causare la sospensione o la limitazione dei diritti dei Fondi relativamente ai loro investimenti detenuti dal Fiduciario. L'esposizione massima a questo rischio corrisponde all'importo degli investimenti lunghi indicati nei prospetti degli investimenti, più eventuali operazioni non regolate.

Sostanzialmente tutta la liquidità di ciascun Fondo è detenuta presso l'affiliata del Fiduciario, JPMorgan Chase Bank, N.A. in qualità di banca ("l'affiliata del Fiduciario").

Per quanto riguarda la liquidità detenuta dall'affiliata del Fiduciario da esso designata, ciascun Fondo sarà esposto al rischio di credito di controparte dell'affiliata del Fiduciario. In caso di insolvenza o fallimento dell'affiliata del Fiduciario, ogni Fondo sarà trattato come creditore generale dell'affiliata del Fiduciario.

Per mitigare l'esposizione di ogni Fondo al Fiduciario, il Gestore degli Investimenti impiega procedure specifiche per assicurare che il Fiduciario sia un'istituzione rinomata e che il rischio creditizio della controparte sia accettabile per ogni Fondo. Ogni Fondo effettua transazioni solo con Fiduciari che siano regolamentati e soggetti a una supervisione prudenziale o che presentano "rating di credito elevati" assegnati da agenzie di rating di credito internazionali.

Il rating creditizio di lungo periodo della capogruppo del Fiduciario al 31 marzo 2022 è A+ (31 marzo 2021: A+) (rating Standard & Poor's).

Al fine di ridurre ulteriormente l'esposizione al rischio di credito di controparte di ogni Fondo nei confronti dell'affiliata del Fiduciario, ogni Fondo può stipulare accordi aggiuntivi quali il collocamento della liquidità residua in un fondo del mercato monetario.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

3. Rischi finanziari (continua)

3.4 Rischio creditizio di controparte (continua)

3.4.3 Prestito di titoli

L'impegno di ogni Fondo in attività di prestito di titoli espone lo stesso al rischio creditizio di controparte. L'esposizione massima a ogni Fondo è pari al valore dei titoli prestati.

Tutte le operazioni di prestito titoli stipulate da ogni Fondo sono soggette ad un contratto legale scritto tra il Fondo e l'agente per il prestito titoli, BlackRock Advisors (UK) Limited, una parte correlata all'Entità, e separatamente tra l'agente per il prestito titoli e la controparte approvata che prende i titoli a prestito. La garanzia ricevuta in cambio di titoli concessi in prestito viene trasferita ai sensi dell'accordo di trasferimento titoli, viene trasmessa in custodia a un conto di un gestore della garanzia tripartito a nome del Fiduciario per conto di ogni Fondo. La garanzia ricevuta è separata dalle attività appartenenti al Fiduciario di ogni Fondo o all'agente per il prestito.

La garanzia è registrata e depositata a nome del Fiduciario per conto di ogni Fondo in uno o tutti dei seguenti depositi centrali di titoli: JP Morgan Chase, Euroclear o Bank of New York Mellon, in base al tipo di garanzia che la controparte è tenuta a rilasciare a copertura del valore di esposizione richiesto. La garanzia fornita da tali controparti è composta da azioni ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato.

I fondi di seguito indicati svolgono attività di prestito titoli nel corso dell'esercizio finanziario. Di seguito sono indicati il valore dei titoli in prestito e della garanzia detenuta alla fine dell'esercizio finanziario:

Nome del Fondo	Valuta	Valore dei titoli dati in prestito	Valore della garanzia ricevuta	Valore dei titoli dati in prestito	Valore della garanzia ricevuta
		31 marzo 2022 Migliaia	Migliaia	31 marzo 2021 Migliaia	Migliaia
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	14.076	14.968	10.219	10.834
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	6.380	6.868	1.521	1.685
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	7.951	8.480	9.081	9.646
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	11.926	14.149	–	–
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	7.040	8.170	464	552
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	–	–	27	29
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	6.822	7.722	8.211	9.108

Per attenuare questo rischio, ogni Fondo riceve liquidità o titoli come garanzie, per una determinata percentuale superiore al valore equo di mercato dei titoli dati in prestito. Il Gestore degli Investimenti controlla il valore equo dei titoli dati in prestito ottenendo eventualmente ulteriori garanzie reali.

Al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021 tutta la garanzia ricevuta consisteva in valori mobiliari ammessi o negoziati in un mercato regolamentato.

Ogni Fondo è inoltre coperto da un'indennità, fornita da BlackRock Inc., in caso d'insolvenza del mutuatario. L'indennità consente la sostituzione completa dei titoli prestati. BlackRock, Inc. si assume tutti i costi di indennizzo in caso d'insolvenza del mutuatario.

3.4.4 Rischio creditizio dell'emittente relativo agli strumenti di debito

Il rischio di credito dell'emittente è il rischio di insolvenza di uno degli emittenti di qualsiasi strumento di debito detenuto da ogni Fondo. Gli strumenti di debito implicano il rischio di credito dell'emittente, che può essere evidenziato dal rating creditizio dello stesso. Si ritiene generalmente che i titoli subordinati e/o che hanno un rating creditizio inferiore abbiano un rischio di credito superiore e una maggiore probabilità di insolvenza rispetto a titoli con rating più elevati. Alcuni Fondi investono in debito sovrano e debito societario, esponendosi al rischio d'insolvenza dell'emittente per quanto concerne i pagamenti degli interessi o i rimborsi del capitale.

Le tabelle seguenti indicano in dettaglio il profilo di rating creditizio degli strumenti di debito detenuti da ogni Fondo:

Al 31 marzo 2022	Valuta	% di strumenti di debito investment grade	% di strumenti di debito non investment grade	% di strumenti di debito privi di rating	% totale di strumenti di debito
		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	99,88	0,08
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	EUR	99,93	0,07	–	100,00
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	99,07	0,93	–	100,00
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	67,62	30,11	2,27	100,00
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	99,42	0,54	0,04	100,00

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

3. Rischi finanziari (continua)

3.4 Rischio creditizio di controparte (continua)

3.4.4 Rischio creditizio dell'emittente relativo agli strumenti di debito (continua)

Al 31 marzo 2021	Valuta	% di strumenti di debito investment grade	% di strumenti di debito non investment grade	% di strumenti di debito privi di rating	% totale di strumenti di debito
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	99,55	0,45	–	100,00
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	99,36	0,64	–	100,00
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	68,89	28,89	2,22	100,00
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	100,00	–	–	100,00

Per gestire questo rischio, il Gestore degli Investimenti, laddove sia appropriato e coerente con gli obiettivi di ogni Fondo, investe in un'ampia gamma di strumenti di debito. I rating degli strumenti di debito sono costantemente monitorati dal Portfolio Management Group ("PMG") di BlackRock; per titoli privi di rating o titoli con rating creditizi subordinati o inferiori, vengono adottate procedure specifiche atte ad assicurare che il rischio di credito associato sia accettabile per ogni Fondo.

4. Gerarchia del valore equo

Ogni Fondo classifica gli strumenti finanziari misurati al valore equo utilizzando una gerarchia del valore equo. La gerarchia del valore equo comprende le seguenti categorie:

Livello 1: Il prezzo quotato non rettificato in un mercato attivo per attività o passività identiche alle quali l'entità può accedere alla data di misurazione.

Livello 2: Input diversi dai prezzi quotati inclusi nel Livello 1 che sono osservabili (ossia sviluppati utilizzando dati di mercato) per l'attività o passività, direttamente o indirettamente. Questa categoria comprende strumenti valutati utilizzando: prezzi quotati in mercati attivi per strumenti simili; prezzi quotati per strumenti identici o simili in mercati che sono considerati meno che attivi; oppure altre tecniche di valutazione in cui tutti i dati significativi sono osservabili, direttamente o indirettamente, a partire da dati di mercato.

Livello 3: Gli input non sono osservabili (ossia non dispongono di dati di mercato) per l'attività o passività. Questa categoria comprende tutti gli strumenti in cui le tecniche di valutazione utilizzate includono dati non basati sui dati di mercato, i quali potrebbero avere un impatto significativo sulla valutazione dello strumento. Questa categoria comprende inoltre strumenti che sono stimati in base ai prezzi quotati per strumenti simili dove sono necessarie correzioni o ipotesi significative determinate dall'entità per rispecchiare le differenze tra gli strumenti e gli strumenti per i quali non esiste alcun mercato attivo.

Le tecniche di valutazione specifiche utilizzate per valutare gli strumenti finanziari classificati come livello 2 e/o livello 3 includono:

- (i) per gli strumenti di debito e di capitale, l'uso di prezzi quotati di mercato o di quotazioni di operatori per strumenti simili;
- (ii) per le azioni estere, utilizzando fattori di aggiustamento del valore equo indipendenti per riflettere la differenza tra l'ultima chiusura di mercato e il momento di valutazione di ciascun Fondo;
- (iii) per gli strumenti di debito insoluti, l'uso di transazioni recenti e strumenti azionari in default per i quali non sono disponibili dati di mercato;
- (iv) per gli swap su tassi d'interesse, il valore attuale dei flussi di cassa futuri stimati sulla base di curve di rendimento osservabili;
- (v) per i total return swap, il valore dei flussi di cassa stimati sulla base del valore di mercato dell'attività o dell'indice di riferimento sottostante alla data del bilancio;
- (vi) per i contratti a termine in valuta estera, il valore attuale dei flussi di cassa futuri sulla base dei tassi di cambio a termine alla data del bilancio;
- (vii) per impegni SPAC PIPE, l'utilizzo di prezzi di mercato quotati sottostanti e l'applicazione di sconti per assenza di commerciabilità, volatilità e probabilità di negoziazione;
- (viii) per le opzioni in valuta estera, i modelli di prezzo delle opzioni; e
- (ix) per altri strumenti finanziari, analisi dei flussi di cassa scontati.

Tutte le stime del valore equo risultanti sono incluse nel livello 2, ad eccezione dei titoli azionari non quotati, di un corrispettivo potenziale da ricevere e di alcuni contratti derivati, dove i valori equi sono stati determinati sulla base di valori attuali e i tassi di sconto utilizzati sono stati corretti per il rischio di credito proprio o della controparte.

Il livello nella gerarchia del valore equo a cui è riconducibile la misurazione del valore equo nella sua interezza deve essere determinato in base ai dati del livello più basso che sono rilevanti per determinare il valore equo nella sua interezza. A tale scopo, il significato di un dato viene valutato in rapporto alla misurazione del valore di equilibrio nella sua interezza. Se una misurazione del valore equo utilizza dati osservabili che richiedono una rettifica rilevante secondo dati non osservabili, tale misurazione è ricompresa nel Livello 3. La stima dell'importanza di un dato specifico relativamente alla misurazione del valore equo nella sua totalità richiede un giudizio che tenga conto di fattori specifici dell'attività o della passività.

La determinazione di ciò che rende un dato "osservabile" richiede un giudizio di notevole difficoltà. Gli Amministratori considerano input osservabili i dati di mercato che sono prontamente disponibili, regolarmente distribuiti o aggiornati e verificabili, non proprietari, e forniti da fonti indipendenti che sono attivamente impegnate nel mercato di riferimento.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

4. Gerarchia del valore equo (continua)

Le tabelle seguenti forniscono un'analisi delle attività e passività finanziarie di ogni Fondo, misurate al valore equo al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021:

31 marzo 2022	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	487.261	–	487.261
Utili non realizzati su contratti future	16	–	–	16
Totale	16	487.261	–	487.277
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	6.814	–	6.814
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	9	–	9
Totale	–	6.823	–	6.823
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(27)	–	(27)
Totale	–	(27)	–	(27)
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	150.544	–	150.544
Totale	–	150.544	–	150.544
BlackRock UK Credit Screened Fund				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	255.534	–	255.534
Totale	–	255.534	–	255.534
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	33.999	–	33.999
ETF	73.552	–	–	73.552
Totale	73.552	33.999	–	107.551
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	89.771	–	89.771
Totale	–	89.771	–	89.771
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(8)	–	(8)
Totale	–	(8)	–	(8)
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	102.528	41	102.569
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	573	–	573
Totale	–	103.101	41	103.142
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(1.398)	–	(1.398)
Totale	–	(1.398)	–	(1.398)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

4. Gerarchia del valore equo (continua)

31 marzo 2022	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	52.295	–	52.295
ETF	32.515	–	–	32.515
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	267	–	267
Utili non realizzati su contratti future	101	–	–	101
Totale	32.616	52.562	–	85.178
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(597)	–	(597)
Perdite non realizzate su contratti future	(13)	–	–	(13)
Totale	(13)	(597)	–	(610)
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Azioni	325.229	–	1	325.230
Utili non realizzati su contratti per differenze	–	1.982	–	1.982
Utili non realizzati su contratti future	1.736	–	–	1.736
Totale	326.965	1.982	1	328.948
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti per differenze	–	(3)	–	(3)
Totale	–	(3)	–	(3)
BlackRock Fixed Income Selection Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	38.316	–	38.316
ETF	7.164	–	–	7.164
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	3	–	3
Totale	7.164	38.319	–	45.483
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(82)	–	(82)
Totale	–	(82)	–	(82)
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	24.337	–	24.337
ETF	9.270	–	–	9.270
Totale	9.270	24.337	–	33.607
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	35.018	–	35.018
ETF	7.282	–	–	7.282
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	4	–	4
Totale	7.282	35.022	–	42.304
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(135)	–	(135)
Totale	–	(135)	–	(135)
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	64.798	–	64.798
ETF	22.170	–	–	22.170
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	7	–	7
Totale	22.170	64.805	–	86.975
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(262)	–	(262)
Totale	–	(262)	–	(262)
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Azioni	229.561	–	2	229.563
Utili non realizzati su contratti per differenze	–	1.834	–	1.834
Utili non realizzati su contratti future	1.275	–	–	1.275
Totale	230.836	1.834	2	232.672
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti per differenze	–	(5)	–	(5)
Totale	–	(5)	–	(5)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

4. Gerarchia del valore equo (continua)

31 marzo 2021	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	451.756	–	451.756
Utili non realizzati su contratti future	14	–	–	14
Totale	14	451.756	–	451.770

Passività finanziarie al valore equo in conto economico:

Perdite non realizzate su contratti future	(4)	–	–	(4)
Totale	(4)	–	–	(4)

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	10.447	–	10.447
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	2	–	2
Totale	–	10.449	–	10.449

Passività finanziarie al valore equo in conto economico:

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(153)	–	(153)
Totale	–	(153)	–	(153)

BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	164.112	–	164.112
Totale	–	164.112	–	164.112

BlackRock Mix Fonds 2	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	55.079	–	55.079
ETF	16.016	–	–	16.016
Totale	16.016	55.079	–	71.095

BlackRock Mix Fonds 3	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	123.204	–	123.204
ETF	29.084	–	–	29.084
Totale	29.084	123.204	–	152.288

BlackRock Mix Fonds 4	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	88.575	–	88.575
ETF	20.741	–	–	20.741
Totale	20.741	88.575	–	109.316

BlackRock Mix Fonds 5	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	45.601	–	45.601
ETF	10.621	–	–	10.621
Totale	10.621	45.601	–	56.222

BlackRock UK Credit Screened Fund	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	334.687	–	334.687
Totale	–	334.687	–	334.687

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	98.388	–	98.388
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	20	–	20
Totale	–	98.408	–	98.408

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	172.050	–	172.050
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	2.074	–	2.074
Totale	–	174.124	–	174.124

Passività finanziarie al valore equo in conto economico:

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(4.881)	–	(4.881)
Totale	–	(4.881)	–	(4.881)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

4. Gerarchia del valore equo (continua)

31 marzo 2021	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	56.815	–	56.815
ETF	32.107	–	–	32.107
Obbligazioni	–	3.217	–	3.217
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	58	–	58
Utili non realizzati su contratti future	1	–	–	1
Totale	32.108	60.090	–	92.198

Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(859)	–	(859)
Totale	–	(859)	–	(859)

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Azioni	467.415	238	–	467.653
Utili non realizzati su contratti per differenze	–	1.875	–	1.875
Totale	467.415	2.113	–	469.528

Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti per differenze	–	(52)	–	(52)
Perdite non realizzate su contratti future	(1.703)	–	–	(1.703)
Totale	(1.703)	(52)	–	(1.755)

BlackRock Fixed Income Selection Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	52.577	–	52.577
ETF	8.341	–	–	8.341
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	49	–	49
Totale	8.341	52.626	–	60.967

Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(293)	–	(293)
Totale	–	(293)	–	(293)

BlackRock Global Equity Selection Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	26.943	–	26.943
ETF	5.713	–	–	5.713
Totale	5.713	26.943	–	32.656

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	29.616	–	29.616
ETF	5.084	–	–	5.084
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	3	–	3
Totale	5.084	29.619	–	34.703

Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(234)	–	(234)
Totale	–	(234)	–	(234)

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	42.699	–	42.699
ETF	10.347	–	–	10.347
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	24	–	24
Totale	10.347	42.723	–	53.070

Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(426)	–	(426)
Totale	–	(426)	–	(426)

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Azioni	259.284	54	–	259.338
Utili non realizzati su contratti per differenze	–	691	–	691
Totale	259.284	745	–	260.029

Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti per differenze	–	(61)	–	(61)
Perdite non realizzate su contratti future	(959)	–	–	(959)
Totale	(959)	(61)	–	(1.020)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

5. Reddito di esercizio

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock Mix Fonds 2 ¹	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Reddito da interessi su attività finanziarie	3.600	4.060	–	–	767	1.875	–	–
Reddito da fondi negoziati in borsa	–	–	–	–	–	–	33	220
Retrocessione della commissione di gestione	–	–	–	23	–	–	21	83
Totale	3.600	4.060	–	23	767	1.875	54	303

	BlackRock Mix Fonds 3 ¹		BlackRock Mix Fonds 4 ¹		BlackRock Mix Fonds 5 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Interessi attivi su disponibilità liquide e strumenti equivalenti	–	–	–	–	–	–	1	4
Reddito da interessi su attività finanziarie	–	–	–	–	–	–	7.864	13.378
Reddito da fondi negoziati in borsa	68	377	49	253	25	122	–	–
Reddito da prestito titoli	–	–	–	–	–	–	38	42
Retrocessione della commissione di gestione	42	149	30	97	15	47	–	–
Totale	110	526	79	350	40	169	7.903	13.424

¹ Il Fondo è stato chiuso durante l'esercizio finanziario.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

5. Reddito di esercizio (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Cangrande	BlackRock Defensive Yield Fund			BlackRock Developed Markets		BlackRock Diversifying Fixed	
	Global Index Equity Fund ¹	ESG Screened Fund	ESG Screened Fund	Sovereign	Screened Bond Fund	Income Fund	Income Fund	
	2022	2022	2021	2022	2021	2022	2021	
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	
Interessi attivi su disponibilità liquide e strumenti equivalenti	–	–	–	1	2	–	–	
Reddito da interessi su attività finanziarie	–	1.426	1.587	1.698	2.341	12	4	
Reddito da fondi negoziati in borsa	–	–	–	–	–	1.290	667	
Reddito da prestito titoli	–	17	15	5	5	20	–	
Retrocessione della commissione di gestione	17	–	–	–	–	150	92	
Altro reddito	–	–	–	–	3	–	–	
Totale	17	1.443	1.602	1.704	2.351	1.472	763	

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	BlackRock Euro Cash Fund	BlackRock Fixed Income Selection Fund	BlackRock Global Equity Selection Fund
	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Interessi attivi su disponibilità liquide e strumenti equivalenti	–	5	–	–
Reddito da interessi e dividendi su strumenti finanziari derivati	1.848	959	–	–
Reddito da OIC	–	–	–	1
Reddito da dividendi	10.210	15.257	–	–
Reddito da fondi negoziati in borsa	–	–	–	–
Reddito da prestito titoli	29	5	–	–
Retrocessione della commissione di gestione	–	–	–	–
Totale	12.087	16.226	–	–

¹ Poiché il Fondo è stato lanciato durante l'esercizio finanziario, non sono disponibili dati comparativi.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

5. Reddito di esercizio (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Interessi attivi su disponibilità liquide e strumenti equivalenti	–	–	3	–	1	8
Reddito da interessi e dividendi su strumenti finanziari derivati	–	–	–	–	653	746
Reddito da dividendi	–	–	–	–	6.168	10.607
Reddito da fondi negoziati in borsa	36	75	74	106	–	–
Reddito da prestito titoli	–	5	–	5	17	37
Retrocessione della commissione di gestione	13	23	29	64	–	–
Totale	49	103	106	175	6.839	11.398

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

6. Spese di esercizio

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock Mix Fonds 2 ¹	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Commissioni di revisione	(10)	(10)	(15)	(14)	(11)	(10)	(13)	(14)
Spese di esercizio eccedenti rimborsate	–	–	57	32	–	–	–	–
Commissioni di liquidazione	–	–	–	–	–	–	(1)	–
Commissione di gestione	(203)	(265)	(180)	(249)	(104)	(203)	(56)	(242)
Altre spese di esercizio	(35)	(5)	(29)	(6)	(30)	–	(18)	(6)
Totale	(248)	(280)	(167)	(237)	(145)	(213)	(88)	(262)

	BlackRock Mix Fonds 3 ¹		BlackRock Mix Fonds 4 ¹		BlackRock Mix Fonds 5 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Commissioni di revisione	(13)	(14)	(13)	(14)	(13)	(14)	(8)	(9)
Commissioni di liquidazione	(1)	–	(1)	–	(1)	–	–	–
Commissione di gestione	(117)	(430)	(82)	(297)	(39)	(158)	(46)	(91)
Altre spese di esercizio	(18)	(6)	(17)	(7)	(17)	(7)	(113)	(8)
Totale	(149)	(450)	(113)	(318)	(70)	(179)	(167)	(108)

¹ Il Fondo è stato chiuso durante l'esercizio finanziario.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

6. Spese di esercizio (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Cangrande	BlackRock Defensive Yield Fund ESG Screened Fund	BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	BlackRock Diversifying Fixed Income Fund
	Global Index Equity Fund ¹			
	2022	2022	2021	2022
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Commissioni di revisione	(7)	(10)	(10)	(18)
Spese di esercizio eccedenti rimborsate	–	105	90	–
Commissione di gestione	(77)	(230)	(262)	(288)
Altre spese di esercizio	(22)	(61)	(20)	(29)
Totale	(106)	(196)	(202)	(335)

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	BlackRock Euro Cash Fund	BlackRock Fixed Income Selection Fund	BlackRock Global Equity Selection Fund
	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Commissioni di revisione	(10)	(18)	(17)	(54)
Spese di esercizio eccedenti rimborsate	–	–	–	8
Commissione di gestione	(2.390)	(3.226)	(35)	(647)
Altre spese di esercizio	(57)	(14)	(27)	(10)
Totale	(2.457)	(3.258)	(79)	(673)

¹ Poiché il Fondo è stato lanciato durante l'esercizio finanziario, non sono disponibili dati comparativi.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

6. Spese di esercizio (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Commissioni di revisione	(17)	(54)	(17)	(54)	(11)	(12)
Spese di esercizio eccedenti rimborsate	14	50	8	60	–	–
Commissione di gestione	(593)	(569)	(757)	(632)	(301)	(395)
Altre spese di esercizio	(29)	(7)	(30)	(6)	(63)	(14)
Totale	(625)	(580)	(796)	(632)	(375)	(421)

Commissioni di gestione (comprese le commissioni del Gestore degli Investimenti, dell'Agente Amministrativo e del Fiduciario):

Il Gestore è autorizzato ad addebitare una commissione calcolata in percentuale annua del NAV di ciascun Fondo o classe di quote pertinente, come stabilito nella "Tabella delle commissioni e spese". A classi di quote diverse dello stesso Fondo possono essere addebitate percentuali differenti e a tale riguardo le commissioni dovute potrebbero essere superiori o inferiori a quelle dovute da altre classi di quote esistenti. Il Gestore avrà la responsabilità di liquidare, a valere su tale commissione, tutte le commissioni (comprese le ragionevoli spese vive) del Gestore degli investimenti (una parte delle quali può essere pagata a distributori, i quali possono essere consociate del Gestore degli Investimenti), dell'Agente Amministrativo e del Fiduciario, tranne in circostanze in cui possa esistere un Contratto Cliente relativamente a una particolare classe di quote, nel qual caso sulle attività attribuibili a tale classe non sarà addebitata alcuna commissione di gestione degli investimenti. La commissione maturerà quotidianamente e sarà dovuta mensilmente in via posticipata.

Eventuali importi eccedenti l'aliquota di commissione massima sono riportati come rinuncia alla commissione di gestione. La rinuncia alla commissione di gestione è indicata nella nota al reddito di esercizio.

Contratto Cliente

I Sottoscrittori di quote della classe saranno soggetti a una commissione relativa all'investimento nella classe di quote pertinente sulla base del Contratto Cliente stipulato tra essi e il Gestore degli Investimenti o una sua Consociata. Laddove un Contratto Cliente si applichi a una particolare classe, i dettagli saranno specificati nella "Tabella delle commissioni e spese".

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

6. Spese di esercizio (continua)

Tabella delle commissioni e spese

Nome del Fondo	Classe di azioni	Commissione di gestione (comprensiva della commissione per l'Agente Amministrativo e Fiduciario e la Commissione di gestione degli investimenti, ove applicabili) massima:	Metodo di gestione degli investimenti
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	0,15%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	Classe D ad accumulazione Classe E ad accumulazione	1,15% 2,45%	Compresa nella Commissione di gestione Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	0,15%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Mix Fondi 2	Classe R ad accumulazione	0,50%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Mix Fondi 3	Classe R ad accumulazione	0,50%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Mix Fondi 4	Classe R ad accumulazione	0,50%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Mix Fondi 5	Classe R ad accumulazione	0,50%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock UK Credit Screened Fund	Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,15%	Contratto Cliente
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	- Classe di Quote Istituzionali a Distribuzione	0,20%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Classe D ad accumulazione Classe D CHF coperta ad accumulazione Classe D a distribuzione Classe Z ad accumulazione Classe Z CHF coperta ad accumulazione Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,24% 0,24% 0,24% 0,19% 0,19% 0,15%	Compresa nella Commissione di gestione Compresa nella Commissione di gestione Compresa nella Commissione di gestione Compresa nella Commissione di gestione Compresa nella Commissione di gestione Contratto Cliente
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR - Classe di quote ad accumulazione flessibile EUR - Classe di quote a distribuzione flessibile EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	0,15% 0,15% 0,15%	Contratto Cliente Contratto Cliente Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Classe di quote istituzionali 1 a distribuzione Classe di quote istituzionali 2 a distribuzione	0,50% 0,50%	Compresa nella Commissione di gestione Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Classe D ad accumulazione Classe Z ad accumulazione Classe di quote ad accumulazione flessibile Classe di quote istituzionali ad accumulazione	1,10% 1,10% 0,30%	Compresa nella Commissione di gestione Compresa nella Commissione di gestione Contratto Cliente
BlackRock Euro Cash Fund	Classe D ad accumulazione Classe E ad accumulazione	1,10% 0,45% 0,60%	Compresa nella Commissione di gestione Compresa nella Commissione di gestione Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Fixed Income Selection Fund	Classe A ad accumulazione Classe D ad accumulazione Classe E ad accumulazione	1,55% 0,80% 1,85%	Compresa nella Commissione di gestione Compresa nella Commissione di gestione Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe A ad accumulazione Classe D ad accumulazione	2,10% 1,05%	Compresa nella Commissione di gestione Compresa nella Commissione di gestione

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

6. Spese di esercizio (continua)

Tabella delle commissioni e spese (continua)

Nome del Fondo	Classe di azioni	Commissione di gestione (comprensiva della commissione per l'Agente Amministrativo e Fiduciario e la Commissione di gestione degli investimenti, ove applicabili) massima:	Metodo di gestione degli investimenti
BlackRock Global Equity Selection Fund (continua)	Classe E ad accumulazione	2,75%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe D ad accumulazione	0,95%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe E ad accumulazione	2,45%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe A ad accumulazione	1,85%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe D ad accumulazione	0,90%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	Classe E ad accumulazione	2,15%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe A ad accumulazione	0,85%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,20%	Contratto Cliente

Spese di esercizio eccedenti rimborsate

Il Gestore degli Investimenti intende applicare un tetto massimo alle spese aggiuntive sostenute dai Fondi in modo tale che il TER di ciascuna classe di quote (compresi i costi e le spese di esercizio degli investimenti in fondi sottostanti) non superi le aliquote di seguito indicate.

Nome del Fondo	Classe di azioni	Limite massimo delle commissioni
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	Classe D ad accumulazione	1,02%
	Classe E ad accumulazione	2,07%
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Classe D ad accumulazione	0,24%
	Classe D a distribuzione	0,24%
	Classe D CHF coperta ad accumulazione	0,24%
	Classe Z ad accumulazione	0,19%
	Classe Z CHF coperta ad accumulazione	0,19%
	Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,03%
BlackRock Fixed Income Selection Fund	Classe D ad accumulazione	0,58%
	Classe E ad accumulazione	1,43%
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe D ad accumulazione	0,85%
	Classe E ad accumulazione	2,11%
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe D ad accumulazione	0,75%
	Classe E ad accumulazione	1,90%
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe D ad accumulazione	0,61%
	Classe E ad accumulazione	1,61%

Commissioni di amministrazione del contratto di credito

JPMorgan, in qualità di agente amministrativo in relazione al contratto di credito, insieme agli altri finanziatori sindacati, ha messo a disposizione di tutti i Fondi, ad eccezione di BlackRock Diversifying Fixed Income Fund, una quota della linea di credito di USD 300.000.000. Sul saldo giornaliero dovuto da tutti i Fondi viene addebitata una commissione di impegno di finanziamento pari allo 0,10% l'anno. La commissione è dovuta trimestralmente in via posticipata. Durante l'esercizio non è stata addebitata alcuna commissione di amministrazione del contratto di credito. Ulteriori dettagli sul contratto di credito agevolato sono riportati nella nota 16.

NM0822U-2330320-66/257

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

7. Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock Mix Fonds 2 ¹	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Utili/(perdite) realizzati netti su investimenti in titoli	(560)	117	337	596	(853)	12.500	17.134	31.923
Utili/(perdite) realizzati netti su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	51	–	(327)	449	–	–	–	–
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su investimenti in titoli	(28.834)	34.560	(230)	525	(10.536)	(1.195)	(15.191)	(14.681)
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	5	10	133	(188)	–	–	–	–
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	–	–	146	(309)	–	–	–	2
Totale	(29.338)	34.687	59	1.073	(11.389)	11.305	1.943	17.244

	BlackRock Mix Fonds 3 ¹		BlackRock Mix Fonds 4 ¹		BlackRock Mix Fonds 5 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Utili/(perdite) realizzati netti su investimenti in titoli	48.710	58.054	46.280	36.269	29.213	15.407	3.646	30.558
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su investimenti in titoli	(42.700)	(12.905)	(40.518)	974	(25.529)	5.849	(23.726)	22.348
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	1	3	–	2	–	1	–	1
Totale	6.011	45.152	5.762	37.245	3.684	21.257	(20.080)	52.907

¹ Il Fondo è stato chiuso durante l'esercizio finanziario.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

7. Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Cangrande	BlackRock Defensive Yield Fund ESG Screened Fund			BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	Global Index Equity Fund ¹	2022	2021	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Utili/(perdite) realizzati netti su investimenti in titoli	(37)	(693)	(1.281)	(1.313)	(116)	269	(58)	
Utili/(perdite) realizzati netti su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	(1)	1.090	(900)	(5.906)	(1.231)	(1.481)	902	
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su investimenti in titoli	251	(2.522)	8.685	(5.107)	(5.590)	(4.290)	4.360	
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	–	(29)	61	1.982	(6.154)	560	(785)	
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	404	(71)	(53)	2.442	6.088	1	44	
Totale	617	(2.225)	6.512	(7.902)	(7.003)	(4.941)	4.463	

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Euro Cash Fund		BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Utili/(perdite) realizzati netti su investimenti in titoli	14.368	102.965	(70)	(108)	1.745	2.855	4.414	3.194
Utili/(perdite) realizzati netti su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	5.422	40.701	–	–	(804)	1.534	(4)	(3)
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su investimenti in titoli	(81.570)	117.738	28	37	(2.640)	4.267	(1.658)	9.512
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	3.277	4.302	–	–	165	(127)	–	–
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	(6.083)	22.400	–	–	578	(1.501)	358	(562)
Totale	(64.586)	288.106	(42)	(71)	(956)	7.028	3.110	12.141

¹ Poiché il Fondo è stato lanciato durante l'esercizio finanziario, non sono disponibili dati comparativi.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

7. Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Utili/(perdite) realizzati netti su investimenti in titoli	2.252	2.763	1.981	3.573	5.338	90.295
Utili/(perdite) realizzati netti su strumenti derivati finanziari e altri strumenti	(893)	729	(1.823)	1.789	542	27.965
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su investimenti in titoli	(2.114)	5.517	(1.190)	5.524	(42.598)	91.766
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	100	(208)	147	(475)	3.421	6.211
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	825	(882)	1.578	(1.602)	(3.969)	15.313
Totale	170	7.919	693	8.809	(37.266)	231.550

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

8. Interessi passivi o oneri simili

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock Mix Fonds 2	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR
Altri interessi	(2)	(2)	–	(3)	(1)	(1)	(2)	(4)
Totale	(2)	(2)	–	(3)	(1)	(1)	(2)	(4)

	BlackRock Mix Fonds 3		BlackRock Mix Fonds 4		BlackRock Mix Fonds 5		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'GBP	Migliaia di'GBP
Altri interessi	(6)	(6)	(4)	(3)	(2)	(1)	(2)	–
Totale	(6)	(6)	(4)	(3)	(2)	(1)	(2)	–

	BlackRock Cangrande		BlackRock Defensive Yield Fund ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR
Altri interessi	(7)	(1)	(1)	(7)	(8)	(1)	–	–
Totale	(7)	(1)	(1)	(7)	(8)	(1)	–	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

8. Interessi passivi o oneri simili (continua)

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Interessi e dividendi passivi su strumenti finanziari derivati	(93)	(469)	-	-	-	-	-	-
Altri interessi	(3)	(7)	(7)	(4)	(1)	-	(3)	(2)
Totale	(96)	(476)	(7)	(4)	(1)	-	(3)	(2)

	BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	
	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Interessi e dividendi passivi su strumenti finanziari derivati	-	-	(56)	(393)
Altri interessi	(9)	(8)	(2)	(4)
Totale	(9)	(8)	(58)	(397)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

9. Distribuzioni ai sottoscrittori di quote rimborsabili

L'Entità può dichiarare e pagare dividendi su qualsiasi classe di quote di distribuzione nell'Entità. In conformità al prospetto, qualsiasi dividendo che non sia stato riscosso entro dodici anni dalla data della sua dichiarazione sarà incamerato e cesserà di essere dovuto dall'Entità agli investitori e diventerà proprietà del Fondo di riferimento.

Nel corso dell'esercizio finanziario sono state dichiarate le seguenti distribuzioni:

	BlackRock Defensive Yield Fund ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Maggio	-	-	-	-	(465)	-
Giugno	-	-	(300)	(454)	-	-
Settembre	-	-	(146)	(468)	-	-
Novembre	-	-	-	-	(428)	-
Dicembre	-	-	-	(437)	-	-
Marzo	(48)	(66)	-	(366)	-	-
Distribuzioni dichiarate						
Reddito di perequazione	(9)	(4)	(157)	(49)	-	-
Spese di perequazione	2	13	-	-	-	-
Totale	(55)	(57)	(603)	(1.774)	(893)	-

10. Tassazione

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield Fund ESG Screened Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Imposte correnti								
Ritenute d'acconto sui redditi estere								
non recuperabili	10	(8)	2	-	6	(6)	4	(3)
Totale imposte	10	(8)	2	-	6	(6)	4	(3)

	BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Imposte correnti						
Ritenute d'acconto sui redditi estere						
non recuperabili	(22)	(123)	(885)	(1.899)	(614)	(1.290)
Totale imposte	(22)	(123)	(885)	(1.899)	(614)	(1.290)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

10. Tassazione (continua)

Imposta irlandese

Ai sensi della legislazione e della prassi vigente, l'Entità si qualifica come un organismo di investimento secondo la definizione della Sezione 739B del Taxes Consolidation Act del 1997 e successive modifiche. Su questa base, non è soggetta all'imposta irlandese sui redditi o sulle plusvalenze. Tuttavia, l'imposizione fiscale irlandese può insorgere al verificarsi di un "evento imponibile". Gli eventi imponibili includono ogni distribuzione a favore dei sottoscrittori di quote nonché ogni incasso, rimborso, cancellazione o trasferimento di quote e la detenzione di quote al termine di ciascun periodo di otto anni a partire dall'acquisizione di tali quote.

L'Entità non è soggetta a imposizione fiscale irlandese in relazione a eventi imponibili riguardanti:

- a) un sottoscrittore che non è residente in Irlanda o che non risiede di norma in Irlanda a fini fiscali, al momento dell'evento tassabile, a condizione che l'Entità detenga le relative dichiarazioni valide in conformità con il Taxes Consolidation Act del 1997, e successive modifiche; o un'Entità che sia stata autorizzata dalle autorità fiscali irlandesi ad effettuare pagamenti lordi in assenza di dichiarazioni appropriate; e
- b) taluni sottoscrittori esenti, residenti in Irlanda a fini fiscali, che abbiano fornito all'Entità le dichiarazioni annuali firmate, richieste ai sensi di legge.

Imposte estere

I dividendi, gli interessi e le plusvalenze (eventuali) ricevuti sugli investimenti operati dall'Entità possono essere soggetti a trattenute d'imposta nel paese in cui detto reddito da investimento o plusvalenze sono ricevuti e tali imposte possono non essere recuperabili dall'Entità o dai suoi sottoscrittori.

Ai fini dell'informativa finanziaria, e in conformità con l'FRS 102, l'Entità deve rilevare in bilancio un fondo imposte differite derivanti da differenze temporanee significative tra la tassazione delle plusvalenze non realizzate e i redditi imponibili effettivi realizzabili.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

11. Crediti

Al 31 marzo 2022

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock Mix Fonds 2 ¹	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Proventi da interessi attivi su attività finanziarie	3.369	3.320	–	–	1.256	1.341	–	–
Retrocessione della commissione di gestione da ricevere	–	–	2	12	–	–	30	57
Vendita di titoli in attesa di regolamento	2.353	–	36	–	2.917	451	–	36
Sottoscrizione di quote in attesa di liquidazione	–	–	–	5	–	–	–	107
Altri crediti	1	2	–	–	2	13	–	–
Totale	5.723	3.322	38	17	4.175	1.805	30	200

	BlackRock Mix Fonds 3 ¹		BlackRock Mix Fonds 4 ¹		BlackRock Mix Fonds 5 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund 2021	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Proventi da interessi attivi su attività finanziarie	–	–	–	–	–	–	3.785	5.162
Retrocessione della commissione di gestione da ricevere	46	103	21	62	8	28	–	–
Vendita di titoli in attesa di regolamento	–	258	–	398	–	119	1.643	–
Reddito da prestito titoli da ricevere	–	–	–	–	–	–	2	3
Sottoscrizione di quote in attesa di regolamento	–	169	–	225	–	29	–	19
Totale	46	530	21	685	8	176	5.430	5.184

¹ Il Fondo è stato chiuso durante l'esercizio finanziario.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

11. Crediti (continua)

Al 31 marzo 2022

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund ¹ 2022 Migliaia di EUR	BlackRock Defensive Yield Fund ESG Screened Fund 2022 Migliaia di EUR	BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund 2021 Migliaia di EUR	BlackRock Diversifying Fixed Income Fund 2021 Migliaia di EUR
Reddito da fondi negoziati in borsa	–	–	–	189
Proventi da interessi attivi su attività finanziarie	–	721	854	–
Retrocessione della commissione di gestione da ricevere	8	–	–	16
Vendita di titoli in attesa di regolamento	–	–	–	59
Reddito da prestito titoli da ricevere	–	–	506	–
Sottoscrizione di quote in attesa di regolamento	–	3	1	14
Altri crediti	–	–	146	–
Altri crediti	–	2	–	–
Totale	8	726	1.001	43

¹ Poiché il Fondo è stato lanciato durante l'esercizio finanziario, non sono disponibili dati comparativi.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

11. Crediti (continua)

Al 31 marzo 2022

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Euro Cash Fund		BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Redditi attivi da dividendi	1.024	2.162	-	-	-	-	-	-
Interessi e dividendi attivi su strumenti finanziari derivati	58	380	-	-	-	-	-	-
Retrocessione della commissione di gestione da ricevere	-	-	-	-	2	8	5	17
Vendita di titoli in attesa di regolamento	-	17.630	-	21	-	638	-	39
Reddito da prestito titoli da ricevere	1	-	-	-	-	-	-	-
Sottoscrizione di quote in attesa di regolamento	30.894	-	-	-	-	-	30	17
Altri crediti	1	6	-	-	-	-	-	-
Totale	31.978	20.178	-	21	2	646	35	73

	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Redditi attivi da dividendi	-	-	-	-	666	1.508
Interessi e dividendi attivi su strumenti finanziari derivati	-	-	-	-	96	111
Retrocessione della commissione di gestione da ricevere	4	12	9	32	-	-
Vendita di titoli in attesa di regolamento	-	-	-	-	642	464
Reddito da prestito titoli da ricevere	-	-	-	-	1	1
Sottoscrizione di quote in attesa di regolamento	232	90	64	143	-	-
Altri crediti	-	-	-	-	3	-
Totale	236	102	73	175	1.408	2.084

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

12. Debiti

Al 31 marzo 2022

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock Mix Fonds 2 ¹	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Commissioni di revisione dovute	10	10	14	14	10	10	13	14
Spese di esercizio eccedenti rimborsabili	–	–	(4)	(20)	–	–	–	–
Spese di liquidazione dovute	–	–	–	–	–	–	1	–
Commissioni di gestione dovute	23	130	18	119	12	81	31	118
Acquisto di titoli in attesa di regolamento	2.547	1.069	–	–	2.562	–	–	71
Rimborso di quote in attesa di regolamento	1.437	–	6	11	669	507	–	72
Altri debiti	26	4	25	4	24	4	14	4
Totale	4.043	1.213	59	128	3.277	602	59	279

	BlackRock Mix Fonds 3 ¹		BlackRock Mix Fonds 4 ¹		BlackRock Mix Fonds 5 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund 2021	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Commissioni di revisione dovute	13	14	13	14	13	14	8	9
Interessi passivi su disponibilità liquide e strumenti equivalenti	1	–	–	–	–	–	–	–
Spese di liquidazione dovute	1	–	1	–	1	–	–	–
Commissioni di gestione dovute	48	218	23	150	10	80	11	49
Acquisto di titoli in attesa di regolamento	–	–	–	–	–	–	3.413	943
Rimborso di quote in attesa di regolamento	–	434	–	702	–	223	21	–
Altri debiti	13	4	13	4	14	4	50	2
Totale	76	670	50	870	38	321	3.503	1.003

¹ Il Fondo è stato chiuso durante l'esercizio finanziario.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

12. Debiti (continua)

Al 31 marzo 2022

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund ¹ 2022 Migliaia di EUR	BlackRock Defensive Yield Fund 2022 Migliaia di EUR	ESG Screened Fund 2021 Migliaia di EUR	BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund 2022 Migliaia di EUR	2021 Migliaia di EUR	BlackRock Diversifying Fixed Income Fund 2022 Migliaia di EUR	2021 Migliaia di EUR
Commissioni di revisione dovute	7	10	10	14	14	14	11
Distribuzione dovuta ai sottoscrittori di quote rimborsabili	–	48	66	–	366	–	–
Spese di esercizio eccedenti rimborsabili	–	(76)	(111)	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute	38	93	162	33	128	25	129
Acquisto di titoli in attesa di regolamento	–	279	375	–	–	–	–
Altri debiti	21	47	9	37	11	25	5
Totale	66	401	511	84	519	64	145

	2022 Migliaia di USD	Tilts Fund 2021 Migliaia di USD	BlackRock Euro Cash Fund 2022 Migliaia di EUR	2021 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	Fund 2021 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	Fund 2021 Migliaia di EUR
Commissioni di revisione dovute	16	17	14	12	14	26	14	14
Spese di esercizio eccedenti rimborsabili	–	–	–	–	(1)	(16)	–	(19)
Interessi passivi su disponibilità liquide e strumenti equivalenti	–	1	–	–	1	1	–	–
Interessi e dividendi passivi su strumenti finanziari derivati	5	9	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute	219	1.580	6	28	38	299	48	242
Acquisto di titoli in attesa di regolamento	12.046	17.544	–	–	–	–	–	–
Rimborso di quote in attesa di regolamento	–	–	–	–	121	75	5	38
Altri debiti	58	13	26	7	25	4	26	4
Totale	12.344	19.164	46	47	198	389	93	279

¹ Poiché il Fondo è stato lanciato durante l'esercizio finanziario, non sono disponibili dati comparativi.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

12. Debiti (continua)

Al 31 marzo 2022

	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Commissioni di revisione dovute	14	26	14	26	11	12
Spese di esercizio eccedenti rimborsabili	–	(19)	–	(22)	–	–
Interessi passivi su disponibilità liquide e strumenti equivalenti	–	1	1	3	–	–
Interessi e dividendi passivi su strumenti finanziari derivati	–	–	–	–	3	4
Commissioni di gestione dovute	56	270	80	308	49	167
Acquisto di titoli in attesa di regolamento	–	–	–	–	513	–
Rimborso di quote in attesa di regolamento	17	50	20	2	–	–
Altri debiti	27	5	25	4	43	17
Totale	114	333	140	321	619	200

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

13. Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili

Al 31 marzo 2022

		2022	2021	2020
BlackRock Mix Fonds 21				
Classe R ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	–	71.019	213.211
Quote in circolazione		–	4.494.078	15.436.717
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	–	15,80	13,81
BlackRock Mix Fonds 3¹				
Classe R ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	–	152.156	339.986
Quote in circolazione		–	8.538.483	23.307.051
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	–	17,82	14,59
BlackRock Mix Fonds 4¹				
Classe R ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	–	109.211	179.767
Quote in circolazione		–	5.323.029	11.445.371
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	–	20,52	15,71
BlackRock Mix Fonds 5¹				
Classe R ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	–	56.080	73.568
Quote in circolazione		–	2.428.952	4.447.715
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	–	23,09	16,54
BlackRock UK Credit Screened Fund				
Classe di quote ad accumulazione flessibile				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di GBP	258.941	341.390	646.826
Quote in circolazione		15.014.988	18.780.643	39.162.511
Valore patrimoniale netto per quota	GBP	17,25	18,18	16,52
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund²				
- Classe di Quote Istituzionali a Distribuzione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	107.521	–	–
Quote in circolazione		10.890.315	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	9,87	–	–
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund				
EUR - Classe di quote ad accumulazione flessibile				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	2.530	2.686	2.760
Quote in circolazione		233.040	233.040	233.040
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,86	11,53	11,84
EUR - Classe di quote a distribuzione flessibile³				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	–	63.922	85.965
Quote in circolazione		–	6.788.267	8.696.732
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	–	9,42	9,88
EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	101.420	107.837	110.957
Quote in circolazione		10.634.678	10.634.678	10.634.678
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	9,54	10,14	10,43

¹Il Fondo è stato chiuso durante l'esercizio finanziario.

²Poiché il Fondo è stato lanciato durante l'esercizio finanziario, non sono disponibili dati comparativi.

³La classe di azioni è stata chiusa durante l'esercizio finanziario.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

13. Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili (continua)

BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	2022	2021	2020
	Migliaia di EUR		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	491.376	455.582	448.222
Rettifiche apportate a:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	4	4	2
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	491.380	455.586	448.224

N. di quote in circolazione			
EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	46.169.540	40.565.890	43.500.728
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102			
EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	EUR 10,64	EUR 11,23	EUR 10,30
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto			
EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	EUR 10,64	EUR 11,23	EUR 10,30

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	2022	2021	2020
	Migliaia di EUR		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	6.779	10.198	15.399
Rettifiche apportate a:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	-	-	4
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	6.779	10.198	15.403

N. di quote in circolazione			
Classe D ad accumulazione	-	-	319.809
Classe E ad accumulazione	707.139	1.045.330	1.329.697
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102			
Classe D ad accumulazione	-	-	EUR 9,71
Classe E ad accumulazione	EUR 9,59	EUR 9,76	EUR 9,25
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto			
Classe D ad accumulazione	-	-	EUR 9,71
Classe E ad accumulazione	EUR 9,59	EUR 9,76	EUR 9,25

BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	2022	2021	2020
	Migliaia di EUR		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	151.866	165.701	477.912
Rettifiche apportate a:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	4	4	2
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	151.870	165.705	477.914

N. di quote in circolazione			
EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	14.152.817	14.447.809	42.593.134
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102			
EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	EUR 10,73	EUR 11,47	EUR 11,22
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto			
EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	EUR 10,73	EUR 11,47	EUR 11,22

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

13. Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili (continua)

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	2022	2021	2020
	Migliaia di EUR		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	92.491	99.720	117.920
Rettifiche apportate a:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	-	-	14
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	92.491	99.720	117.934

N. di quote in circolazione			
Classe D ad accumulazione	1.890.014	1.757.312	1.706.358
Classe D CHF coperta ad accumulazione	204.301	503.131	614.001
Classe D a distribuzione	317.390	403.230	358.630
Classe Z ad accumulazione	5.706.066	5.711.172	7.711.074
Classe Z CHF coperta ad accumulazione	997.099	1.406.826	1.946.501
Classe di quote ad accumulazione flessibile	482	482	482
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102			
Classe D ad accumulazione	EUR 10,21	EUR 10,43	EUR 9,70
Classe D CHF coperta ad accumulazione	CHF 10,05	CHF 10,30	CHF 9,60
Classe D a distribuzione	EUR 9,25	EUR 9,61	EUR 9,09
Classe Z ad accumulazione	EUR 10,24	EUR 10,46	EUR 9,72
Classe Z CHF coperta ad accumulazione	CHF 10,07	CHF 10,31	CHF 9,61
Classe di quote ad accumulazione flessibile	EUR 10,32	EUR 10,52	EUR 9,76
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto			
Classe D ad accumulazione	EUR 10,21	EUR 10,43	EUR 9,70
Classe D CHF coperta ad accumulazione	CHF 10,05	CHF 10,30	CHF 9,60
Classe D a distribuzione	EUR 9,25	EUR 9,61	EUR 9,09
Classe Z ad accumulazione	EUR 10,24	EUR 10,46	EUR 9,72
Classe Z CHF coperta ad accumulazione	CHF 10,07	CHF 10,31	CHF 9,61
Classe di quote ad accumulazione flessibile	EUR 10,32	EUR 10,52	EUR 9,76

BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	2022	2021	2020
	Migliaia di EUR		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	90.051	94.749	44.762
Rettifiche apportate a:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	16	22	28
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	90.067	94.771	44.790

N. di quote in circolazione			
Classe di quote istituzionali 1 a distribuzione	7.050.651	7.050.651	5.000.000
Classe di quote istituzionali 2 a distribuzione	2.498.501	2.498.501	-
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102			
Classe di quote istituzionali 1 a distribuzione	EUR 9,41	EUR 9,88	EUR 8,95
Classe di quote istituzionali 2 a distribuzione	EUR 9,48	EUR 10,05	-
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto			
Classe di quote istituzionali 1 a distribuzione	EUR 9,42	EUR 9,88	EUR 8,96
Classe di quote istituzionali 2 a distribuzione	EUR 9,48	EUR 10,05	-

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

13. Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili (continua)

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	2022	2021	2020
	Migliaia di USD		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	384.733	552.045	470.102
Rettifiche apportate a:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	-	-	21
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	384.733	552.045	470.123
N. di quote in circolazione			
Classe D ad accumulazione	100	100	100
Classe Z ad accumulazione	16.007.366	16.007.366	29.441.157
Classe di quote ad accumulazione flessibile	7.551.375	15.363.241	20.908.020
Classe di quote istituzionali ad accumulazione	10.581.890	11.217.624	8.200.545
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102			
Classe D ad accumulazione	USD 11,36	USD 13,07	USD 8,11
Classe Z ad accumulazione	USD 11,20	USD 12,86	USD 7,99
Classe di quote ad accumulazione flessibile	USD 11,49	USD 13,12	USD 8,09
Classe di quote istituzionali ad accumulazione	USD 11,21	USD 12,90	USD 8,02
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto			
Classe D ad accumulazione	USD 11,36	USD 13,07	USD 8,11
Classe Z ad accumulazione	USD 11,20	USD 12,86	USD 7,99
Classe di quote ad accumulazione flessibile	USD 11,49	USD 13,12	USD 8,09
Classe di quote istituzionali ad accumulazione	USD 11,21	USD 12,90	USD 8,02

BlackRock Euro Cash Fund	2022	2021	2020
	Migliaia di EUR		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	4.882	8.975	18.463
Rettifiche apportate a:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	-	1	4
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	4.882	8.976	18.467
N. di quote in circolazione			
Classe D ad accumulazione	100	100	100
Classe E ad accumulazione	521.965	941.871	1.917.231
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102			
Classe D ad accumulazione	EUR 9,40	EUR 9,57	EUR 9,66
Classe E ad accumulazione	EUR 9,35	EUR 9,53	EUR 9,63
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto			
Classe D ad accumulazione	EUR 9,40	EUR 9,57	EUR 9,66
Classe E ad accumulazione	EUR 9,35	EUR 9,53	EUR 9,63

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

13. Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili (continua)

BlackRock Fixed Income Selection Fund	2022	2021	2020
	Migliaia di EUR		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	46.105	61.631	76.080
Rettifiche apportate a:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	-	-	4
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	46.105	61.631	76.084

N. di quote in circolazione			
Classe A ad accumulazione	15.320	15.320	23.657
Classe D ad accumulazione	2.486.898	2.825.532	3.208.720
Classe E ad accumulazione	2.002.078	3.025.357	4.675.707
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102			
Classe A ad accumulazione	EUR 9,98	EUR 10,32	EUR 9,51
Classe D ad accumulazione	EUR 10,49	EUR 10,76	EUR 9,84
Classe E ad accumulazione	EUR 9,92	EUR 10,27	EUR 9,47
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto			
Classe A ad accumulazione	EUR 9,98	EUR 10,32	EUR 9,51
Classe D ad accumulazione	EUR 10,49	EUR 10,76	EUR 9,84
Classe E ad accumulazione	EUR 9,92	EUR 10,27	EUR 9,47

BlackRock Global Equity Selection Fund	2022	2021	2020
	Migliaia di EUR		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	33.555	32.461	26.348
Rettifiche apportate a:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	-	-	4
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	33.555	32.461	26.352

N. di quote in circolazione			
Classe A ad accumulazione	191.556	62.312	15.528
Classe D ad accumulazione	646.717	665.686	662.977
Classe E ad accumulazione	1.156.349	1.351.799	1.816.235
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102			
Classe A ad accumulazione	EUR 15,30	EUR 14,17	EUR 9,63
Classe D ad accumulazione	EUR 17,96	EUR 16,45	EUR 11,06
Classe E ad accumulazione	EUR 16,44	EUR 15,26	EUR 10,39
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto			
Classe A ad accumulazione	EUR 15,30	EUR 14,17	EUR 9,63
Classe D ad accumulazione	EUR 17,96	EUR 16,45	EUR 11,06
Classe E ad accumulazione	EUR 16,44	EUR 15,26	EUR 10,39

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

13. Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili (continua)

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	2022	2021	2020
	Migliaia di EUR		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	42.318	34.969	36.884
Rettifiche apportate a:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	-	-	4
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	42.318	34.969	36.888

N. di quote in circolazione			
Classe D ad accumulazione	874.575	547.032	610.591
Classe E ad accumulazione	2.675.831	2.397.116	3.184.662
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102			
Classe D ad accumulazione	EUR 12,64	EUR 12,54	EUR 10,18
Classe E ad accumulazione	EUR 11,68	EUR 11,73	EUR 9,63
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto			
Classe D ad accumulazione	EUR 12,64	EUR 12,54	EUR 10,18
Classe E ad accumulazione	EUR 11,68	EUR 11,73	EUR 9,63

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	2022	2021	2020
	Migliaia di EUR		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	87.605	54.542	57.560
Rettifiche apportate a:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	-	-	4
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	87.605	54.542	57.564

N. di quote in circolazione			
Classe A ad accumulazione	109.311	88.385	79.795
Classe D ad accumulazione	3.987.951	2.125.409	2.344.062
Classe E ad accumulazione	3.551.738	2.596.548	3.437.790
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102			
Classe A ad accumulazione	EUR 11,07	EUR 11,06	EUR 9,65
Classe D ad accumulazione	EUR 11,82	EUR 11,70	EUR 10,09
Classe E ad accumulazione	EUR 11,06	EUR 11,06	EUR 9,64
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto			
Classe A ad accumulazione	EUR 11,07	EUR 11,06	EUR 9,65
Classe D ad accumulazione	EUR 11,82	EUR 11,70	EUR 10,09
Classe E ad accumulazione	EUR 11,06	EUR 11,06	EUR 9,64

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

13. Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili (continua)

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	2022	2021	2020
	Migliaia di USD		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	270.120	301.595	460.756
Rettifiche apportate a:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	8	15	24
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	270.128	301.610	460.780
N. di quote in circolazione			
Classe A ad accumulazione	100	100	100
Classe di quote ad accumulazione flessibile	25.184.855	25.184.855	62.091.940
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102			
Classe A ad accumulazione	USD 10,49	USD 11,78	USD 7,35
Classe di quote ad accumulazione flessibile	USD 10,73	USD 11,98	USD 7,42
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto			
Classe A ad accumulazione	USD 10,49	USD 11,78	USD 7,35
Classe di quote ad accumulazione flessibile	USD 10,73	USD 11,98	USD 7,42

14. Tassi di cambio

In data 31 marzo 2022 e 31 marzo 2021 i tassi di cambio in vigore erano i seguenti:

	31 marzo 2022	31 marzo 2021
EUR = 1		
AUD	1,4817	1,5431
CAD	1,3898	1,4772
CHF	1,0239	1,1061
CLP	875,5721	844,3355
CNY	7,0577	7,7041
COP	4.176,5598	4.319,2275
CZK	24,4254	26,1200
DKK	7,4385	7,4372
GBP	0,8451	0,8519
HKD	8,7136	9,1373
HUF	367,2400	362,2450
IDR	15.980,4353	17.071,2325
ILS	3,5507	3,9193
JPY	135,0479	129,8707
KRW	1.348,5874	1.330,1458
MXN	22,1885	24,0472
MYR	4,6784	4,8734
NOK	9,7290	10,0328
NZD	1,5997	1,6782
PEN	4,1335	4,4216
PLN	4,6367	4,6377
RON	4,9419	4,9204
RUB	91,6267	88,7572
SEK	10,3692	10,2443
SGD	1,5058	1,5791
THB	36,9956	36,7281
USD	1,1126	1,1753
ZAR	16,2586	17,3548

GBP = 1

EUR	1,1833	1,1739
-----	--------	--------

USD = 1

AED	3,6731	3,6732
BRL	4,7520	5,6430
CLP	786,9250	718,4000
CNY	6,3431	6,5550
CZK	21,9525	22,2242

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

14. Tassi di cambio (continua)

	31 marzo 2022	31 marzo 2021
USD = 1 (continua)		
EUR	0,8988	0,8508
GBP	0,7595	0,7248
HKD	7,8314	7,7745
HUF	330,0589	308,2150
IDR	14.362,5000	14.525,0000
KRW	1.212,0500	1.131,7500
MXN	19,9420	20,4605
MYR	4,2048	4,1465
PHP	51,7450	48,5375
PLN	4,1673	3,9460
QAR	3,6418	3,6410
RUB	82,3500	75,5188
SAR	3,7515	3,7504
THB	33,2500	31,2500
TRY	14,6678	8,2763
TWD	28,6515	28,5330
ZAR	14,6125	14,7663

15. Operazioni con parti correlate

Le parti sono considerate correlate se, nell'assunzione di decisioni di natura finanziaria o operativa, una di esse è in grado di controllare la controparte o di esercitare su di essa un'influenza significativa.

Le seguenti entità erano parti correlate all'Entità durante l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022:

Gestore:	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Gestore degli Investimenti, Promotore, Distributore e Agente per il prestito titoli:	BlackRock Advisors (UK) Limited
Subgestori degli investimenti:	BlackRock Investment Management (UK) Limited BlackRock Financial Management, Inc. BlackRock (Singapore) Limited BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
Rappresentante in Svizzera:	BlackRock Asset Management Schweiz AG

La capogruppo del Gestore, Gestore degli Investimenti, Promotore, Distributore, Agente per il prestito titoli, Subgestore degli investimenti e Rappresentante in Svizzera è BlackRock Inc., una società costituita nel Delaware (Stati Uniti).

Il Gestore degli investimenti ha subdelegato alcune funzioni di gestione del portafoglio ai Subgestori degli investimenti indicati nella tabella seguente:

Nome del Fondo	Subgestori degli investimenti
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	BlackRock (Singapore) Limited
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	BlackRock Investment Management (UK) Limited
BlackRock Euro Cash Fund	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
BlackRock Fixed Income Selection Fund	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc.

Il Gestore degli investimenti farà in modo che le commissioni e le spese dei Subgestori degli investimenti siano pagate a valere sulle commissioni proprie del Gestore degli Investimenti.

Le commissioni versate al Gestore e al Gestore degli Investimenti nel corso dell'esercizio finanziario, la natura di tali operazioni e i saldi dovuti a fine esercizio finanziario sono specificati alle note 6 e 12 rispettivamente.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

15. Operazioni con parti correlate (continua)

Nella tabella seguente sono indicati gli Amministratori al 31 marzo 2022:

Amministratore	Dipendenti del Gruppo BlackRock	Amministratore delle affiliate BlackRock e/o di altri fondi gestiti da BlackRock
William Roberts	No	Si
Patrick Boylan	Si	Si
Paul Freeman	No	Si
Michael Hodson	No	No
Eimear Martin	Si	No
Enda McMahon	Si	No
Justin Mealy	Si	No
Barry O'Dwyer	Si	Si
Adele Spillane	Si	Si
Catherine Woods	No	No

Gli Amministratori che sono anche dipendenti del Gruppo BlackRock non hanno diritto a percepire i compensi per gli Amministratori.

L'Entità rimborsa al Gestore la quota di compensi corrisposti agli Amministratori per suo conto.

Partecipazioni in altri Fondi gestiti da BlackRock

Gli investimenti in fondi gestiti da BlackRock, Inc. e gli investimenti che sono affiliati di BlackRock sono elencati di seguito e riportati nei prospetti degli investimenti dei Fondi pertinenti. Le commissioni di gestione o di performance degli investimenti, per i fondi sottostanti che le prevedono, sono state rimborsate al Fondo.

L'Entità è investita nei seguenti fondi che sono gestiti anche dal Gestore. Per il reddito conseguito da questi fondi di parti correlate, si rimanda al reddito di esercizio. Nella tabella di seguito vengono fornite ulteriori informazioni sulle commissioni addebitate a seguito dell'investimento in detti fondi sottostanti. Queste commissioni comunicate sono le commissioni massime ai sensi del prospetto dei Fondi sottostanti e le effettive commissioni addebitate possono essere inferiori:

Investimenti	Commissione pagata dal Fondo
ICAV - OICVM autorizzato in Irlanda da CBI	
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X Accumulating EUR	NA ¹
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	NA ¹
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe Z EUR Hedged Accumulating	Spesa annua massima pari allo 0,30% del NAV ¹
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	NA ¹
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	NA ¹
Società d'investimento - OICVM autorizzato in Germania dall'Autorità federale di vigilanza finanziaria (BaFin)	
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	Spesa annua massima pari allo 0,46% del NAV ¹
Società d'investimento - OICVM autorizzato in Irlanda da CBI	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	Spesa annua massima pari allo 0,03% del NAV ²
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Azioni Agency (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,03% del NAV ²
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund - Azioni Agency	Spesa annua massima pari allo 0,03% del NAV ²
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Dis)	Spesa annua massima pari allo 0,03% del NAV ²
iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV ¹
iShares \$ TIPS UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV ¹
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV ¹
iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	Spesa annua massima pari allo 0,50% del NAV ¹
iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	Spesa annua massima pari allo 0,25% del NAV ¹
iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	Spesa annua massima pari allo 0,09% del NAV ¹
iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV ¹
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV ¹
iShares Core S&P 500 UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,07% del NAV ¹
iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) - Spesa annua massima della Classe Flexible Accumulating USD pari allo 0,30% del NAV ³	
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,25% del NAV ¹
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Hedged Accumulating	NA ⁴
iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	Spesa annua massima pari allo 0,30% del NAV ⁵
iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	NA ⁴
iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni D EUR Hedged Accumulating	Spesa annua massima pari allo 0,35% del NAV ⁴
iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	Spesa annua massima pari allo 0,25% del NAV ¹
iShares Global Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV ¹
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	Spesa annua massima pari allo 0,20% del NAV ¹
iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	Spesa annua massima pari allo 0,50% del NAV ¹
iShares MSCI Canada UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,48% del NAV ¹

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

15. Operazioni con parti correlate (continua)

Partecipazioni in altri Fondi gestiti da BlackRock (continua)

Investimenti	Commissione pagata dal Fondo
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,12% del NAV ¹
iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,20% del NAV ¹
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,15% del NAV ¹
iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	Spesa annua massima pari allo 0,60% del NAV ¹
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,10% del NAV ¹
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,07% del NAV ¹
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,25% del NAV ¹
iShares Pacific Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating USD	Spesa annua massima pari allo 0,30% del NAV ³
iShares Physical Gold ETC	Spesa annua massima pari allo 0,15% del NAV ¹
Società d'investimento - OICVM autorizzata in Lussemburgo dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier	
BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	NA ⁵
BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	NA ⁵
BlackRock Global Funds - China Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	NA ⁵
BlackRock Global Funds - ESG Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	NA ⁵
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	NA ⁵
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	NA ⁵
BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Global Funds - ESG Multi-Asset Fund - Classe I2 EUR	0,65% del NAV ⁵
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund - Classe X2 EUR	NA ⁵
BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR	NA ⁵
BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR Hedged	NA ⁵
BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	NA ⁵
BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund Classe X2 JPY	NA ⁵
BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR	0,75% del NAV ⁵
BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	NA ⁵
BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR	NA ⁵
BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	NA ⁵
BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	NA ⁵
BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR	NA ⁵
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	NA ⁵
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Equity Absolute Return Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic Global Long/Short Equity Fund - Classe X2 USD	NA ⁵
BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund - Classe X2 GBP	NA ⁵

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

15. Operazioni con parti correlate (continua)

Partecipazioni in altri Fondi gestiti da BlackRock (continua)

¹I fondi sottostanti adottano una struttura di commissioni "all in one". Ogni Fondo paga tutte le sue commissioni, costi e oneri operativi sotto forma di commissione fissa unica (TER).

²Il Gestore di questi investimenti avrà la responsabilità di liquidare, a valere sulla commissione, le spese annuali dei Fondi. Qualora le commissioni e i costi effettivi sostenuti superino l'importo pagato al Gestore, la parte in eccesso verrà pagata dal Gestore attingendo al suo patrimonio.

³Il Gestore di tali investimenti è autorizzato ad addebitare una commissione dello 0,30% annuo. La Commissione di gestione dovuta al Gestore include esclusivamente la commissione del Gestore, dell'Agente Amministrativo e del Fiduciario.

⁴Il Gestore di questi investimenti è autorizzato ad addebitare una commissione pari allo 0,03% annuo del NAV di ciascun fondo o classe di quota pertinente. Qualora le commissioni e i costi effettivi sostenuti superino l'importo pagato al Gestore, la parte in eccesso verrà pagata dal Gestore attingendo al suo patrimonio.

⁵Il Fondo non è soggetto a commissione di gestione per questo investimento. Tuttavia, i fondi sottostanti pagano una commissione di amministrazione alla società di gestione, BlackRock Luxembourg S.A. La commissione di amministrazione versata non supererà lo 0,25% e 0,30% annuo rispettivamente dovuti a BlackRock Global Funds e BlackRock Strategic Funds.

⁶Il Fondo è soggetto a una commissione di gestione per questo investimento. Inoltre, i fondi sottostanti pagano una commissione di amministrazione alla società di gestione, BlackRock Luxembourg S.A. La commissione di amministrazione versata non supererà lo 0,25% e lo 0,30% annuo per BlackRock Global Funds.

Tutte le transazioni con parti correlate sono state eseguite alle normali condizioni commerciali nella gestione ordinaria delle attività. Le condizioni e i rendimenti riconosciuti ai Fondi che hanno effettuato gli investimenti non sono stati più favorevoli rispetto a quelli riconosciuti ad altri investitori che hanno sottoscritto le medesime classi di quote.

Investitori Importanti

I seguenti investitori sono:

- fondi gestiti dal Gruppo BlackRock o sono affiliate di BlackRock Inc. ("Investitori Correlati a BlackRock") o
- investitori (diversi da quelli inclusi in (i) di cui sopra) che detengono almeno il 51% delle quote emesse per l'Entità e sono, di conseguenza, considerati parti correlate all'Entità ("Investitori Importanti").

Al 31 marzo 2022

Nome del Fondo	% totale di quote detenute da Investitori Correlati a BlackRock	% totale di quote detenute da Investitori Importanti che non sono Investitori Correlati a BlackRock	Numero di Investitori Importanti che non sono Investitori Correlati a BlackRock
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Zero	68,83	1
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	Zero	88,22	1
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Zero	100,00 ¹	1
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Zero	100,00	1
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	0,01	Zero	Zero
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Zero	97,86	1
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Zero	73,84	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	- ²	Zero	Zero
BlackRock Euro Cash Fund	0,02	99,87	1
BlackRock Fixed Income Selection Fund	- ²	Zero	Zero
BlackRock Global Equity Selection Fund	0,01	52,18	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Zero	58,45	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	- ²	Zero	Zero
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	- ²	100,00 ¹	1

¹La percentuale è stata arrotondata per eccesso al 100.00%.

²Gli investimenti inferiori allo 0,005% sono stati arrotondati a zero.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

15. Operazioni con parti correlate (continua)

Investitori Importanti (continua)

Al 31 marzo 2021

Nome del Fondo	% totale di quote detenute da Investitori Correlati a BlackRock	% totale di quote detenute da Investitori Importanti che non sono Correlati a BlackRock	Numero di Investitori Importanti che non sono Correlati a BlackRock
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Zero	62,28	1
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	Zero	92,75	1
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Zero	100,00 ¹	1
BlackRock Mix Fondi 2	Zero	100,00	1
BlackRock Mix Fondi 3	Zero	100,00	1
BlackRock Mix Fondi 4	Zero	100,00	1
BlackRock Mix Fondi 5	Zero	100,00	1
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	0,01	Zero	Zero
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Zero	60,23	1
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Zero	73,84	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	- ²	Zero	Zero
BlackRock Euro Cash Fund	0,01	99,85	1
BlackRock Fixed Income Selection Fund	- ²	Zero	Zero
BlackRock Global Equity Selection Fund	- ²	59,28	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Zero	62,34	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	- ²	Zero	Zero
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	- ²	100,00 ¹	1

¹La percentuale è stata arrotondata per eccesso al 100.00%.

²Gli investimenti inferiori allo 0,005% sono stati arrotondati a zero.

Prestito di titoli

Il reddito totale guadagnato dalle operazioni di prestito titoli è suddiviso tra il Fondo in questione e l'Agente per il prestito titoli. Il Fondo che effettua operazioni di prestito titoli riceve almeno il 62,5%, mentre l'Agente per il prestito titoli riceve fino al 37,5% di tale reddito, mentre tutti i costi operativi sono sostenuti a valere sulla quota dell'Agente per il prestito titoli. Il reddito realizzato dai Fondi durante l'esercizio finanziario dalle operazioni di prestito titoli è riportato nella nota al reddito di esercizio.

Non è stato effettuato alcun accantonamento da parte dei Fondi a fronte degli importi dovuti dalle parti correlate alla data di fine esercizio finanziario (31 marzo 2021: nessuna).

Nessun importo è stato svalutato durante l'esercizio finanziario relativamente agli importi dovuti alle o dalle parti correlate (31 marzo 2021: nessuna).

Non è stato preso alcun impegno garantito o non garantito, né è stata stipulata alcuna garanzia con le parti correlate durante l'esercizio finanziario (31 marzo 2021: nessuna).

16. Linea di credito

I Fondi hanno ottenuto una linea di credito presso JPMorgan Chase Bank, N.A. ("JPMorgan") in virtù della quale JPMorgan, insieme ad altri finanziatori sindacati, ha messo a disposizione dei Fondi, ad eccezione di BlackRock Diversifying Fixed Income Fund e BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund, una quota della linea di credito di USD 300.000.000. La quota della linea di credito di USD 300.000.000 sarà assegnata ai Fondi in base al contratto di credito. Tale linea di credito sarà utilizzata dai Fondi a scopo di finanziamento temporaneo, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il finanziamento dei rimborsi agli investitori. Eventuali interessi e commissioni di impegno sugli impieghi di tale linea di credito saranno pagati a valere sul patrimonio del Fondo. Qualsiasi nuovo Fondo non sarà automaticamente soggetto a una linea di credito e dovrà quindi essere aggiunto tramite un processo di adesione. Questo processo include, fra l'altro, la necessaria due diligence da parte dei finanziatori per approvare l'aggiunta dei nuovi Fondi. Durante questo esercizio, tali Fondi non rientreranno in alcuna linea di credito, né potranno attingervi. Inoltre, non vi è alcuna garanzia che l'aggiunta di un nuovo Fondo sia approvata dai finanziatori o che il credito sia disponibile per un Fondo, poiché la linea di credito è soggetta alla disponibilità (su base equa) tra il Fondo e altri Fondi BlackRock che partecipano al contratto di credito. Pertanto, alcuni Fondi possono non rientrare nella linea di credito e non incorrere in alcuna commissione rispetto alla stessa.

In relazione a questa linea di credito viene addebitata su base giornaliera una commissione d'impegno di finanziamento, che è inclusa nel conto economico alla voce "Commissione di amministrazione del contratto di credito". La commissione di impegno di finanziamento addebitata è pari allo 0,10% del saldo giornaliero dovuto.

La linea di credito non è stata utilizzata nel corso dell'anno.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

17. Impegni e sopravvenienze passive

Non sussiste alcun impegno o sopravvenienza passiva al 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021.

18. Eventi successivi

Il 22 aprile 2022 è stata emessa una linea di credito modificata per agevolare un aumento a USD 450.000.000 della linea di credito messa a disposizione da JPMorgan Chase Bank, N.A. e dagli altri finanziatori sindacati.

Il 29 aprile 2022, Paul Freeman ha rassegnato le dimissioni da amministratore non esecutivo del gestore.

Il 1° maggio 2022, Rosemary Quinlan è stato nominato Amministratore non esecutivo del Gestore.

Il 24 maggio 2022 è stato pubblicato un prospetto aggiornato per l'Entità per agevolare le modifiche seguenti:

- Inserimento di FR Multi-Asset Fund.
- Nomina di Michael Hodson ed Eimear Martin in qualità di Amministratori non esecutivi del Gestore.
- Inserimento di classi di quote in BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund.
- Cambiamento post-fusione del Fiduciario da J.P. Morgan Bank (Ireland) plc a J.P. Morgan SE - Filiale di Dublino.

Il 31 maggio 2022, William Roberts ha rassegnato le dimissioni da Presidente e Amministratore non esecutivo del Gestore.

Il 1° giugno 2022, Rosemary Quinlan è stata nominata Amministratrice non esecutiva del Gestore.

Il 1° giugno 2022, Graham Bamping è stato nominato Amministratore non esecutivo del Gestore.

Il 29 giugno 2022, gli Amministratori hanno deciso di chiudere i Fondi BlackRock Diversified Strategies Selection Fund, BlackRock Euro Cash Fund e BlackRock Fixed Income Selection Fund.

Il 30 giugno 2022, Eimear Martin ha rassegnato le dimissioni da Amministratore non esecutivo del Gestore.

Il 13 luglio 2022, FR Multi-Asset Fund ha iniziato le attività con il lancio della classe di quote Istituzionali ad Accumulazione coperte in USD.

All'infuori di quanto sopra esposto, non si sono verificati eventi successivi alla chiusura dell'esercizio finanziario che, a giudizio degli Amministratori, potrebbero avere un impatto sul bilancio per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2022.

19. Data di approvazione

Il bilancio è stato approvato dagli Amministratori in data 21 luglio 2022.

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI				
Titoli del debito societario (31 marzo 2021: 99,16%)				
Australia (31 marzo 2021: 1,91%)				
200.000	EUR	APT Pipelines Ltd., 2.00%, 22/03/2027	200	0,04
100.000	EUR	APT Pipelines Ltd., 2.00%, 15/07/2030	98	0,02
150.000	EUR	APT Pipelines Ltd., 1.25%, 15/03/2033	132	0,03
100.000	EUR	Aurizon Network Pty. Ltd., 2.00%, 18/09/2024	102	0,02
100.000	EUR	Aurizon Network Pty. Ltd., 3.13%, 01/06/2026	106	0,02
100.000	EUR	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 1.25%, 30/07/2025	100	0,02
100.000	EUR	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 0.88%, 07/10/2031	88	0,02
100.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 3.00%, 13/02/2024	105	0,02
200.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 1.50%, 26/02/2027	198	0,04
100.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 0.63%, 25/08/2030	89	0,02
100.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 1.62%, 11/03/2081	93	0,02
100.000	EUR	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.63%, 21/02/2023	101	0,02
250.000	EUR	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.75%, 29/09/2026	245	0,05
250.000	EUR	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 1.12%, 21/11/2029	246	0,05
100.000	EUR	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 3.13%, 26/09/2023	104	0,02
150.000	EUR	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 1.75%, 15/10/2024	153	0,03
150.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.00%, 29/05/2024	158	0,03
100.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.25%, 24/09/2027	110	0,02
150.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 1.50%, 29/04/2030	147	0,03
100.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.13%, 29/04/2033	110	0,02
100.000	EUR	CIMIC Finance Ltd., 1.50%, 28/05/2029	92	0,02
100.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, 1.13%, 18/01/2028	99	0,02
240.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 1.94%, 03/10/2029	241	0,05
100.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.63%, 03/02/2027	95	0,02
100.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.35%, 03/03/2028	91	0,02
150.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.94%, 19/01/2029	139	0,03
125.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.95%, 21/05/2031	112	0,02
100.000	EUR	Macquarie Group Ltd., FRN, 1.25%, 05/03/2025	100	0,02
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.63%, 10/11/2023	100	0,02
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.25%, 20/05/2024	99	0,02
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.63%, 18/09/2024	99	0,02
250.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.25%, 18/05/2026	251	0,05
200.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.38%, 30/08/2028	199	0,04
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.13%, 20/05/2031	95	0,02
200.000	EUR	Origin Energy Finance Ltd., 1.00%, 17/09/2029	178	0,04
200.000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 2.25%, 16/07/2024	205	0,04
100.000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 1.75%, 11/04/2028	98	0,02
150.000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 1.45%, 28/03/2029	142	0,03
100.000	EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 26/04/2028	99	0,02
300.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 2.50%, 15/09/2023	310	0,07
100.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.13%, 14/04/2026	100	0,02
250.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.00%, 23/04/2030	242	0,05
200.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.50%, 06/04/2023	201	0,04
200.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.25%, 09/04/2024	198	0,04
100.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.06%, 13/01/2025	98	0,02
200.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 2.28%, 21/10/2027	210	0,04
100.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.44%, 13/01/2028	94	0,02
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.88%, 16/09/2024	102	0,02
200.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 2.00%, 28/08/2025	205	0,04
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 29/03/2028	99	0,02
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.45%, 16/05/2029	97	0,02
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.00%, 08/04/2030	107	0,02
100.000	EUR	Vicinity Centres Trust, REIT, 1.13%, 07/11/2029	91	0,02
100.000	EUR	Wesfarmers Ltd., 0.95%, 21/10/2033	89	0,02
150.000	EUR	Westpac Banking Corp., 0.38%, 05/03/2023	151	0,03
100.000	EUR	Westpac Banking Corp., 0.75%, 17/10/2023	101	0,02
150.000	EUR	Westpac Banking Corp., 0.63%, 22/11/2024	149	0,03
150.000	EUR	Westpac Banking Corp., 1.13%, 05/09/2027	147	0,03
200.000	EUR	Westpac Banking Corp., 1.45%, 17/07/2028	199	0,04
150.000	EUR	Westpac Banking Corp., FRN, 0.77%, 13/05/2031	141	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Australia (continua)				
100.000	EUR	Woolworths Group Ltd., FRN, 0.38%, 15/11/2028	91	0,02
		Australia - Totale	8.441	1,72
Austria (31 marzo 2021: 1,23%)				
100.000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0.38%, 03/09/2027	93	0,02
100.000	EUR	CA Immobilien Anlagen AG, REIT, 1.00%, 27/10/2025	95	0,02
100.000	EUR	CA Immobilien Anlagen AG, REIT, 0.88%, 05/02/2027	91	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.38%, 16/04/2024	99	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 1.50%, 07/04/2026	101	0,02
200.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.88%, 22/05/2026	195	0,04
300.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.88%, 13/05/2027	291	0,06
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.13%, 17/05/2028	91	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.25%, 27/01/2031	87	0,02
200.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 0.10%, 16/11/2028	183	0,03
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 1.00%, 10/06/2030	95	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 1.62%, 08/09/2031	96	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 0.88%, 15/11/2032	90	0,02
100.000	EUR	Immofinanz AG, REIT, 2.50%, 15/10/2027	101	0,02
100.000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH, 2.38%, 01/04/2028	103	0,02
150.000	EUR	OMV AG, 0.00%, 16/06/2023	150	0,03
150.000	EUR	OMV AG, 0.75%, 04/12/2023	151	0,03
100.000	EUR	OMV AG, 1.50%, 09/04/2024	101	0,02
150.000	EUR	OMV AG, 0.00%, 03/07/2025	145	0,03
225.000	EUR	OMV AG, 1.00%, 14/12/2026	222	0,04
100.000	EUR	OMV AG, 3.50%, 27/09/2027	111	0,02
175.000	EUR	OMV AG, 2.00%, 09/04/2028	180	0,04
100.000	EUR	OMV AG, 1.88%, 04/12/2028	102	0,02
175.000	EUR	OMV AG, 0.75%, 16/06/2030	164	0,03
100.000	EUR	OMV AG, 2.38%, 09/04/2032	105	0,02
100.000	EUR	OMV AG, 1.00%, 03/07/2034	87	0,02
100.000	EUR	OMV AG, FRN, 2.87%, 19/03/2024 ¹	100	0,02
50.000	EUR	OMV AG, FRN, 6.25%, 12/09/2025 ¹	55	0,01
200.000	EUR	OMV AG, FRN, 2.50%, 06/01/2026 ¹	191	0,04
100.000	EUR	OMV AG, FRN, 2.87%, 06/01/2029 ¹	93	0,02
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 6.00%, 16/10/2023	103	0,02
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.25%, 22/01/2025	97	0,02
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.38%, 25/09/2026	190	0,04
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.05%, 01/09/2027	182	0,04
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 1.50%, 12/03/2030	186	0,04
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 1.37%, 17/06/2033	85	0,02
200.000	EUR	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG, 0.25%, 16/04/2024	196	0,04
100.000	EUR	Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich AG, 0.75%, 22/05/2023	100	0,02
100.000	EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH, 1.50%, 07/12/2026	101	0,02
100.000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, 1.38%, 09/07/2030	93	0,02
100.000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 6.00%, 27/07/2046	114	0,02
100.000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, 1.00%, 26/03/2036	87	0,02
100.000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, FRN, 5.50%, 09/10/2043	104	0,02
50.000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, FRN, 3.75%, 02/03/2046	52	0,01
100.000	EUR	Volksbank Wien AG, 0.88%, 23/03/2026	97	0,02
		Austria - Totale	5.555	1,13
Belgio (31 marzo 2021: 1,86%)				
100.000	EUR	Aedifica SA, REIT, 0.75%, 09/09/2031	85	0,02
100.000	EUR	Ageas SA, FRN, 3.25%, 02/07/2049	101	0,02
100.000	EUR	Ageas SA, FRN, 1.88%, 24/11/2051	90	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Belgio (continua)				
200.000	EUR	Aliaxis Finance SA, 0.88%, 08/11/2028	180	0,04
100.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 25/09/2024	106	0,02
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.70%, 31/03/2026	214	0,04
400.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.15%, 22/01/2027	400	0,08
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.13%, 01/07/2027	199	0,04
300.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.13%, 02/12/2027	313	0,06
450.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 17/03/2028	470	0,10
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.50%, 18/04/2030	199	0,04
250.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.65%, 28/03/2031	250	0,05
350.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 02/04/2032	387	0,08
100.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.25%, 24/01/2033	114	0,02
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 23/01/2035	200	0,04
480.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.75%, 17/03/2036	517	0,10
300.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.70%, 02/04/2040	361	0,07
100.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.00%, 06/02/2024	100	0,02
100.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.00%, 13/10/2026	96	0,02
100.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.00%, 29/01/2027	96	0,02
100.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, FRN, 1.37%, 08/02/2029	95	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 1.00%, 26/10/2024	100	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.38%, 02/09/2025	97	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.01%, 15/10/2025	96	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.38%, 13/02/2026	96	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 3.13%, 11/05/2026	104	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.00%, 28/08/2026	95	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.38%, 08/06/2027	94	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.13%, 08/02/2028	92	0,02
200.000	EUR	Belfius Bank SA, FRN, 1.25%, 06/04/2034	178	0,03
100.000	EUR	Brussels Airport Co. SA, 1.00%, 03/05/2024	100	0,02
100.000	EUR	Cofinimmo SA, REIT, 1.00%, 24/01/2028	93	0,02
100.000	EUR	Cofinimmo SA, REIT, 0.88%, 02/12/2030	85	0,02
100.000	EUR	Elia Group SA, 1.50%, 05/09/2028	99	0,02
100.000	EUR	Elia Group SA, FRN, 2.75%, 09/05/2023 ¹	102	0,02
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 27/05/2024	101	0,02
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 14/01/2026	101	0,02
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.25%, 04/04/2028	111	0,02
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.00%, 07/04/2029	108	0,02
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 0.88%, 28/04/2030	93	0,02
100.000	EUR	Ethias SA, 5.00%, 14/01/2026	109	0,02
200.000	EUR	Euroclear Bank SA, 0.13%, 07/07/2025	194	0,04
200.000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA, 1.38%, 23/05/2024	203	0,04
100.000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA, 0.13%, 28/01/2031	87	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.88%, 27/06/2023	101	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 18/10/2023	101	0,02
300.000	EUR	KBC Group NV, 1.13%, 25/01/2024	304	0,06
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.63%, 10/04/2025	99	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 24/01/2030	93	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 31/05/2031	91	0,02
300.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.25%, 01/03/2027	286	0,06
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.38%, 16/06/2027	96	0,02
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.75%, 21/01/2028	192	0,04
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.13%, 14/01/2029	182	0,04
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 1.62%, 18/09/2029	99	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.50%, 03/12/2029	96	0,02
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.63%, 07/12/2031	185	0,04
150.000	EUR	Lonza Finance International NV, 1.63%, 21/04/2027	151	0,03
100.000	EUR	Solvay SA, 0.50%, 06/09/2029	89	0,02
100.000	EUR	Solvay SA, FRN, 2.75%, 02/12/2027	105	0,02
100.000	EUR	VGP NV, REIT, 1.63%, 17/01/2027	93	0,02
100.000	EUR	VGP NV, REIT, 1.50%, 08/04/2029	87	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Belgio (continua)				
100.000	EUR	VGP NV, REIT, 2.25%, 17/01/2030	90	0,02
		Belgio - Totale	9.651	1,96
Isole Vergini britanniche (31 marzo 2021: 0,18%)				
100.000	EUR	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., 1.00%, 12/12/2024	99	0,02
100.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 1.50%, 31/01/2024	100	0,02
100.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 2.25%, 31/05/2027	98	0,02
		Isole Vergini britanniche - Totale	297	0,06
Canada (31 marzo 2021: 0,57%)				
100.000	EUR	Alimentation Couche-Tard, Inc., 1.88%, 06/05/2026	99	0,02
100.000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.50%, 30/04/2024	100	0,02
200.000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.13%, 04/09/2026	189	0,04
100.000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.25%, 01/11/2028	91	0,02
250.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.75%, 22/03/2023	252	0,05
150.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.38%, 03/05/2024	149	0,03
100.000	EUR	Fairfax Financial Holdings Ltd., 2.75%, 29/03/2028	101	0,02
200.000	EUR	Great-West Lifeco, Inc., 1.75%, 07/12/2026	202	0,04
100.000	EUR	Magna International, Inc., 1.90%, 24/11/2023	102	0,02
100.000	EUR	Magna International, Inc., 1.50%, 25/09/2027	99	0,02
100.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0.25%, 02/05/2024	99	0,02
200.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0.13%, 23/07/2024	197	0,04
300.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.63%, 20/07/2023	302	0,06
250.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.38%, 25/04/2024	248	0,05
178.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.50%, 18/01/2027	169	0,04
400.000	EUR	TotalEnergies Capital Canada Ltd., 2.13%, 18/09/2029	414	0,08
		Canada - Totale	2.813	0,57
Isole Cayman (31 marzo 2021: 0,21%)				
125.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 1.25%, 13/04/2025	125	0,03
100.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 2.00%, 13/04/2030	97	0,02
100.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 0.75%, 02/11/2029	89	0,02
100.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 1.00%, 02/11/2033	85	0,02
100.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 II Ltd., 0.88%, 03/10/2024	100	0,02
200.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd., 1.25%, 06/04/2023	202	0,04
122.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd., 2.00%, 06/04/2028	121	0,02
		Isole Cayman - Totale	819	0,17
Repubblica ceca (31 marzo 2021: 0,09%)				
100.000	EUR	Ceska sporitelna A/S, FRN, 0.50%, 13/09/2028	89	0,02
100.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.66%, 26/04/2024	88	0,02
150.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.70%, 30/07/2026	124	0,02
125.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 2.05%, 09/10/2028	102	0,02
200.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.82%, 02/03/2031	160	0,03
		Repubblica Ceca - Totale	563	0,11
Danimarca (31 marzo 2021: 1,09%)				
250.000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 1.75%, 16/03/2026	255	0,05
300.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.50%, 06/09/2023	300	0,06
100.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 2.50%, 28/05/2024	103	0,02
100.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.38%, 30/06/2027	94	0,02
150.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.88%, 01/07/2029	140	0,03
100.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.63%, 09/03/2030	91	0,02
100.000	EUR	Danica Pension Livsforsikrings AB, FRN, 4.38%, 29/09/2045	106	0,02
250.000	EUR	Danske Bank A/S, 0.88%, 22/05/2023	252	0,05
150.000	EUR	Danske Bank A/S, 0.75%, 02/06/2023	151	0,03
100.000	EUR	Danske Bank A/S, 1.63%, 15/03/2024	102	0,02
200.000	EUR	Danske Bank A/S, 0.63%, 26/05/2025	197	0,04
300.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 0.01%, 10/11/2024	297	0,06

NM0822U-2330320-96/257

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Danimarca (continua)				
200.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 0.50%, 27/08/2025	196	0,04
100.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.37%, 17/02/2027	99	0,02
100.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 0.75%, 09/06/2029	92	0,02
100.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 2.50%, 21/06/2029	102	0,02
250.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.37%, 12/02/2030	244	0,05
100.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.50%, 02/09/2030	97	0,02
125.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.00%, 15/05/2031	118	0,03
200.000	EUR	DSV A/S, 0.38%, 26/02/2027	190	0,04
150.000	EUR	H Lundbeck A/S, 0.88%, 14/10/2027	140	0,03
125.000	EUR	ISS Global A/S, 1.50%, 31/08/2027	119	0,02
200.000	EUR	ISS Global A/S, FRN, 2.13%, 02/12/2024	205	0,04
100.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.63%, 20/06/2024	100	0,02
150.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.38%, 15/10/2025	147	0,03
200.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.25%, 17/02/2028	188	0,04
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.13%, 10/07/2024	98	0,02
150.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.50%, 10/07/2025	147	0,03
175.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.25%, 13/01/2026	166	0,03
300.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.75%, 20/01/2027	286	0,06
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 1.38%, 12/07/2027	100	0,02
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.38%, 17/01/2028	91	0,02
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, FRN, 0.88%, 28/07/2031	95	0,02
100.000	EUR	Sydbank A/S, 1.38%, 18/09/2023	101	0,02
		Danimarca - Totale	5.209	1,06
		Estonia (31 marzo 2021: 0,02%)	-	-
		Finlandia (31 marzo 2021: 1,24%)		
250.000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 1.00%, 18/01/2027	235	0,05
175.000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 1.00%, 20/01/2029	154	0,03
100.000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 1.38%, 24/05/2030	88	0,02
125.000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 2.00%, 18/01/2031	113	0,02
100.000	EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, REIT, 2.00%, 24/03/2025	100	0,02
100.000	EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, REIT, 0.88%, 17/09/2029	85	0,02
100.000	EUR	CRH Finland Services OYJ, 0.88%, 05/11/2023	100	0,02
100.000	EUR	Elenia Verkko OYJ, 0.38%, 06/02/2027	93	0,02
100.000	EUR	Elisa OYJ, 1.13%, 26/02/2026	99	0,02
100.000	EUR	Elisa OYJ, 0.25%, 15/09/2027	93	0,02
200.000	EUR	Hemso Treasury OYJ, REIT, 0.00%, 19/01/2028	174	0,03
200.000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 1.50%, 19/06/2024	201	0,04
100.000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 1.63%, 07/03/2025	100	0,02
100.000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 2.00%, 31/03/2026	100	0,02
100.000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 1.88%, 27/05/2027	98	0,02
100.000	EUR	Metso Outotec OYJ, 0.88%, 26/05/2028	92	0,02
150.000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.00%, 22/02/2023	151	0,03
300.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.88%, 26/06/2023	303	0,06
100.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.38%, 28/05/2026	97	0,02
100.000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.13%, 16/02/2027	99	0,02
475.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 14/05/2027	457	0,09
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.13%, 27/09/2027	198	0,04
175.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 02/11/2028	163	0,03
100.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 19/03/2031	91	0,02
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 0.63%, 18/08/2031	188	0,04
200.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.13%, 01/07/2024	198	0,04
200.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 1.00%, 22/05/2025	200	0,04
400.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.50%, 12/08/2025	393	0,08
125.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.25%, 24/03/2026	119	0,02
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.60%, 18/01/2027	96	0,02
200.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.63%, 27/07/2027	190	0,04
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.10%, 16/11/2027	93	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Finlandia (continua)				
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 16/06/2028	92	0,02
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.63%, 12/11/2029	91	0,02
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.75%, 24/03/2031	91	0,02
225.000	EUR	OP Corporate Bank plc, FRN, 1.62%, 09/06/2030	221	0,04
100.000	EUR	Sampo OYJ, 1.63%, 21/02/2028	100	0,02
100.000	EUR	Sampo OYJ, 2.25%, 27/09/2030	104	0,02
150.000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 3.38%, 23/05/2049	154	0,03
200.000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 2.50%, 03/09/2052	188	0,04
100.000	EUR	SATO OYJ, REIT, 1.38%, 24/02/2028	93	0,02
100.000	EUR	SBB Treasury OYJ, REIT, 0.75%, 14/12/2028	82	0,02
250.000	EUR	SBB Treasury OYJ, REIT, 1.13%, 26/11/2029	203	0,04
100.000	EUR	Stora Enso OYJ, 2.13%, 16/06/2023	102	0,02
100.000	EUR	Stora Enso OYJ, 0.63%, 02/12/2030	88	0,02
200.000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.13%, 19/11/2028	180	0,04
150.000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.50%, 22/03/2031	131	0,03
Finlandia - Totale			6.881	1,40
Francia (31 marzo 2021: 20,82%)				
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.88%, 05/06/2024	103	0,02
200.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.75%, 13/06/2024	200	0,04
200.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 02/04/2025	201	0,04
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 08/03/2027	100	0,02
300.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.25%, 13/06/2028	302	0,06
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.38%, 02/04/2030	101	0,02
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.63%, 20/06/2030	94	0,02
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 27/05/2031	92	0,02
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 20/09/2033	89	0,02
400.000	EUR	ALD SA, 0.38%, 19/10/2023	399	0,08
100.000	EUR	ALD SA, 1.25%, 02/03/2026	98	0,02
200.000	EUR	Alstom SA, 0.25%, 14/10/2026	189	0,04
100.000	EUR	Alstom SA, 0.13%, 27/07/2027	92	0,02
100.000	EUR	Alstom SA, 0.00%, 11/01/2029	88	0,02
100.000	EUR	Alstom SA, 0.50%, 27/07/2030	88	0,02
100.000	EUR	Altarea SCA, REIT, 1.88%, 17/01/2028	92	0,02
100.000	EUR	Altarea SCA, REIT, 1.75%, 16/01/2030	87	0,02
200.000	EUR	APRR SA, 1.25%, 14/01/2027	200	0,04
100.000	EUR	APRR SA, 1.25%, 18/01/2028	100	0,02
100.000	EUR	APRR SA, 0.00%, 19/06/2028	92	0,02
100.000	EUR	APRR SA, 0.13%, 18/01/2029	92	0,02
100.000	EUR	APRR SA, 1.50%, 25/01/2030	100	0,02
100.000	EUR	APRR SA, 1.88%, 06/01/2031	103	0,02
100.000	EUR	APRR SA, 1.63%, 13/01/2032	100	0,02
100.000	EUR	APRR SA, 1.50%, 17/01/2033	98	0,02
100.000	EUR	APRR SA, FRN, 1.50%, 15/01/2024	102	0,02
200.000	EUR	APRR SA, FRN, 1.13%, 09/01/2026	200	0,04
100.000	EUR	ARGAN SA, REIT, 1.01%, 17/11/2026	93	0,02
200.000	EUR	Arkema SA, 1.50%, 20/01/2025	203	0,04
300.000	EUR	Arkema SA, 0.75%, 03/12/2029	279	0,06
200.000	EUR	Arkema SA, FRN, 2.75%, 17/06/2024 ¹	200	0,04
300.000	EUR	Arval Service Lease SA, 0.00%, 01/10/2025	287	0,06
200.000	EUR	Atos SE, 1.75%, 07/05/2025	195	0,04
100.000	EUR	Atos SE, 2.50%, 07/11/2028	94	0,02
100.000	EUR	Atos SE, 1.00%, 12/11/2029	83	0,02
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 2.95%, 17/01/2024	104	0,02
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.13%, 20/04/2026	100	0,02
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.25%, 18/01/2027	100	0,02
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 27/06/2028	100	0,02
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 22/01/2030	100	0,02
100.000	EUR	AXA SA, 1.13%, 15/05/2028	99	0,02
150.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.94%, 11/07/2024 ¹	157	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
450.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.88%, 10/08/2025 ¹	474	0,10
150.000	EUR	AXA SA, FRN, 1.37%, 07/10/2041	134	0,03
250.000	EUR	AXA SA, FRN, 1.88%, 10/07/2042	231	0,05
200.000	EUR	AXA SA, FRN, 5.13%, 04/07/2043	211	0,04
240.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.38%, 06/07/2047	253	0,05
375.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.25%, 28/05/2049	388	0,08
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 15/06/2023	303	0,06
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 28/11/2023	313	0,06
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.13%, 05/02/2024	297	0,06
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 18/03/2024	312	0,06
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 21/05/2024	209	0,04
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 14/01/2025	303	0,06
500.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 07/03/2025	486	0,10
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/07/2025	99	0,02
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 11/09/2025	210	0,04
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 19/01/2026	203	0,04
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.38%, 24/03/2026	102	0,02
500.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	474	0,10
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 08/06/2026	294	0,06
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 04/11/2026	100	0,02
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 31/03/2027	103	0,02
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 26/05/2027	198	0,04
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.10%, 08/10/2027	186	0,04
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 15/11/2027	98	0,02
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 19/11/2027	95	0,02
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.50%, 25/05/2028	204	0,04
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 29/06/2028	93	0,02
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.38%, 16/07/2028	198	0,04
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 19/07/2028	274	0,06
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 03/11/2028	186	0,04
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.75%, 15/03/2029	200	0,04
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 18/06/2029	98	0,02
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/01/2030	277	0,06
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 03/06/2030	96	0,02
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 21/02/2031	180	0,04
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/11/2031	179	0,04
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/01/2032	374	0,08
200.000	EUR	BNP Paribas Cardif SA, 1.00%, 29/11/2024	199	0,04
100.000	EUR	BNP Paribas Cardif SA, FRN, 4.03%, 25/11/2025 ¹	106	0,02
400.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.00%, 17/04/2024	402	0,08
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.38%, 20/05/2024	104	0,02
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.00%, 27/06/2024	100	0,02
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 28/08/2024	101	0,02
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.38%, 17/02/2025	206	0,04
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.25%, 19/03/2025	200	0,04
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 17/11/2025	302	0,06
150.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.75%, 27/01/2026	156	0,03
250.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.63%, 23/02/2026	255	0,05
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 11/06/2026	198	0,04
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 0.13%, 04/09/2026	188	0,04
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.88%, 01/10/2026	104	0,02
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.25%, 11/01/2027	304	0,06
140.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 23/05/2028	139	0,03
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 25/05/2028	200	0,04
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.38%, 28/05/2029	97	0,02
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.63%, 02/07/2031	186	0,04
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 0.63%, 03/12/2032	260	0,05
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 15/07/2025	296	0,06
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 04/06/2026	292	0,06
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	408	0,08

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.25%, 13/04/2027	284	0,06
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.38%, 14/10/2027	189	0,04
100.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 19/02/2028	94	0,02
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 30/05/2028	282	0,06
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 01/09/2028	186	0,04
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1.12%, 17/04/2029	287	0,06
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 19/01/2030	272	0,05
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.88%, 11/07/2030	370	0,07
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.38%, 20/11/2030	305	0,06
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1.12%, 15/01/2032	189	0,04
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.50%, 31/03/2032	301	0,06
100.000	EUR	Bouygues SA, 1.38%, 07/06/2027	100	0,02
200.000	EUR	Bouygues SA, 1.13%, 24/07/2028	195	0,04
200.000	EUR	Bouygues SA, 0.50%, 11/02/2030	181	0,04
100.000	EUR	BPCE SA, 4.25%, 06/02/2023	104	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, 4.63%, 18/07/2023	105	0,02
300.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 26/09/2023	302	0,06
200.000	EUR	BPCE SA, 0.38%, 05/10/2023	201	0,04
100.000	EUR	BPCE SA, 2.88%, 16/01/2024	105	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, 0.88%, 31/01/2024	100	0,02
400.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 15/07/2024	403	0,08
200.000	EUR	BPCE SA, 3.00%, 19/07/2024	212	0,04
300.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 26/09/2024	298	0,06
100.000	EUR	BPCE SA, 0.13%, 04/12/2024	99	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 01/04/2025	199	0,04
200.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 28/04/2025	198	0,04
200.000	EUR	BPCE SA, 0.25%, 15/01/2026	194	0,04
300.000	EUR	BPCE SA, 0.38%, 02/02/2026	292	0,06
200.000	EUR	BPCE SA, 1.38%, 23/03/2026	200	0,04
100.000	EUR	BPCE SA, 2.88%, 22/04/2026	104	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, 0.01%, 14/01/2027	188	0,04
100.000	EUR	BPCE SA, 0.50%, 24/02/2027	94	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, 1.63%, 31/01/2028	99	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 05/10/2028	194	0,04
100.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 15/01/2030	93	0,02
400.000	EUR	BPCE SA, 0.25%, 14/01/2031	353	0,07
200.000	EUR	BPCE SA, 0.75%, 03/03/2031	181	0,04
200.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 14/01/2032	183	0,04
300.000	EUR	BPCE SA, FRN, 0.50%, 15/09/2027	284	0,06
100.000	EUR	BPCE SA, FRN, 0.50%, 14/01/2028	94	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, FRN, 1.62%, 02/03/2029	98	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, FRN, 2.25%, 02/03/2032	100	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, FRN, 1.75%, 02/02/2034	190	0,04
100.000	EUR	Caisse Federale du Credit Mutuel Nord Europe SCOFAY, 2.13%, 12/09/2026	101	0,02
100.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 6.00%, 23/01/2027	115	0,02
200.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 0.75%, 07/07/2028	179	0,04
100.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 3.38%, 24/09/2028	103	0,02
100.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 2.13%, 16/09/2029	94	0,02
200.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, FRN, 6.37%, 28/05/2024 ¹	217	0,04
200.000	EUR	Capgemini SE, 0.63%, 23/06/2025	197	0,04
200.000	EUR	Capgemini SE, 1.63%, 15/04/2026	203	0,04
100.000	EUR	Capgemini SE, 1.75%, 18/04/2028	101	0,02
300.000	EUR	Capgemini SE, 2.00%, 15/04/2029	307	0,06
100.000	EUR	Capgemini SE, 1.13%, 23/06/2030	96	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
200.000	EUR	Capgemini SE, 2.38%, 15/04/2032	209	0,04
200.000	EUR	Capgemini SE, FRN, 2.50%, 01/07/2023	205	0,04
200.000	EUR	Carmila SA, REIT, 2.38%, 18/09/2023	204	0,04
100.000	EUR	Carmila SA, REIT, 2.38%, 16/09/2024	103	0,02
100.000	EUR	Carmila SA, REIT, 1.63%, 30/05/2027	96	0,02
100.000	EUR	Carmila SA, REIT, 1.63%, 01/04/2029	92	0,02
100.000	EUR	Carrefour SA, 1.75%, 04/05/2026	100	0,02
100.000	EUR	Carrefour SA, 1.88%, 30/10/2026	100	0,02
100.000	EUR	Carrefour SA, 1.00%, 17/05/2027	96	0,02
200.000	EUR	Carrefour SA, 2.63%, 15/12/2027	207	0,04
100.000	EUR	Carrefour SA, 2.38%, 30/10/2029	101	0,02
200.000	EUR	Carrefour SA, FRN, 0.75%, 26/04/2024	199	0,04
250.000	EUR	Carrefour SA, FRN, 1.25%, 03/06/2025	249	0,05
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 0.88%, 21/09/2023	202	0,04
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 0.63%, 15/03/2024	100	0,02
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.13%, 23/03/2026	199	0,04
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.38%, 14/06/2027	200	0,04
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 2.38%, 04/10/2027	209	0,04
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.88%, 21/09/2028	102	0,02
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.88%, 15/03/2031	201	0,04
100.000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 0.38%, 07/02/2025	98	0,02
200.000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 1.13%, 13/10/2027	198	0,04
200.000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 0.75%, 09/09/2028	193	0,04
100.000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 1.00%, 19/05/2031	95	0,02
100.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 28/05/2027	102	0,02
400.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.00%, 02/11/2028	365	0,07
100.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.25%, 02/11/2032	86	0,02
200.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 2.50%, 03/09/2038	215	0,04
100.000	EUR	CNP Assurances, 0.38%, 08/03/2028	90	0,02
100.000	EUR	CNP Assurances, 2.75%, 05/02/2029	102	0,02
100.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 4.00%, 18/11/2024 ¹	105	0,02
200.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 4.25%, 05/06/2045	214	0,04
100.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 4.50%, 10/06/2047	111	0,02
100.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 2.00%, 27/07/2050	94	0,02
200.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 2.50%, 30/06/2051	191	0,04
100.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 1.88%, 12/10/2053	88	0,02
100.000	EUR	Covivio, REIT, 1.63%, 17/10/2024	102	0,02
100.000	EUR	Covivio, REIT, 1.88%, 20/05/2026	102	0,02
200.000	EUR	Covivio, REIT, 1.50%, 21/06/2027	198	0,04
100.000	EUR	Covivio, REIT, 1.63%, 23/06/2030	96	0,02
200.000	EUR	Covivio, REIT, 1.13%, 17/09/2031	180	0,04
100.000	EUR	Covivio Hotels SACA, REIT, 1.88%, 24/09/2025	102	0,02
100.000	EUR	Covivio Hotels SACA, REIT, 1.00%, 27/07/2029	92	0,02
100.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, 2.00%, 17/07/2030	95	0,02
300.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, 1.50%, 06/10/2031	271	0,06
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.25%, 13/01/2025 ¹	211	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.50%, 14/10/2025 ¹	213	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2.63%, 29/01/2048	196	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.75%, 27/09/2048	220	0,04
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 5.13%, 18/04/2023	106	0,02
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.13%, 17/07/2023	208	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.38%, 20/05/2024	208	0,04
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.50%, 24/06/2024	298	0,06
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 16/09/2024	202	0,04
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.38%, 13/03/2025	302	0,06
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 18/09/2025	199	0,04
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.38%, 21/10/2025	97	0,02
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.13%, 05/02/2026	217	0,04
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.25%, 14/04/2026	301	0,06
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.88%, 20/12/2026	305	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.63%, 17/03/2027	311	0,06
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.38%, 03/05/2027	401	0,08
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.13%, 09/12/2027	184	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.38%, 20/04/2028	184	0,04
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.13%, 24/02/2029	98	0,02
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.75%, 05/03/2029	399	0,08
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.00%, 25/03/2029	197	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 03/07/2029	193	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.88%, 14/01/2032	182	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.13%, 12/07/2032	185	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.00%, 22/04/2026	198	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 0.63%, 12/01/2028	190	0,04
300.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 0.50%, 21/09/2029	275	0,06
300.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.62%, 05/06/2030	297	0,06
100.000	EUR	Credit Logement SA, FRN, 1.35%, 28/11/2029	100	0,02
100.000	EUR	Credit Logement SA, FRN, 1.08%, 15/02/2034	92	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 05/10/2023	101	0,02
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.25%, 31/05/2024	202	0,04
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.01%, 28/01/2026	191	0,04
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	202	0,04
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 07/05/2027	97	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.38%, 03/10/2028	92	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.50%, 09/02/2029	106	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.13%, 23/05/2029	96	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.75%, 18/01/2030	92	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.38%, 11/03/2031	104	0,02
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 25/10/2031	183	0,04
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 1.25%, 11/06/2029	97	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 1.88%, 25/10/2029	100	0,02
100.000	EUR	Danone SA, 2.60%, 28/06/2023	103	0,02
100.000	EUR	Danone SA, 1.25%, 30/05/2024	101	0,02
200.000	EUR	Danone SA, 0.71%, 03/11/2024	201	0,04
100.000	EUR	Danone SA, 1.13%, 14/01/2025	101	0,02
200.000	EUR	Danone SA, 1.00%, 26/03/2025	201	0,04
100.000	EUR	Danone SA, 0.00%, 01/12/2025	97	0,02
400.000	EUR	Danone SA, 0.57%, 17/03/2027	390	0,08
200.000	EUR	Danone SA, 1.21%, 03/11/2028	200	0,04
200.000	EUR	Danone SA, 0.40%, 10/06/2029	188	0,04
100.000	EUR	Danone SA, 0.52%, 09/11/2030	93	0,02
200.000	EUR	Danone SA, FRN, 1.75%, 23/03/2023 ¹	201	0,04
100.000	EUR	Danone SA, FRN, 1.00%, 16/09/2026 ¹	93	0,02
100.000	EUR	Edenred, 1.38%, 10/03/2025	101	0,02
100.000	EUR	Edenred, 1.88%, 06/03/2026	102	0,02
100.000	EUR	Edenred, 1.88%, 30/03/2027	102	0,02
100.000	EUR	Edenred, 1.38%, 18/06/2029	97	0,02
300.000	EUR	ELO SACA, 2.88%, 29/01/2026	301	0,06
100.000	EUR	ELO SACA, 3.25%, 23/07/2027	100	0,02
300.000	EUR	ELO SACA, FRN, 2.63%, 30/01/2024	304	0,06
100.000	EUR	ELO SACA, FRN, 2.38%, 25/04/2025	100	0,02
300.000	EUR	Engie Alliance GIE, 5.75%, 24/06/2023	321	0,07
100.000	EUR	Engie SA, 0.88%, 27/03/2024	100	0,02
200.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 27/03/2025	202	0,04
100.000	EUR	Engie SA, 0.88%, 19/09/2025	99	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 1.00%, 13/03/2026	99	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 2.38%, 19/05/2026	105	0,02
200.000	EUR	Engie SA, 0.00%, 04/03/2027	186	0,04
200.000	EUR	Engie SA, 0.38%, 11/06/2027	188	0,04
300.000	EUR	Engie SA, 0.38%, 21/06/2027	283	0,06
100.000	EUR	Engie SA, 1.75%, 27/03/2028	101	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 22/06/2028	98	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
200.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 28/02/2029	196	0,04
200.000	EUR	Engie SA, 0.38%, 26/10/2029	181	0,04
200.000	EUR	Engie SA, 2.13%, 30/03/2032	204	0,04
100.000	EUR	Engie SA, 1.88%, 19/09/2033	98	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 1.50%, 13/03/2035	93	0,02
200.000	EUR	Engie SA, 1.00%, 26/10/2036	170	0,03
200.000	EUR	Engie SA, 2.00%, 28/09/2037	191	0,04
100.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 21/06/2039	86	0,02
200.000	EUR	Engie SA, 1.25%, 24/10/2041	164	0,03
45.000	EUR	Engie SA, 5.95%, 16/03/2111	71	0,01
300.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.62%, 04/08/2025 ¹	290	0,06
200.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.50%, 30/05/2028 ¹	179	0,04
200.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.88%, 01/02/2031 ¹	174	0,03
200.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.00%, 27/05/2023	200	0,04
100.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 2.63%, 10/02/2024	104	0,02
100.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 2.38%, 09/04/2024	103	0,02
300.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.13%, 27/05/2025	293	0,06
400.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 05/01/2026	390	0,08
300.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 27/11/2027	287	0,06
200.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.50%, 05/06/2028	192	0,04
200.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.75%, 27/11/2031	187	0,04
200.000	EUR	Eutelsat SA, 2.00%, 02/10/2025	202	0,04
100.000	EUR	Eutelsat SA, 2.25%, 13/07/2027	101	0,02
100.000	EUR	Eutelsat SA, 1.50%, 13/10/2028	96	0,02
200.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.38%, 30/10/2026	199	0,04
100.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.75%, 30/04/2030	99	0,02
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.50%, 20/01/2025	101	0,02
200.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.38%, 30/06/2027	200	0,04
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.38%, 26/01/2028	99	0,02
200.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.00%, 30/01/2029	192	0,04
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.63%, 14/03/2030	99	0,02
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 2.00%, 30/06/2032	101	0,02
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 0.88%, 25/01/2033	90	0,02
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.63%, 29/05/2034	96	0,02
200.000	EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, FRN, 1.85%, 21/04/2042	180	0,04
100.000	EUR	Groupe VYV, 1.63%, 02/07/2029	97	0,02
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 2.25%, 24/03/2025	103	0,02
200.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 2.50%, 04/05/2027	207	0,04
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.63%, 27/11/2027	98	0,02
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 0.63%, 14/09/2028	92	0,02
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.63%, 18/09/2029	97	0,02
300.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.48%, 18/01/2031	284	0,06
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 0.63%, 16/09/2028	91	0,02
200.000	EUR	Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement, 0.13%, 16/09/2025	192	0,04
400.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.60%, 20/03/2023	402	0,08
100.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.25%, 17/05/2024	99	0,02
300.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.10%, 03/09/2027	279	0,06
100.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 1.38%, 04/09/2028	99	0,02
200.000	EUR	Icade, REIT, 1.13%, 17/11/2025	197	0,04
100.000	EUR	Icade, REIT, 1.75%, 10/06/2026	101	0,02
100.000	EUR	Icade, REIT, 1.50%, 13/09/2027	99	0,02
100.000	EUR	Icade, REIT, 1.63%, 28/02/2028	99	0,02
100.000	EUR	Icade, REIT, 0.63%, 18/01/2031	86	0,02
100.000	EUR	ICADE, REIT, 1.00%, 19/01/2030	93	0,02
100.000	EUR	Icade Sante SACA, REIT, 0.88%, 04/11/2029	93	0,02
100.000	EUR	Icade Sante SACA, REIT, 1.38%, 17/09/2030	95	0,02
100.000	EUR	Imerys SA, FRN, 2.00%, 10/12/2024	102	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
100.000	EUR	Imerys SA, FRN, 1.50%, 15/01/2027	98	0,02
100.000	EUR	Imerys SA, FRN, 1.00%, 15/07/2031	86	0,02
200.000	EUR	Indigo Group SAS, 2.13%, 16/04/2025	202	0,04
100.000	EUR	Indigo Group SAS, 1.63%, 19/04/2028	95	0,02
100.000	EUR	In'li SA, REIT, 1.13%, 02/07/2029	95	0,02
100.000	EUR	JCDecaux SA, 1.00%, 01/06/2023	101	0,02
100.000	EUR	JCDecaux SA, 2.00%, 24/10/2024	102	0,02
100.000	EUR	JCDecaux SA, 2.63%, 24/04/2028	102	0,02
100.000	EUR	JCDecaux SA, 1.63%, 07/02/2030	95	0,02
200.000	EUR	Kering SA, 0.25%, 13/05/2023	200	0,04
100.000	EUR	Kering SA, 1.25%, 10/05/2026	101	0,02
100.000	EUR	Kering SA, 1.50%, 05/04/2027	102	0,02
100.000	EUR	Kering SA, 0.75%, 13/05/2028	97	0,02
200.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 2.00%, 12/05/2029	200	0,04
200.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 0.63%, 01/07/2030	178	0,04
100.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 0.88%, 17/02/2031	90	0,02
100.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.25%, 29/09/2031	92	0,02
100.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.63%, 13/12/2032	94	0,02
100.000	EUR	La Mondiale SAM, 0.75%, 20/04/2026	96	0,02
100.000	EUR	La Mondiale SAM, 2.13%, 23/06/2031	93	0,02
100.000	EUR	La Mondiale SAM, FRN, 5.05%, 17/12/2025 ¹	109	0,02
100.000	EUR	Legrand SA, 0.50%, 09/10/2023	100	0,02
200.000	EUR	Legrand SA, 0.75%, 06/07/2024	200	0,04
100.000	EUR	Legrand SA, 0.63%, 24/06/2028	96	0,02
100.000	EUR	Legrand SA, 0.75%, 20/05/2030	95	0,02
100.000	EUR	Legrand SA, 0.38%, 06/10/2031	90	0,02
100.000	EUR	Legrand SA, 1.88%, 06/07/2032	101	0,02
300.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.75%, 26/05/2024	301	0,06
200.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.75%, 07/04/2025	200	0,04
500.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.00%, 11/02/2026	482	0,10
200.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.13%, 11/02/2028	188	0,04
300.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.38%, 11/02/2031	276	0,06
100.000	EUR	Mercialys SA, REIT, 1.80%, 27/02/2026	98	0,02
100.000	EUR	Mercialys SA, REIT, 4.63%, 07/07/2027	109	0,02
100.000	EUR	Mercialys SA, REIT, 2.50%, 28/02/2029	96	0,02
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des				
200.000	EUR	Cadres et Sal, FRN, 2.13%, 21/06/2052	180	0,04
100.000	EUR	New Immo Holding SA, REIT, 2.75%, 26/11/2026	97	0,02
100.000	EUR	Orange SA, 2.50%, 01/03/2023	102	0,02
100.000	EUR	Orange SA, 0.75%, 11/09/2023	101	0,02
100.000	EUR	Orange SA, 3.13%, 09/01/2024	105	0,02
200.000	EUR	Orange SA, 1.13%, 15/07/2024	203	0,04
200.000	EUR	Orange SA, 1.00%, 12/05/2025	200	0,04
300.000	EUR	Orange SA, 0.00%, 29/06/2026	286	0,06
100.000	EUR	Orange SA, 0.00%, 04/09/2026	95	0,02
100.000	EUR	Orange SA, 0.88%, 03/02/2027	99	0,02
200.000	EUR	Orange SA, 1.25%, 07/07/2027	200	0,04
300.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 20/03/2028	301	0,06
200.000	EUR	Orange SA, 2.00%, 15/01/2029	208	0,04
100.000	EUR	Orange SA, 0.13%, 16/09/2029	91	0,02
100.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 16/01/2030	100	0,02
200.000	EUR	Orange SA, 1.88%, 12/09/2030	206	0,04
200.000	EUR	Orange SA, 1.63%, 07/04/2032	201	0,04
200.000	EUR	Orange SA, 0.50%, 04/09/2032	180	0,04
300.000	EUR	Orange SA, 8.13%, 28/01/2033	488	0,10
300.000	EUR	Orange SA, 0.63%, 16/12/2033	268	0,05
100.000	EUR	Orange SA, 0.75%, 29/06/2034	89	0,02
200.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 04/09/2049	185	0,04
100.000	EUR	Orange SA, FRN, 5.25%, 02/07/2024 ¹	107	0,02
200.000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 ¹	201	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
200.000	EUR	Orange SA, FRN, 5.00%, 10/01/2026 ¹	223	0,04
100.000	EUR	Orange SA, FRN, 1.75%, 19/12/2026 ¹	97	0,02
100.000	EUR	Orange SA, FRN, 1.75%, 15/07/2028 ¹	94	0,02
200.000	EUR	Orange SA, FRN, 1.37%, 02/11/2029 ¹	180	0,04
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.00%, 24/10/2023	199	0,04
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.13%, 07/04/2025	201	0,04
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.50%, 24/10/2027	191	0,04
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.38%, 07/04/2029	99	0,02
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.13%, 04/10/2029	90	0,02
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.75%, 08/04/2030	202	0,04
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.88%, 24/10/2031	92	0,02
100.000	EUR	PSA Banque France SA, 0.75%, 19/04/2023	100	0,02
100.000	EUR	PSA Banque France SA, 0.63%, 21/06/2024	99	0,02
100.000	EUR	PSA Banque France SA, 0.00%, 22/01/2025	97	0,02
100.000	EUR	PSA Tresorerie GIE, 6.00%, 19/09/2033	130	0,03
100.000	EUR	Publicis Groupe SA, 0.50%, 03/11/2023	100	0,02
200.000	EUR	Publicis Groupe SA, 1.63%, 16/12/2024	203	0,04
150.000	EUR	RCI Banque SA, 0.25%, 08/03/2023	150	0,03
240.000	EUR	RCI Banque SA, 0.75%, 10/04/2023	240	0,05
100.000	EUR	RCI Banque SA, 0.50%, 15/09/2023	99	0,02
200.000	EUR	RCI Banque SA, 1.38%, 08/03/2024	200	0,04
250.000	EUR	RCI Banque SA, 2.00%, 11/07/2024	251	0,05
25.000	EUR	RCI Banque SA, 0.50%, 14/07/2025	24	–
100.000	EUR	RCI Banque SA, 1.75%, 10/04/2026	96	0,02
200.000	EUR	RCI Banque SA, 1.63%, 26/05/2026	192	0,04
200.000	EUR	RCI Banque SA, 1.13%, 15/01/2027	186	0,04
300.000	EUR	Safran SA, 0.13%, 16/03/2026	283	0,06
100.000	EUR	Safran SA, 0.75%, 17/03/2031	90	0,02
100.000	EUR	SANEF SA, 1.88%, 16/03/2026	100	0,02
100.000	EUR	Sanofi, 2.50%, 14/11/2023	103	0,02
100.000	EUR	Sanofi, 0.63%, 05/04/2024	100	0,02
200.000	EUR	Sanofi, 1.00%, 01/04/2025	202	0,04
100.000	EUR	Sanofi, 0.88%, 06/04/2025	100	0,02
100.000	EUR	Sanofi, 1.50%, 22/09/2025	102	0,02
300.000	EUR	Sanofi, 1.00%, 21/03/2026	301	0,06
300.000	EUR	Sanofi, 1.75%, 10/09/2026	311	0,06
100.000	EUR	Sanofi, 0.50%, 13/01/2027	98	0,02
400.000	EUR	Sanofi, 1.13%, 05/04/2028	400	0,08
100.000	EUR	Sanofi, 0.88%, 21/03/2029	98	0,02
400.000	EUR	Sanofi, 1.38%, 21/03/2030	404	0,08
200.000	EUR	Sanofi, 1.50%, 01/04/2030	204	0,04
100.000	EUR	Sanofi, 1.25%, 21/03/2034	97	0,02
200.000	EUR	Sanofi, 1.88%, 21/03/2038	208	0,04
200.000	EUR	Schlumberger Finance France SAS, 1.00%, 18/02/2026	199	0,04
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 1.50%, 08/09/2023	203	0,04
500.000	EUR	Schneider Electric SE, 0.88%, 13/12/2026	493	0,10
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 1.38%, 21/06/2027	201	0,04
100.000	EUR	Schneider Electric SE, 1.50%, 15/01/2028	101	0,02
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 0.25%, 11/03/2029	185	0,04
200.000	EUR	Schneider Electric SE, FRN, 0.25%, 09/09/2024	198	0,04
100.000	EUR	SCOR SE, FRN, 3.63%, 27/05/2048	107	0,02
100.000	EUR	SCOR SE, FRN, 1.37%, 17/09/2051	88	0,02
200.000	EUR	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, 1.50%, 05/06/2027	198	0,04
100.000	EUR	Societe Generale SA, 0.75%, 26/05/2023	101	0,02
300.000	EUR	Societe Generale SA, 1.25%, 15/02/2024	303	0,06
200.000	EUR	Societe Generale SA, 1.13%, 23/01/2025	201	0,04
200.000	EUR	Societe Generale SA, 2.63%, 27/02/2025	206	0,04
400.000	EUR	Societe Generale SA, 0.13%, 24/02/2026	382	0,08
100.000	EUR	Societe Generale SA, 0.88%, 01/07/2026	97	0,02
200.000	EUR	Societe Generale SA, 0.75%, 25/01/2027	191	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
300.000	EUR	Societe Generale SA, 0.25%, 08/07/2027	280	0,06
100.000	EUR	Societe Generale SA, 1.38%, 13/01/2028	97	0,02
300.000	EUR	Societe Generale SA, 0.13%, 18/02/2028	274	0,06
200.000	EUR	Societe Generale SA, 2.13%, 27/09/2028	201	0,04
200.000	EUR	Societe Generale SA, 1.75%, 22/03/2029	196	0,04
100.000	EUR	Societe Generale SA, 0.88%, 24/09/2029	92	0,02
300.000	EUR	Societe Generale SA, 1.25%, 12/06/2030	282	0,06
100.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.12%, 21/04/2026	99	0,02
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.13%, 17/11/2026	191	0,04
300.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.63%, 02/12/2027	284	0,06
300.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.88%, 22/09/2028	285	0,06
300.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.50%, 12/06/2029	273	0,06
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.00%, 24/11/2030	191	0,04
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.12%, 30/06/2031	188	0,04
200.000	EUR	Sodexo SA, 0.75%, 27/04/2025	198	0,04
100.000	EUR	Sodexo SA, 1.13%, 22/05/2025	101	0,02
100.000	EUR	Sodexo SA, 2.50%, 24/06/2026	105	0,02
150.000	EUR	Sodexo SA, 0.75%, 14/04/2027	145	0,03
100.000	EUR	Sodexo SA, 1.00%, 17/07/2028	97	0,02
150.000	EUR	Sodexo SA, 1.00%, 27/04/2029	143	0,03
200.000	EUR	Sogecap SA, FRN, 4.13%, 18/02/2026 ¹	206	0,04
100.000	EUR	Suez SA, 2.75%, 09/10/2023	104	0,02
100.000	EUR	Suez SA, 1.00%, 03/04/2025	100	0,02
100.000	EUR	Suez SA, 1.75%, 10/09/2025	102	0,02
300.000	EUR	Suez SA, 0.00%, 09/06/2026	285	0,06
200.000	EUR	Suez SA, 1.25%, 02/04/2027	199	0,04
300.000	EUR	Suez SA, 1.50%, 03/04/2029	300	0,06
100.000	EUR	Suez SA, 1.63%, 17/09/2030	100	0,02
100.000	EUR	Suez SA, 0.50%, 14/10/2031	89	0,02
200.000	EUR	Suez SA, 1.63%, 21/09/2032	196	0,04
100.000	EUR	Suez SA, 1.25%, 14/05/2035	93	0,02
100.000	EUR	Suez SA, FRN, 2.87%, 19/01/2024 ¹	101	0,02
100.000	EUR	Suez SA, FRN, 1.62%, 06/01/2026 ¹	95	0,02
100.000	EUR	TDF Infrastructure SASU, 1.75%, 01/12/2029	91	0,02
100.000	EUR	TDF Infrastructure SASU, FRN, 2.50%, 07/04/2026	101	0,02
100.000	EUR	Teleperformance, 0.25%, 26/11/2027	92	0,02
100.000	EUR	Teleperformance, FRN, 1.50%, 03/04/2024	101	0,02
100.000	EUR	Teleperformance, FRN, 1.88%, 02/07/2025	102	0,02
100.000	EUR	Terega SA, 2.20%, 05/08/2025	103	0,02
100.000	EUR	Terega SA, 0.88%, 17/09/2030	88	0,02
100.000	EUR	Terega SASU, 0.63%, 27/02/2028	91	0,02
100.000	EUR	Tikehau Capital SCA, 2.25%, 14/10/2026	98	0,02
100.000	EUR	Tikehau Capital SCA, 1.63%, 31/03/2029	90	0,02
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2.13%, 15/03/2023	102	0,02
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.63%, 04/10/2024	100	0,02
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.38%, 19/03/2025	101	0,02
300.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2.88%, 19/11/2025	321	0,07
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2.50%, 25/03/2026	212	0,04
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.02%, 04/03/2027	99	0,02
300.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 08/04/2027	304	0,06
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.70%, 31/05/2028	96	0,02
300.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.75%, 12/07/2028	289	0,06
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.38%, 04/10/2029	197	0,04
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 04/09/2030	198	0,04
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.95%, 18/05/2031	95	0,02
400.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.99%, 08/04/2032	413	0,08
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.54%, 31/05/2039	93	0,02
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.62%, 18/05/2040	185	0,04
100.000	EUR	TotalEnergies Capital SA, 5.13%, 26/03/2024	109	0,02
100.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.71%, 05/05/2023 ¹	101	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
230.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.75%, 04/04/2024 ¹	229	0,05
500.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.63%, 26/02/2025 ¹	502	0,10
300.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 3.37%, 10/06/2026 ¹	305	0,06
375.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.00%, 17/01/2027 ¹	356	0,07
300.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.62%, 25/10/2027 ¹	275	0,06
200.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.00%, 06/04/2030 ¹	176	0,03
250.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.13%, 25/07/2032 ¹	215	0,05
150.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 3.25%, 17/07/2036 ¹	135	0,03
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.50%, 12/06/2023	102	0,02
300.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.88%, 21/02/2025	297	0,06
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.00%, 14/03/2025	99	0,02
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.13%, 09/04/2025	205	0,04
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 09/03/2026	198	0,04
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.50%, 04/06/2026	104	0,02
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.00%, 27/02/2027	97	0,02
150.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.13%, 28/04/2027	146	0,03
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.63%, 04/05/2027	95	0,02
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.50%, 22/02/2028	98	0,02
300.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.75%, 25/10/2028	277	0,06
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.63%, 09/04/2030	208	0,04
150.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 15/04/2030	142	0,03
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 04/12/2031	183	0,04
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.88%, 29/03/2032	172	0,04
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 29/06/2032	193	0,04
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.75%, 27/02/2034	91	0,02
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 28/04/2036	93	0,02
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 29/05/2037	92	0,02
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.25%, 14/05/2038	183	0,04
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.75%, 01/07/2049	80	0,02
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2.13%, 25/07/2023 ¹	196	0,04
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2.87%, 25/01/2026 ¹	97	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.31%, 04/10/2023	100	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.89%, 14/01/2024	101	0,02
200.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.00%, 14/01/2027	188	0,04
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 4.63%, 30/03/2027	116	0,02
300.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.59%, 10/01/2028	303	0,06
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.25%, 15/04/2028	99	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.93%, 04/01/2029	96	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.94%, 07/01/2030	102	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.66%, 15/01/2031	91	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.80%, 15/01/2032	90	0,02
150.000	EUR	Veolia Environnement SA, 6.13%, 25/11/2033	213	0,04
200.000	EUR	Vinci SA, 1.00%, 26/09/2025	200	0,04
200.000	EUR	Vinci SA, 0.00%, 27/11/2028	184	0,04
200.000	EUR	Vinci SA, 1.63%, 18/01/2029	203	0,04
300.000	EUR	Vinci SA, 1.75%, 26/09/2030	307	0,06
300.000	EUR	Vinci SA, 0.50%, 09/01/2032	271	0,06
100.000	EUR	Vivendi SE, 1.13%, 24/11/2023	101	0,02
300.000	EUR	Vivendi SE, 0.88%, 18/09/2024	300	0,06
100.000	EUR	Vivendi SE, 0.63%, 11/06/2025	98	0,02
200.000	EUR	Vivendi SE, 1.13%, 11/12/2028	194	0,04
100.000	EUR	Wendel SE, 2.75%, 02/10/2024	105	0,02
100.000	EUR	Wendel SE, 1.38%, 26/04/2026	99	0,02
100.000	EUR	Wendel SE, 2.50%, 09/02/2027	104	0,02
100.000	EUR	Wendel SE, 1.00%, 01/06/2031	92	0,02
100.000	EUR	Wendel SE, 1.38%, 18/01/2034	91	0,02
200.000	EUR	Worldline SA, 0.25%, 18/09/2024	196	0,04
100.000	EUR	Worldline SA, 0.88%, 30/06/2027	97	0,02
100.000	EUR	WPP Finance SA, 2.25%, 22/09/2026	104	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
200.000	EUR	Francia (continua) WPP Finance SA, 2.38%, 19/05/2027	207	0,04
		Francia - Totale	97.611	19,87
Germania (31 marzo 2021: 8,79%)				
200.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.38%, 10/04/2024	198	0,04
100.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.05%, 02/09/2026	94	0,02
100.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.25%, 23/11/2027	92	0,02
100.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.75%, 18/04/2028	94	0,02
200.000	EUR	adidas AG, 0.00%, 09/09/2024	196	0,04
100.000	EUR	adidas AG, 0.63%, 10/09/2035	88	0,02
100.000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.13%, 25/11/2025	98	0,02
100.000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.63%, 25/11/2028	95	0,02
300.000	EUR	Allianz SE, FRN, 4.75%, 24/10/2023 ¹	315	0,06
300.000	EUR	Allianz SE, FRN, 3.38%, 18/09/2024 ¹	311	0,06
200.000	EUR	Allianz SE, FRN, 2.24%, 07/07/2045	203	0,04
300.000	EUR	Allianz SE, FRN, 3.10%, 06/07/2047	314	0,06
200.000	EUR	Allianz SE, FRN, 1.30%, 25/09/2049	184	0,04
100.000	EUR	Allianz SE, FRN, 2.12%, 08/07/2050	96	0,02
100.000	EUR	alstria office REIT-AG, 1.50%, 23/06/2026	96	0,02
100.000	EUR	alstria office REIT-AG, FRN, 2.13%, 12/04/2023	101	0,02
100.000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 0.75%, 04/05/2026	98	0,02
100.000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 2.00%, 08/10/2028	102	0,02
200.000	EUR	Amprion GmbH, 0.63%, 23/09/2033	168	0,03
200.000	EUR	BASF SE, 0.10%, 05/06/2023	200	0,04
100.000	EUR	BASF SE, 2.50%, 22/01/2024	104	0,02
150.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 22/05/2025	150	0,03
100.000	EUR	BASF SE, 0.75%, 17/03/2026	99	0,02
200.000	EUR	BASF SE, 0.25%, 05/06/2027	190	0,04
50.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 15/11/2027	49	0,01
200.000	EUR	BASF SE, 1.50%, 22/05/2030	198	0,04
300.000	EUR	BASF SE, 1.50%, 17/03/2031	297	0,06
100.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 06/10/2031	94	0,02
100.000	EUR	BASF SE, 1.63%, 15/11/2037	92	0,02
600.000	EUR	Bayer AG, 0.38%, 06/07/2024	594	0,12
300.000	EUR	Bayer AG, 0.75%, 06/01/2027	288	0,06
200.000	EUR	Bayer AG, 0.38%, 12/01/2029	181	0,04
300.000	EUR	Bayer AG, 1.13%, 06/01/2030	281	0,06
200.000	EUR	Bayer AG, 0.63%, 12/07/2031	176	0,04
300.000	EUR	Bayer AG, 1.38%, 06/07/2032	275	0,06
200.000	EUR	Bayer AG, 1.00%, 12/01/2036	166	0,03
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, 0.38%, 28/08/2023	200	0,04
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, 0.50%, 26/09/2023	200	0,04
100.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.25%, 22/01/2025	101	0,02
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, 0.38%, 25/01/2027	192	0,04
100.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.13%, 25/10/2027	98	0,02
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.50%, 18/04/2028	197	0,04
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, 0.38%, 21/04/2031	178	0,04
100.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.25%, 29/09/2025	101	0,02
200.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.13%, 27/04/2026	200	0,04
200.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 2.00%, 01/04/2028	205	0,04
100.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.50%, 15/05/2030	98	0,02
225.000	EUR	Commerzbank AG, 0.50%, 28/08/2023	226	0,05
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.50%, 13/09/2023	100	0,02
200.000	EUR	Commerzbank AG, 1.25%, 23/10/2023	202	0,04
325.000	EUR	Commerzbank AG, 0.63%, 28/08/2024	323	0,07
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.25%, 16/09/2024	98	0,02
200.000	EUR	Commerzbank AG, 0.10%, 11/09/2025	193	0,04
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.13%, 19/09/2025	98	0,02
300.000	EUR	Commerzbank AG, 1.00%, 04/03/2026	297	0,06
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.13%, 22/06/2026	97	0,02

NM0822U-2330320-108/257

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.50%, 04/12/2026	96	0,02
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.88%, 22/01/2027	95	0,02
175.000	EUR	Commerzbank AG, 0.38%, 01/09/2027	165	0,03
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.88%, 28/02/2028	99	0,02
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.50%, 28/08/2028	100	0,02
100.000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 0.75%, 24/03/2026	98	0,02
200.000	EUR	Continental AG, 0.00%, 12/09/2023	199	0,04
210.000	EUR	Continental AG, 0.38%, 27/06/2025	204	0,04
150.000	EUR	Continental AG, 2.50%, 27/08/2026	156	0,03
75.000	EUR	Covestro AG, 1.75%, 25/09/2024	76	0,02
100.000	EUR	Covestro AG, 0.88%, 03/02/2026	99	0,02
100.000	EUR	Covestro AG, 1.38%, 12/06/2030	96	0,02
150.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.13%, 30/08/2023	152	0,03
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.13%, 17/03/2025	197	0,04
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 2.63%, 12/02/2026	205	0,04
400.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.63%, 20/01/2027	389	0,08
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.75%, 17/01/2028	193	0,04
400.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.00%, 19/11/2025	392	0,08
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.37%, 10/06/2026	101	0,02
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.37%, 03/09/2026	196	0,04
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 0.75%, 17/02/2027	95	0,02
400.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.88%, 23/02/2028	394	0,08
600.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.75%, 19/11/2030	562	0,11
300.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.37%, 17/02/2032	269	0,06
300.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 1.63%, 08/10/2025	309	0,06
100.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 0.13%, 22/02/2031	90	0,02
100.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 1.50%, 04/04/2032	100	0,02
100.000	EUR	Deutsche Boerse AG, FRN, 1.25%, 16/06/2047	96	0,02
100.000	EUR	Deutsche Boerse AG, FRN, 2.00%, 23/06/2048	99	0,02
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.75%, 07/02/2023	100	0,02
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.13%, 05/09/2024	98	0,02
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 17/01/2025	98	0,02
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 27/10/2025	96	0,02
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.10%, 02/02/2026	95	0,02
100.000	EUR	Deutsche Post AG, 2.88%, 11/12/2024	107	0,02
200.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.25%, 01/04/2026	202	0,04
250.000	EUR	Deutsche Post AG, 0.38%, 20/05/2026	245	0,05
75.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.00%, 13/12/2027	75	0,01
125.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.63%, 05/12/2028	128	0,03
200.000	EUR	Deutsche Post AG, 0.75%, 20/05/2029	194	0,04
150.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.00%, 20/05/2032	144	0,03
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 0.88%, 25/03/2026	100	0,02
300.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 0.50%, 05/07/2027	290	0,06
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 25/03/2031	102	0,02
200.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.38%, 05/07/2034	192	0,04
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 2.25%, 29/03/2039	105	0,02
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 09/12/2049	96	0,02
100.000	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT, 1.00%, 30/04/2025	99	0,02
200.000	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT, 1.50%, 30/04/2030	190	0,04
200.000	EUR	DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH, REIT, FRN, 2.50%, 25/01/2027	188	0,04
200.000	EUR	E.ON SE, 0.38%, 20/04/2023	201	0,04
200.000	EUR	E.ON SE, 0.00%, 18/12/2023	199	0,04
100.000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 22/05/2024	101	0,02
200.000	EUR	E.ON SE, 0.00%, 28/08/2024	196	0,04
25.000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 08/01/2025	25	–
100.000	EUR	E.ON SE, 1.00%, 07/10/2025	100	0,02
200.000	EUR	E.ON SE, 0.13%, 18/01/2026	192	0,04
300.000	EUR	E.ON SE, 0.25%, 24/10/2026	286	0,06
165.000	EUR	E.ON SE, 0.38%, 29/09/2027	156	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
100.000	EUR	E.ON SE, 0.75%, 20/02/2028	96	0,02
225.000	EUR	E.ON SE, 0.10%, 19/12/2028	205	0,04
150.000	EUR	E.ON SE, 1.63%, 22/05/2029	151	0,03
150.000	EUR	E.ON SE, 0.35%, 28/02/2030	137	0,03
100.000	EUR	E.ON SE, 0.75%, 18/12/2030	94	0,02
50.000	EUR	E.ON SE, 1.63%, 29/03/2031	50	0,01
70.000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 20/08/2031	66	0,01
50.000	EUR	E.ON SE, 0.63%, 07/11/2031	45	0,01
175.000	EUR	E.ON SE, 0.60%, 01/10/2032	156	0,03
125.000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 18/10/2034	112	0,02
100.000	EUR	EEW Energy from Waste GmbH, 0.36%, 30/06/2026	94	0,02
100.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.63%, 03/11/2023	102	0,02
200.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.88%, 10/06/2025	204	0,04
100.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.50%, 18/04/2028	100	0,02
100.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.11%, 15/05/2032	94	0,02
100.000	EUR	Eurogrid GmbH, 0.74%, 21/04/2033	87	0,02
150.000	EUR	Evonik Industries AG, 0.38%, 07/09/2024	148	0,03
200.000	EUR	Evonik Industries AG, 0.63%, 18/09/2025	196	0,04
75.000	EUR	Evonik Industries AG, 0.75%, 07/09/2028	71	0,01
50.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 0.25%, 29/11/2023	50	0,01
150.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.50%, 11/07/2025	151	0,03
100.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.00%, 29/05/2026	99	0,02
225.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 0.63%, 30/11/2026	217	0,04
50.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.25%, 29/11/2029	48	0,01
200.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.50%, 29/05/2030	191	0,04
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.88%, 15/02/2025	102	0,02
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.38%, 28/09/2026	95	0,02
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.63%, 08/10/2027	100	0,02
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.75%, 15/01/2028	95	0,02
175.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.88%, 15/02/2029	184	0,04
150.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.13%, 28/01/2033	132	0,03
100.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 0.75%, 23/11/2023	100	0,02
200.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 0.38%, 09/03/2026	193	0,04
100.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, FRN, 0.50%, 22/09/2026	95	0,02
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, 1.13%, 18/04/2028	99	0,02
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 3.38%, 26/06/2025 ¹	104	0,02
300.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.12%, 09/10/2039	269	0,06
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.75%, 08/10/2040	93	0,02
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.37%, 30/06/2042	88	0,02
250.000	EUR	HeidelbergCement AG, 2.25%, 03/06/2024	256	0,05
175.000	EUR	HeidelbergCement AG, 1.50%, 07/02/2025	176	0,04
100.000	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 1.00%, 17/05/2024	99	0,02
100.000	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 0.50%, 26/01/2027	95	0,02
100.000	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, 0.50%, 17/11/2032	90	0,02
50.000	EUR	Hochtief AG, 1.75%, 03/07/2025	50	0,01
50.000	EUR	Hochtief AG, 0.50%, 03/09/2027	46	0,01
175.000	EUR	Hochtief AG, 0.63%, 26/04/2029	153	0,03
100.000	EUR	Infineon Technologies AG, 0.75%, 24/06/2023	101	0,02
100.000	EUR	Infineon Technologies AG, 0.63%, 17/02/2025	99	0,02
100.000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.13%, 24/06/2026	100	0,02
200.000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.63%, 24/06/2029	200	0,04
100.000	EUR	Infineon Technologies AG, 2.00%, 24/06/2032	101	0,02
200.000	EUR	KION Group AG, 1.63%, 24/09/2025	200	0,04
75.000	EUR	Knorr-Bremse AG, 1.13%, 13/06/2025	75	0,01
300.000	EUR	Lanxess AG, 1.13%, 16/05/2025	299	0,06
75.000	EUR	LANXESS AG, 0.00%, 08/09/2027	68	0,01
100.000	EUR	LANXESS AG, 1.75%, 22/03/2028	99	0,02
100.000	EUR	LANXESS AG, 0.63%, 01/12/2029	89	0,02
100.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 1.25%, 23/01/2024	100	0,02
200.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.38%, 17/01/2026	191	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
200.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.88%, 28/11/2027	188	0,04
100.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.75%, 30/06/2031	87	0,02
100.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 1.00%, 19/11/2032	87	0,02
100.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.88%, 30/03/2033	85	0,02
200.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 1.50%, 17/01/2034	179	0,04
100.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.38%, 08/03/2023	102	0,02
200.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.40%, 12/01/2024	203	0,04
175.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.00%, 15/11/2027	172	0,03
350.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.38%, 11/05/2028	350	0,07
250.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.50%, 03/07/2029	251	0,05
150.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 08/02/2030	141	0,03
175.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.38%, 22/05/2030	186	0,04
200.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 10/09/2030	188	0,04
150.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.00%, 27/02/2031	154	0,03
200.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 06/11/2031	188	0,04
200.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 11/03/2033	180	0,04
100.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 08/08/2034	92	0,02
225.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.13%, 03/07/2037	229	0,05
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.01%, 15/12/2023	100	0,02
200.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.13%, 16/07/2025	195	0,04
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.38%, 05/07/2027	96	0,02
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.50%, 16/07/2028	95	0,02
200.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.88%, 05/07/2031	189	0,04
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 25/06/2079	100	0,02
200.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 2.87%, 25/06/2079	200	0,04
200.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 09/09/2080	195	0,04
100.000	EUR	Metro AG, 1.13%, 06/03/2023	99	0,02
100.000	EUR	Metro AG, 1.50%, 19/03/2025	98	0,02
100.000	EUR	MTU Aero Engines AG, 3.00%, 01/07/2025	104	0,02
100.000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.88%, 12/09/2025	99	0,02
100.000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.50%, 08/06/2026	96	0,02
100.000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.38%, 09/03/2029	90	0,02
300.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1.25%, 26/05/2041	268	0,05
200.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1.00%, 26/05/2042	171	0,04
200.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3.25%, 26/05/2049	207	0,04
200.000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, FRN, 1.75%, 05/07/2025	203	0,04
300.000	EUR	Robert Bosch GmbH, 1.75%, 08/07/2024	307	0,06
200.000	EUR	RWE AG, 0.50%, 26/11/2028	188	0,04
150.000	EUR	RWE AG, 1.00%, 26/11/2033	134	0,03
200.000	EUR	Santander Consumer Bank AG, 0.25%, 15/10/2024	196	0,04
100.000	EUR	SAP SE, 0.00%, 17/05/2023	100	0,02
200.000	EUR	SAP SE, 0.75%, 10/12/2024	201	0,04
100.000	EUR	SAP SE, 1.00%, 01/04/2025	101	0,02
200.000	EUR	SAP SE, 0.13%, 18/05/2026	193	0,04
100.000	EUR	SAP SE, 1.75%, 22/02/2027	103	0,02
200.000	EUR	SAP SE, 1.25%, 10/03/2028	201	0,04
200.000	EUR	SAP SE, 0.38%, 18/05/2029	188	0,04
100.000	EUR	SAP SE, 1.38%, 13/03/2030	100	0,02
200.000	EUR	SAP SE, 1.63%, 10/03/2031	203	0,04
100.000	EUR	Talanx AG, 3.13%, 13/02/2023	103	0,02
100.000	EUR	Talanx AG, 2.50%, 23/07/2026	106	0,02
100.000	EUR	Talanx AG, FRN, 1.75%, 01/12/2042	91	0,02
100.000	EUR	Talanx AG, FRN, 2.25%, 05/12/2047	98	0,02
200.000	EUR	Vantage Towers AG, 0.00%, 31/03/2025	192	0,04
200.000	EUR	Vantage Towers AG, 0.38%, 31/03/2027	187	0,04
200.000	EUR	Vantage Towers AG, 0.75%, 31/03/2030	179	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 3.13%, 10/07/2023	103	0,02
200.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 2.88%, 12/06/2025	212	0,04
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 1.50%, 25/09/2028	99	0,02
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.13%, 10/09/2029	88	0,02
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.50%, 10/09/2034	82	0,02
150.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 0.75%, 15/06/2023	151	0,03
200.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 1.88%, 31/01/2024	204	0,04
200.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 1.25%, 10/06/2024	201	0,04
200.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 1.25%, 15/12/2025	197	0,04
200.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 2.50%, 31/07/2026	205	0,04
100.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.88%, 12/04/2023	100	0,02
200.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 1.50%, 01/10/2024	201	0,04
200.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.25%, 31/01/2025	194	0,04
300.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.00%, 12/02/2025	288	0,06
200.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 3.00%, 06/04/2025	209	0,04
200.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 16/10/2026	203	0,04
275.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.13%, 12/02/2027	253	0,05
100.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 01/10/2027	101	0,02
175.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.88%, 31/01/2028	163	0,03
125.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 3.38%, 06/04/2028	134	0,03
200.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.38%, 12/02/2030	173	0,03
100.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.00%, 16/02/2023	101	0,02
125.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.00%, 12/07/2023	124	0,02
200.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 2.63%, 15/01/2024	207	0,04
200.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.13%, 04/04/2024	200	0,04
200.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.00%, 19/07/2024	195	0,04
100.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.38%, 20/01/2025	100	0,02
400.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.25%, 12/01/2026	379	0,08
100.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.50%, 19/06/2026	99	0,02
175.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.38%, 20/07/2026	165	0,03
100.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.50%, 12/01/2029	89	0,02
200.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.63%, 19/07/2029	179	0,04
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.00%, 01/09/2023	100	0,02
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.00%, 16/09/2024	97	0,02
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.00%, 01/12/2025	95	0,02
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.38%, 28/01/2026	99	0,02
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.38%, 16/06/2027	186	0,04
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.88%, 28/06/2028	99	0,02
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.25%, 01/09/2028	90	0,02
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.63%, 14/12/2029	179	0,04
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.63%, 24/03/2031	176	0,04
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 2.38%, 25/03/2032	102	0,02
300.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.75%, 01/09/2032	258	0,05
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.00%, 16/06/2033	173	0,03
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.50%, 14/06/2041	82	0,02
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.63%, 01/09/2051	156	0,03
200.000	EUR	WPP Finance Deutschland GmbH, 1.63%, 23/03/2030	194	0,04
Germania - Totale			43.226	8,80
Guernsey (31 marzo 2021: 0,12%)				
100.000	EUR	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, 3.00%, 29/03/2025	102	0,02
100.000	EUR	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, 2.95%, 29/07/2026	99	0,02
100.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd., REIT, 1.75%, 24/11/2028	87	0,02
Guernsey - Totale			288	0,06
Hong Kong (31 marzo 2021: 0,00%)				
200.000	EUR	AIA Group Ltd., FRN, 0.88%, 09/09/2033	181	0,04
Hong Kong - Totale			181	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Ungheria (31 marzo 2021: 0,07%)				
200.000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 2.63%, 28/04/2023	202	0,04
100.000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 1.50%, 08/10/2027	93	0,02
		Ungheria - Totale	295	0,06
Islanda (31 marzo 2021: 0,05%)				
200.000	EUR	Arion Banki HF, 1.00%, 20/03/2023	201	0,04
125.000	EUR	Arion Banki HF, 0.38%, 14/07/2025	118	0,03
		Islanda - Totale	319	0,07
Irlanda (31 marzo 2021: 1,59%)				
300.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.88%, 27/09/2023	303	0,06
230.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 1.50%, 27/09/2026	234	0,05
150.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.38%, 19/11/2027	143	0,03
300.000	EUR	AIB Group plc, 1.25%, 28/05/2024	301	0,06
100.000	EUR	AIB Group plc, 2.25%, 03/07/2025	102	0,02
100.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 0.50%, 17/11/2027	93	0,02
125.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 0.00%, 04/04/2028	126	0,03
100.000	EUR	Atlas Copco Finance DAC, 0.75%, 08/02/2032	93	0,02
200.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, 1.38%, 29/08/2023	202	0,04
100.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.00%, 25/11/2025	98	0,02
125.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 0.00%, 05/06/2026	125	0,02
200.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 0.38%, 10/05/2027	186	0,04
150.000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.50%, 06/09/2029	138	0,03
225.000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.88%, 06/05/2033	200	0,04
200.000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 1.50%, 06/05/2041	172	0,03
150.000	EUR	CRH Finance DAC, 1.38%, 18/10/2028	147	0,03
100.000	EUR	CRH Finance DAC, FRN, 3.13%, 03/04/2023	103	0,02
150.000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 1.25%, 05/11/2026	148	0,03
100.000	EUR	Cyrusone Europe Finance DAC, REIT, 1.13%, 26/05/2028	102	0,02
100.000	EUR	Dell Bank International DAC, 1.63%, 24/06/2024	101	0,02
150.000	EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.45%, 15/09/2027	137	0,03
175.000	EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.95%, 15/09/2031	152	0,03
200.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.75%, 20/09/2024	199	0,04
100.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.70%, 14/05/2025	99	0,02
200.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.13%, 08/03/2026	191	0,04
100.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.58%, 08/03/2030	92	0,02
200.000	EUR	Experian Europe DAC, 1.56%, 16/05/2031	196	0,04
300.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 1.50%, 30/01/2024	303	0,06
150.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 2.13%, 01/02/2027	154	0,03
250.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.88%, 01/10/2031	221	0,04
50.000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co., 4.63%, 22/02/2027	55	0,01
100.000	EUR	Glencore Capital Finance DAC, 1.13%, 10/03/2028	94	0,02
150.000	EUR	Glencore Capital Finance DAC, 0.75%, 01/03/2029	134	0,03
100.000	EUR	Glencore Capital Finance DAC, 1.25%, 01/03/2033	85	0,02
100.000	EUR	Grenke Finance plc, 1.63%, 05/04/2024	97	0,02
50.000	EUR	Grenke Finance plc, 0.63%, 09/01/2025	46	0,01
100.000	EUR	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, 1.75%, 03/06/2027	92	0,02
100.000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.00%, 15/09/2023	101	0,02
100.000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.38%, 25/02/2025	101	0,02
150.000	EUR	Johnson Controls International plc, 0.38%, 15/09/2027	140	0,03
125.000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.00%, 15/09/2032	115	0,02
200.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 2.38%, 10/09/2025	208	0,04
100.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0.63%, 20/09/2029	92	0,02
200.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0.88%, 01/12/2031	182	0,04
100.000	EUR	Liberty Mutual Finance Europe DAC, 1.75%, 27/03/2024	102	0,02
100.000	EUR	Linde plc, 1.00%, 31/03/2027	100	0,02
100.000	EUR	Linde plc, 1.38%, 31/03/2031	100	0,02
300.000	EUR	Linde plc, 0.38%, 30/09/2033	266	0,05
200.000	EUR	Linde plc, 1.63%, 31/03/2035	202	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Irlanda (continua)				
100.000	EUR	Linde plc, 1.00%, 30/09/2051	80	0,02
200.000	EUR	PartnerRe Ireland Finance DAC, 1.25%, 15/09/2026	197	0,04
100.000	EUR	Roadster Finance DAC, FRN, 1.63%, 09/12/2029	99	0,02
150.000	EUR	Ryanair DAC, 1.13%, 10/03/2023	151	0,03
100.000	EUR	Ryanair DAC, 1.13%, 15/08/2023	101	0,02
200.000	EUR	Ryanair DAC, 2.88%, 15/09/2025	209	0,04
300.000	EUR	Ryanair DAC, 0.88%, 25/05/2026	288	0,06
100.000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2.88%, 15/01/2026	104	0,02
200.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.50%, 15/09/2027	197	0,04
100.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 0.50%, 22/09/2029	90	0,02
100.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.00%, 22/09/2033	87	0,02
100.000	EUR	Transmission Finance DAC, 0.38%, 18/06/2028	91	0,02
100.000	EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 1.63%, 17/06/2039	91	0,02
200.000	EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN, 1.88%, 17/09/2050	189	0,04
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., 1.75%, 16/09/2024	102	0,02
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 4.25%, 02/10/2043	105	0,02
		Irlanda - Totale	9.354	1,90
Italia (31 marzo 2021: 3,56%)				
100.000	EUR	2i Rete Gas SpA, 3.00%, 16/07/2024	104	0,02
200.000	EUR	2i Rete Gas SpA, 2.20%, 11/09/2025	205	0,04
200.000	EUR	2i Rete Gas SpA, 1.61%, 31/10/2027	197	0,04
100.000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, 1.63%, 02/02/2029	95	0,02
100.000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, 1.75%, 30/07/2031	92	0,02
150.000	EUR	Anima Holding SpA, 1.50%, 22/04/2028	138	0,03
350.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 5.13%, 16/09/2024	384	0,08
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 4.13%, 04/05/2026	216	0,04
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 3.88%, 29/01/2029	106	0,02
150.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2.12%, 01/10/2030	144	0,03
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2.43%, 14/07/2031	96	0,02
150.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 1.71%, 30/06/2032	132	0,03
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 5.50%, 27/10/2047	224	0,04
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 5.00%, 08/06/2048	110	0,02
250.000	EUR	ASTM SpA, 1.00%, 25/11/2026	239	0,05
100.000	EUR	ASTM SpA, 1.63%, 08/02/2028	95	0,02
150.000	EUR	ASTM SpA, 1.50%, 25/01/2030	138	0,03
200.000	EUR	ASTM SpA, 2.38%, 25/11/2033	187	0,04
100.000	EUR	ASTM SpA, FRN, 3.38%, 13/02/2024	104	0,02
125.000	EUR	Azimut Holding SpA, 1.63%, 12/12/2024	125	0,02
200.000	EUR	Buzzi Unicem SpA, 2.13%, 28/04/2023	202	0,04
200.000	EUR	Credito Emiliano SpA, FRN, 1.12%, 19/01/2028	188	0,04
90.000	EUR	Enel SpA, 5.25%, 20/05/2024	99	0,02
100.000	EUR	Enel SpA, 5.63%, 21/06/2027	121	0,02
230.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/02/2025 ¹	236	0,05
150.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.38%, 24/08/2026 ¹	152	0,03
200.000	EUR	Enel SpA, FRN, 2.25%, 12/10/2026 ¹	193	0,04
100.000	EUR	Enel SpA, FRN, 1.37%, 06/08/2027 ¹	90	0,02
300.000	EUR	Enel SpA, FRN, 1.88%, 06/08/2030 ¹	255	0,05
200.000	EUR	Eni SpA, 3.25%, 10/07/2023	208	0,04
200.000	EUR	Eni SpA, 1.75%, 18/01/2024	204	0,04
100.000	EUR	Eni SpA, 0.63%, 19/09/2024	99	0,02
150.000	EUR	Eni SpA, 1.00%, 14/03/2025	149	0,03
250.000	EUR	Eni SpA, 3.75%, 12/09/2025	274	0,06
200.000	EUR	Eni SpA, 1.50%, 02/02/2026	202	0,04
200.000	EUR	Eni SpA, 1.25%, 18/05/2026	199	0,04
150.000	EUR	Eni SpA, 1.50%, 17/01/2027	150	0,03
100.000	EUR	Eni SpA, 1.63%, 17/05/2028	100	0,02
300.000	EUR	Eni SpA, 0.38%, 14/06/2028	277	0,06
100.000	EUR	Eni SpA, 1.13%, 19/09/2028	96	0,02
150.000	EUR	Eni SpA, 3.63%, 29/01/2029	168	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Italia (continua)				
100.000	EUR	Eni SpA, 0.63%, 23/01/2030	90	0,02
300.000	EUR	Eni SpA, 2.00%, 18/05/2031	299	0,06
140.000	EUR	Eni SpA, 1.00%, 11/10/2034	123	0,02
325.000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.63%, 13/10/2025 ¹	322	0,07
300.000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.00%, 02/11/2027 ¹	277	0,06
325.000	EUR	Eni SpA, FRN, 3.38%, 13/07/2029 ¹	310	0,06
100.000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.75%, 02/11/2030 ¹	90	0,02
200.000	EUR	ERG SpA, 1.88%, 11/04/2025	202	0,04
100.000	EUR	ERG SpA, 0.88%, 15/09/2031	87	0,02
100.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.25%, 28/02/2023	100	0,02
200.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.13%, 16/11/2023	198	0,04
300.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.00%, 16/04/2024	294	0,06
100.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.50%, 13/09/2024	99	0,02
445.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2.13%, 30/08/2023	456	0,09
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.38%, 18/01/2024	203	0,04
400.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024	401	0,08
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 04/12/2024	298	0,06
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.63%, 21/04/2025	250	0,05
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2.13%, 26/05/2025	256	0,05
450.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 19/11/2026	436	0,09
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 16/03/2028	280	0,06
150.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 20/03/2028	148	0,03
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 04/07/2029	98	0,02
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.35%, 24/02/2031	223	0,04
100.000	EUR	Iren SpA, 0.88%, 04/11/2024	100	0,02
300.000	EUR	Iren SpA, 1.95%, 19/09/2025	307	0,06
100.000	EUR	Iren SpA, 0.88%, 14/10/2029	92	0,02
100.000	EUR	Iren SpA, 1.00%, 01/07/2030	91	0,02
100.000	EUR	Iren SpA, 0.25%, 17/01/2031	85	0,02
200.000	EUR	Italgas SpA, 1.63%, 19/01/2027	201	0,04
200.000	EUR	Italgas SpA, 0.00%, 16/02/2028	180	0,04
100.000	EUR	Italgas SpA, 1.63%, 18/01/2029	98	0,02
200.000	EUR	Italgas SpA, 0.88%, 24/04/2030	184	0,04
150.000	EUR	Italgas SpA, 0.50%, 16/02/2033	126	0,03
200.000	EUR	Leasys SpA, 0.00%, 22/07/2024	195	0,04
250.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.13%, 23/04/2025	247	0,05
100.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.13%, 15/07/2025	99	0,02
150.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.88%, 15/01/2026	145	0,03
200.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.00%, 08/09/2027	191	0,04
175.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 1.00%, 17/07/2029	163	0,03
100.000	EUR	Snam SpA, 1.00%, 18/09/2023	101	0,02
200.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 12/05/2024	197	0,04
100.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 15/08/2025	96	0,02
200.000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	201	0,04
150.000	EUR	Snam SpA, 0.88%, 25/10/2026	147	0,03
100.000	EUR	Snam SpA, 1.38%, 25/10/2027	100	0,02
250.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 07/12/2028	223	0,04
200.000	EUR	Snam SpA, 0.75%, 20/06/2029	186	0,04
100.000	EUR	Snam SpA, 0.75%, 17/06/2030	92	0,02
100.000	EUR	Snam SpA, 0.63%, 30/06/2031	89	0,02
200.000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 20/06/2034	182	0,04
100.000	EUR	Snam SpA, 1.00%, 12/09/2034	87	0,02
200.000	EUR	Societa Cattolica Di Assicurazione SpA, FRN, 4.25%, 14/12/2047	207	0,04
250.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 23/07/2023	252	0,05
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.13%, 25/07/2025	97	0,02
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 10/04/2026	99	0,02
200.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.38%, 26/07/2027	199	0,04
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 11/10/2028	96	0,02
200.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 23/06/2029	183	0,04
125.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 25/09/2030	110	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Italia (continua)				
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.75%, 24/07/2032	89	0,02
100.000	EUR	UniCredit SpA, 0.50%, 09/04/2025	97	0,02
300.000	EUR	UniCredit SpA, 0.33%, 19/01/2026	283	0,06
150.000	EUR	UniCredit SpA, 2.13%, 24/10/2026	152	0,03
400.000	EUR	UniCredit SpA, 0.85%, 19/01/2031	347	0,07
100.000	EUR	UniCredit SpA, 1.63%, 18/01/2032	92	0,02
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.25%, 25/06/2025	250	0,05
400.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.20%, 20/01/2026	391	0,08
105.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.25%, 16/06/2026	103	0,02
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2.20%, 22/07/2027	248	0,05
200.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 0.93%, 18/01/2028	189	0,04
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 0.80%, 05/07/2029	228	0,05
Italia - Totale			20.250	4,12
Giappone (31 marzo 2021: 1,18%)				
100.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.01%, 19/04/2024	99	0,02
200.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.16%, 23/10/2024	196	0,04
400.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.54%, 23/10/2028	370	0,07
200.000	EUR	East Japan Railway Co., 1.10%, 15/09/2039	180	0,04
200.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.34%, 19/07/2024	198	0,04
150.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.87%, 07/09/2024	150	0,03
200.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.85%, 19/07/2029	188	0,04
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.02%, 11/10/2023	101	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.52%, 10/06/2024	100	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.12%, 06/09/2024	98	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.96%, 16/10/2024	100	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.21%, 07/10/2025	96	0,02
150.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.18%, 13/04/2026	143	0,03
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.60%, 10/04/2028	100	0,02
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.40%, 06/09/2029	181	0,04
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.80%, 15/04/2030	92	0,02
125.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.69%, 07/10/2030	113	0,02
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.84%, 12/04/2033	176	0,03
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 0.47%, 06/09/2029	184	0,04
100.000	EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 1.94%, 15/09/2023	101	0,02
200.000	EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 2.65%, 17/03/2026	202	0,04
150.000	EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 3.20%, 17/09/2028	151	0,03
500.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.01%, 03/03/2025	486	0,10
100.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.08%, 13/12/2025	96	0,02
100.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.40%, 13/12/2028	94	0,02
150.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.34%, 03/03/2030	137	0,03
350.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.47%, 30/05/2024	348	0,07
200.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.93%, 11/10/2024	200	0,04
150.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.55%, 15/06/2026	151	0,03
100.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.41%, 14/06/2027	99	0,02
150.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.30%, 28/10/2027	139	0,03
250.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.63%, 23/10/2029	229	0,05
300.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.25%, 21/11/2026	311	0,06
200.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 0.75%, 09/07/2027	193	0,04
200.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.00%, 09/07/2029	190	0,04
200.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.38%, 09/07/2032	190	0,04
175.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.00%, 09/07/2040	166	0,03
300.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., FRN, 3.00%, 21/11/2030	326	0,07
Giappone - Totale			6.674	1,36
Jersey (31 marzo 2021: 0,39%)				
250.000	EUR	Aptiv plc, 1.50%, 10/03/2025	250	0,05
250.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1.88%, 13/09/2023	253	0,05
150.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 0.63%, 11/09/2024	147	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Jersey (continua)				
200.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1.75%, 17/03/2025	200	0,04
100.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 3.75%, 01/04/2026	107	0,02
250.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.50%, 12/10/2027	250	0,05
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.50%, 11/02/2030	94	0,02
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 12/07/2032	94	0,02
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.13%, 08/10/2032	91	0,02
200.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 14/03/2036	184	0,04
100.000	EUR	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd., REIT, 3.25%, 12/11/2025	101	0,02
Jersey - Totale			1.771	0,36
Liechtenstein (31 marzo 2021: 0,00%)				
200.000	EUR	Swiss Life Finance I Ltd., 0.50%, 15/09/2031	175	0,04
Totale Liechtenstein			175	0,04
Lussemburgo (31 marzo 2021: 4,69%)				
200.000	EUR	Acef Holding SCA, REIT, 1.25%, 26/04/2030	181	0,04
200.000	EUR	ArcelorMittal SA, 1.00%, 19/05/2023	201	0,04
100.000	EUR	ArcelorMittal SA, 2.25%, 17/01/2024	102	0,02
100.000	EUR	ArcelorMittal SA, 1.75%, 19/11/2025	100	0,02
300.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.00%, 07/01/2025	296	0,06
100.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 0.63%, 09/07/2025	96	0,02
200.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.50%, 28/05/2026	196	0,04
300.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 0.38%, 15/04/2027	274	0,05
100.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.63%, 31/01/2028	96	0,02
200.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.45%, 09/07/2028	187	0,04
200.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 2.13%, 17/01/2024 ¹	194	0,04
100.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 2.87%, 01/12/2025 ¹	95	0,02
200.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 1.62%, 16/04/2026 ¹	175	0,03
150.000	EUR	AXA Logistics Europe Master SCA, REIT, 0.88%, 15/11/2029	136	0,03
100.000	EUR	Banque Internationale a Luxembourg SA, 1.50%, 28/09/2023	101	0,02
200.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 0.63%, 04/06/2023	201	0,04
200.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.21%, 04/06/2026	198	0,04
125.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 0.33%, 13/08/2028	114	0,02
200.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.21%, 12/02/2036	176	0,04
200.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.34%, 13/08/2041	164	0,03
100.000	EUR	Bevco Lux Sarl, 1.50%, 16/09/2027	98	0,02
125.000	EUR	Bevco Lux Sarl, 1.00%, 16/01/2030	113	0,02
100.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 0.50%, 12/09/2023	99	0,02
100.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 2.00%, 15/02/2024	101	0,02
200.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 2.20%, 24/07/2025	202	0,04
250.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.00%, 20/10/2026	236	0,05
100.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.25%, 26/04/2027	94	0,02
100.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.00%, 04/05/2028	90	0,02
100.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.75%, 12/03/2029	94	0,02
150.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund, 0.90%, 12/10/2029	135	0,03
200.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.38%, 17/10/2023	199	0,04
250.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.75%, 17/04/2026	242	0,05
200.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.13%, 17/10/2028	187	0,04
100.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.50%, 17/10/2031	91	0,02
100.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 2.88%, 17/05/2023	103	0,02
125.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 0.00%, 01/04/2024	123	0,02

NM0822U-2330320-117/257

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Lussemburgo (continua)				
200.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.75%, 12/09/2025	202	0,04
150.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.88%, 19/01/2026	152	0,03
100.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.75%, 25/03/2027	100	0,02
200.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.63%, 03/07/2029	195	0,04
200.000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, 2.75%, 12/05/2026	200	0,04
150.000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, 1.75%, 14/01/2030	130	0,03
100.000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, 1.50%, 27/01/2031	82	0,02
100.000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, FRN, 1.63%, 23/04/2027	92	0,02
125.000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl, REIT, FRN, 2.13%, 19/11/2025	122	0,02
200.000	EUR	Czech Gas Networks Investments Sarl, 1.00%, 16/07/2027	190	0,04
100.000	EUR	Czech Gas Networks Investments Sarl, 0.45%, 08/09/2029	87	0,02
200.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	192	0,04
300.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.45%, 18/03/2028	283	0,06
300.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.75%, 18/09/2031	275	0,06
405.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1.35%, 18/09/2039	364	0,07
100.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1.80%, 18/09/2049	93	0,02
200.000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 1.20%, 30/06/2027	199	0,04
100.000	EUR	Euroclear Investments SA, 1.13%, 07/12/2026	100	0,02
100.000	EUR	Euroclear Investments SA, 1.50%, 11/04/2030	100	0,02
100.000	EUR	Euroclear Investments SA, FRN, 2.63%, 11/04/2048	101	0,02
100.000	EUR	Euroclear Investments SA, FRN, 1.37%, 16/06/2051	87	0,02
200.000	EUR	Eurofins Scientific SE, 2.13%, 25/07/2024	204	0,04
100.000	EUR	Eurofins Scientific SE, 0.88%, 19/05/2031	88	0,02
200.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA, REIT, 1.13%, 18/07/2029	185	0,04
300.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 1.38%, 03/08/2026	292	0,06
100.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 1.50%, 22/02/2027	97	0,02
100.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 0.13%, 11/01/2028	88	0,02
100.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, FRN, 2.50%, 24/07/2023 ¹	99	0,02
100.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, FRN, 1.50%, 03/11/2026 ¹	89	0,02
100.000	EUR	Hannover Finance Luxembourg SA, FRN, 5.00%, 30/06/2043	105	0,02
100.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 2.50%, 09/10/2024	103	0,02
200.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.63%, 07/04/2026	201	0,04
250.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.13%, 01/12/2027	243	0,05
100.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.75%, 24/04/2028	99	0,02
100.000	EUR	Helvetia Europe SA, FRN, 2.75%, 30/09/2041	96	0,02
100.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	94	0,02
150.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.93%, 15/12/2031	135	0,03
150.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 1.38%, 26/05/2023	152	0,03
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.38%, 09/04/2025	103	0,02
200.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 29/11/2026	191	0,04
300.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.25%, 26/05/2028	308	0,06
150.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 1.75%, 29/08/2029	148	0,03
150.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.63%, 06/04/2030	135	0,03
250.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 03/09/2030	220	0,04
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 23/04/2031	87	0,02
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.63%, 19/01/2033	83	0,02
100.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 0.50%, 15/09/2023	100	0,02
150.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 1.38%, 02/04/2024	152	0,03
150.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 1.85%, 02/04/2028	155	0,03
100.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 2.20%, 02/04/2032	106	0,02
100.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 1.65%, 13/06/2039	98	0,02
200.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 2.25%, 13/05/2025	202	0,04
100.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 1.50%, 13/07/2026	98	0,02
200.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 1.63%, 15/07/2027	192	0,04
100.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 3.25%, 13/11/2028	103	0,02
200.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 1.63%, 17/01/2030	185	0,04
100.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 0.88%, 14/01/2031	85	0,02
200.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 2.00%, 17/01/2034	177	0,04
300.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.00%, 15/03/2023	300	0,06
150.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	147	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Lussemburgo (continua)				
125.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.00%, 15/10/2025	121	0,02
300.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.13%, 07/03/2027	298	0,06
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 15/10/2028	188	0,04
100.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 07/03/2031	101	0,02
350.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.00%, 02/07/2031	333	0,07
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.75%, 15/10/2032	183	0,04
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 2.25%, 07/03/2039	204	0,04
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.50%, 02/07/2039	183	0,04
125.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.38%, 15/10/2040	111	0,02
150.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.75%, 02/07/2049	135	0,03
225.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 15/10/2050	195	0,04
100.000	EUR	Mohawk Capital Finance SA, 1.75%, 12/06/2027	100	0,02
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.75%, 16/05/2023	101	0,02
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 12/11/2024	98	0,02
200.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 03/12/2025	194	0,04
250.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.13%, 01/04/2026	252	0,05
125.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 14/06/2026	120	0,02
75.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.88%, 29/03/2027	75	0,01
225.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.13%, 12/11/2027	215	0,04
275.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.25%, 14/06/2029	259	0,05
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 02/11/2029	101	0,02
125.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 01/04/2030	129	0,03
225.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 12/05/2032	206	0,04
150.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 03/03/2033	129	0,03
75.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.63%, 14/02/2034	69	0,01
75.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 29/03/2035	76	0,01
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.75%, 02/11/2037	103	0,02
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 03/12/2040	79	0,02
175.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.88%, 14/06/2041	150	0,03
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 0.50%, 14/08/2023	101	0,02
200.000	EUR	Novartis Finance SA, 0.13%, 20/09/2023	200	0,04
250.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.63%, 09/11/2026	258	0,05
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.13%, 30/09/2027	100	0,02
350.000	EUR	Novartis Finance SA, 0.00%, 23/09/2028	324	0,07
250.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.38%, 14/08/2030	250	0,05
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.70%, 14/08/2038	100	0,02
200.000	EUR	P3 Group Sarl, REIT, 0.88%, 26/01/2026	190	0,04
150.000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 1.88%, 17/04/2025	153	0,03
175.000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 2.38%, 14/11/2030	180	0,04
125.000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 0.75%, 23/03/2033	106	0,02
200.000	EUR	Repsol Europe Finance Sarl, 0.38%, 06/07/2029	183	0,04
200.000	EUR	Repsol Europe Finance Sarl, 0.88%, 06/07/2033	176	0,04
300.000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.00%, 26/03/2026	299	0,06
100.000	EUR	Richemont International Holding SA, 0.75%, 26/05/2028	97	0,02
200.000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.50%, 26/03/2030	203	0,04
100.000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.13%, 26/05/2032	97	0,02
300.000	EUR	Richemont International Holding SA, 2.00%, 26/03/2038	310	0,06
100.000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.63%, 26/05/2040	95	0,02
100.000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.25%, 23/03/2026	99	0,02
100.000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 0.50%, 22/09/2031	88	0,02
100.000	EUR	SELP Finance Sarl, REIT, 1.50%, 20/11/2025	99	0,02
200.000	EUR	SELP Finance Sarl, REIT, 1.50%, 20/12/2026	196	0,04
150.000	EUR	SES SA, 1.63%, 22/03/2026	149	0,03
250.000	EUR	SES SA, 2.00%, 02/07/2028	244	0,05
200.000	EUR	Simon International Finance SCA, REIT, 1.13%, 19/03/2033	176	0,03
200.000	EUR	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 2.53%, 30/04/2050	195	0,04
100.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.00%, 14/06/2024	98	0,02
200.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.13%, 10/11/2024	194	0,04
200.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.75%, 24/03/2029	182	0,04
300.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 1.25%, 24/03/2033	262	0,05

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Lussemburgo (continua)				
100.000	EUR	Tyco Electronics Group SA, 0.00%, 16/02/2029	90	0,02
200.000	EUR	Tyco Electronics Group SA, FRN, 0.00%, 14/02/2025	194	0,04
200.000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1.25%, 02/11/2026	196	0,04
150.000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1.10%, 09/11/2027	144	0,03
Lussemburgo - Totale			25.117	5,11
Messico (31 marzo 2021: 0,25%)				
100.000	EUR	America Movil SAB de CV, 3.26%, 22/07/2023	104	0,02
150.000	EUR	America Movil SAB de CV, 1.50%, 10/03/2024	152	0,03
200.000	EUR	America Movil SAB de CV, 0.75%, 26/06/2027	190	0,04
100.000	EUR	America Movil SAB de CV, 2.13%, 10/03/2028	101	0,02
100.000	EUR	America Movil SAB de CV, FRN, 6.37%, 06/09/2073	106	0,02
200.000	EUR	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 0.50%, 28/05/2028	184	0,04
100.000	EUR	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 1.00%, 28/05/2033	85	0,02
150.000	EUR	Sigma Alimentos SA de CV, 2.63%, 07/02/2024	153	0,03
Messico - Totale			1.075	0,22
Paesi Bassi (31 marzo 2021: 16,54%)				
250.000	EUR	ABB Finance BV, 0.63%, 03/05/2023	251	0,05
200.000	EUR	ABB Finance BV, 0.75%, 16/05/2024	200	0,04
200.000	EUR	ABB Finance BV, 0.00%, 19/01/2030	177	0,04
350.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 17/07/2023	352	0,07
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.88%, 15/01/2024	202	0,04
300.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 16/04/2025	303	0,06
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.88%, 22/04/2025	201	0,04
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.25%, 28/05/2025	201	0,04
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 15/04/2026	197	0,04
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.60%, 15/01/2027	193	0,04
300.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 23/09/2029	275	0,06
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 02/06/2033	183	0,04
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.25%, 20/01/2034	186	0,04
150.000	EUR	Achmea BV, 1.50%, 26/05/2027	151	0,03
150.000	EUR	Achmea BV, FRN, 4.25%, 02/04/20251	156	0,03
100.000	EUR	Achmea BV, FRN, 6.00%, 04/04/2043	104	0,02
150.000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 1.00%, 02/12/2024	150	0,03
200.000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 0.13%, 21/09/2028	180	0,04
100.000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 0.50%, 21/09/2031	88	0,02
100.000	EUR	Aegon Bank NV, 0.63%, 21/06/2024	99	0,02
200.000	EUR	Aegon NV, FRN, 4.00%, 25/04/2044	209	0,04
100.000	EUR	AGCO International Holdings BV, 0.80%, 06/10/2028	90	0,02
100.000	EUR	Airbus SE, 2.38%, 02/04/2024	103	0,02
200.000	EUR	Airbus SE, 1.63%, 07/04/2025	203	0,04
200.000	EUR	Airbus SE, 0.88%, 13/05/2026	198	0,04
200.000	EUR	Airbus SE, 1.38%, 09/06/2026	202	0,04
200.000	EUR	Airbus SE, 2.00%, 07/04/2028	208	0,04
150.000	EUR	Airbus SE, 2.13%, 29/10/2029	158	0,03
450.000	EUR	Airbus SE, 1.63%, 09/06/2030	456	0,09
200.000	EUR	Airbus SE, 2.38%, 07/04/2032	214	0,04
200.000	EUR	Airbus SE, 2.38%, 09/06/2040	204	0,04
100.000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 1.00%, 17/01/2028	92	0,02
125.000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 1.13%, 11/01/2029	113	0,02
100.000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 0.75%, 22/02/2030	86	0,02
300.000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.75%, 07/11/2024	307	0,06
100.000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.50%, 28/03/2028	100	0,02
150.000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.63%, 14/04/2030	149	0,03
100.000	EUR	Akzo Nobel NV, 2.00%, 28/03/2032	101	0,02
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.25%, 06/06/2023	200	0,04
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.88%, 15/01/2026	200	0,04
300.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.00%, 22/11/2026	287	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 3.00%, 13/03/2028	221	0,04
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 1.50%, 15/01/2030	200	0,04
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.50%, 14/01/2031	91	0,02
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 1.38%, 21/04/2031	99	0,02
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.50%, 22/11/2033	177	0,04
100.000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 0.75%, 08/03/2025	99	0,02
200.000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.38%, 08/03/2028	196	0,04
200.000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.88%, 08/03/2034	195	0,04
100.000	EUR	ASML Holding NV, 3.38%, 19/09/2023	105	0,02
350.000	EUR	ASML Holding NV, 1.38%, 07/07/2026	356	0,07
100.000	EUR	ASML Holding NV, 1.63%, 28/05/2027	103	0,02
100.000	EUR	ASML Holding NV, 0.63%, 07/05/2029	96	0,02
125.000	EUR	ASML Holding NV, 0.25%, 25/02/2030	115	0,02
150.000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 5.13%, 29/09/2045	164	0,03
100.000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 3.38%, 02/05/2049	101	0,02
100.000	EUR	BASF Finance Europe NV, 0.75%, 10/11/2026	99	0,02
100.000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 1.25%, 13/11/2023	101	0,02
300.000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 1.50%, 26/06/2026	300	0,06
300.000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 2.13%, 15/12/2029	301	0,06
200.000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 24/03/2023	200	0,04
200.000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 14/04/2023	200	0,04
200.000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 10/07/2023	201	0,04
300.000	EUR	BMW Finance NV, 0.63%, 06/10/2023	301	0,06
300.000	EUR	BMW Finance NV, 2.63%, 17/01/2024	312	0,06
200.000	EUR	BMW Finance NV, 0.75%, 12/07/2024	200	0,04
250.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 14/11/2024	251	0,05
50.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 21/01/2025	50	0,01
125.000	EUR	BMW Finance NV, 0.50%, 22/02/2025	124	0,02
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.88%, 03/04/2025	150	0,03
100.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 29/08/2025	100	0,02
250.000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 11/01/2026	240	0,05
100.000	EUR	BMW Finance NV, 1.13%, 22/05/2026	100	0,02
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.75%, 13/07/2026	148	0,03
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 14/01/2027	145	0,03
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 24/09/2027	144	0,03
100.000	EUR	BMW Finance NV, 1.13%, 10/01/2028	99	0,02
200.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 22/05/2028	196	0,04
250.000	EUR	BMW Finance NV, 1.50%, 06/02/2029	252	0,05
100.000	EUR	BMW Finance NV, 0.88%, 14/01/2032	94	0,02
100.000	EUR	BMW Finance NV, 0.20%, 11/01/2033	85	0,02
100.000	EUR	BP Capital Markets BV, 0.93%, 04/12/2040	79	0,02
100.000	EUR	BP Capital Markets BV, 1.47%, 21/09/2041	86	0,02
200.000	EUR	Brenntag Finance BV, 1.13%, 27/09/2025	199	0,04
100.000	EUR	Bunge Finance Europe BV, 1.85%, 16/06/2023	101	0,02
100.000	EUR	Citycon Treasury BV, REIT, 2.50%, 01/10/2024	101	0,02
100.000	EUR	Citycon Treasury BV, REIT, 1.25%, 08/09/2026	89	0,02
100.000	EUR	Citycon Treasury BV, REIT, 1.63%, 12/03/2028	85	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.88%, 11/11/2024	102	0,02
150.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.00%, 14/05/2027	144	0,03
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 0.63%, 21/11/2029	89	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.63%, 14/05/2031	92	0,02
200.000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 0.63%, 03/07/2024	199	0,04
100.000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 1.50%, 05/09/2028	100	0,02
100.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 2.13%, 27/11/2023	102	0,02
25.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 1.13%, 25/09/2024	25	–
100.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 2.38%, 22/05/2023	103	0,02
300.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.75%, 29/08/2023	303	0,06
400.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.63%, 27/02/2024	401	0,08
350.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.13%, 14/07/2025	388	0,08
360.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.25%, 23/03/2026	365	0,07

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
500.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.38%, 03/02/2027	507	0,10
300.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.13%, 07/05/2031	288	0,06
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.63%, 25/02/2033	179	0,04
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 0.38%, 01/12/2027	190	0,04
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 0.88%, 05/05/2028	194	0,04
100.000	EUR	CRH Funding BV, 1.63%, 05/05/2030	99	0,02
150.000	EUR	CRH Funding BV, FRN, 1.88%, 09/01/2024	153	0,03
100.000	EUR	CTP NV, REIT, 0.63%, 27/11/2023	99	0,02
100.000	EUR	CTP NV, REIT, 0.50%, 21/06/2025	95	0,02
300.000	EUR	CTP NV, REIT, 0.88%, 20/01/2026	283	0,06
100.000	EUR	CTP NV, REIT, 0.63%, 27/09/2026	91	0,02
100.000	EUR	CTP NV, REIT, 1.25%, 21/06/2029	88	0,02
100.000	EUR	CTP NV, REIT, 1.50%, 27/09/2031	84	0,02
200.000	EUR	Danfoss Finance I BV, 0.38%, 28/10/2028	183	0,04
200.000	EUR	Danfoss Finance II BV, 0.75%, 28/04/2031	179	0,04
100.000	EUR	de Volksbank NV, FRN, 1.75%, 22/10/2030	99	0,02
100.000	EUR	De Volksbank NV, 0.75%, 25/06/2023	101	0,02
200.000	EUR	De Volksbank NV, 0.01%, 16/09/2024	197	0,04
100.000	EUR	De Volksbank NV, 0.38%, 03/03/2028	91	0,02
300.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.63%, 03/04/2023	302	0,06
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.88%, 30/01/2024	201	0,04
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.63%, 13/12/2024	100	0,02
400.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 01/12/2025	406	0,08
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.13%, 22/05/2026	201	0,04
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 30/01/2027	202	0,04
150.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 3.25%, 17/01/2028	169	0,03
400.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.50%, 03/04/2028	405	0,08
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.00%, 01/12/2029	104	0,02
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 4.50%, 28/10/2030	122	0,02
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 7.50%, 24/01/2033	156	0,03
200.000	EUR	Diageo Capital BV, 0.13%, 28/09/2028	185	0,04
300.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	290	0,06
200.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.50%, 15/03/2030	184	0,04
200.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.25%, 01/02/2031	177	0,04
100.000	EUR	Digital Intrepid Holding BV, REIT, 0.63%, 15/07/2031	83	0,02
150.000	EUR	Digital Intrepid Holding BV, REIT, 1.38%, 18/07/2032	131	0,03
100.000	EUR	DSV Finance BV, 1.38%, 16/03/2030	98	0,02
100.000	EUR	DSV Finance BV, 0.50%, 03/03/2031	90	0,02
150.000	EUR	DSV Finance BV, 0.88%, 17/09/2036	126	0,03
100.000	EUR	E.ON International Finance BV, 3.00%, 17/01/2024	105	0,02
75.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.00%, 13/04/2025	75	0,02
20.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.63%, 30/05/2026	20	–
175.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.25%, 19/10/2027	174	0,04
280.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.50%, 31/07/2029	278	0,06
50.000	EUR	E.ON International Finance BV, 5.75%, 14/02/2033	68	0,01
250.000	EUR	easyJet FinCo. BV, 1.88%, 03/03/2028	236	0,05
100.000	EUR	EDP Finance BV, 2.38%, 23/03/2023	102	0,02
100.000	EUR	EDP Finance BV, 1.88%, 29/09/2023	102	0,02
175.000	EUR	EDP Finance BV, 1.13%, 12/02/2024	177	0,04
150.000	EUR	EDP Finance BV, 2.00%, 22/04/2025	154	0,03
100.000	EUR	EDP Finance BV, 1.88%, 13/10/2025	103	0,02
150.000	EUR	EDP Finance BV, 1.63%, 26/01/2026	152	0,03
250.000	EUR	EDP Finance BV, 0.38%, 16/09/2026	240	0,05
100.000	EUR	EDP Finance BV, 1.88%, 21/09/2029	100	0,02
150.000	EUR	Enel Finance International NV, 5.00%, 14/09/2022	153	0,03
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 4.88%, 17/04/2023	105	0,02
400.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 17/06/2024	393	0,08
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.00%, 16/09/2024	100	0,02
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.97%, 27/01/2025	206	0,04
150.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.50%, 21/07/2025	152	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.25%, 17/11/2025	97	0,02
325.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 28/05/2026	307	0,06
300.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.38%, 01/06/2026	300	0,06
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.13%, 16/09/2026	199	0,04
150.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 17/06/2027	139	0,03
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.38%, 17/06/2027	189	0,04
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.38%, 28/05/2029	181	0,04
250.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.50%, 17/06/2030	224	0,05
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.88%, 17/01/2031	91	0,02
325.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.88%, 28/09/2034	280	0,06
125.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.25%, 17/01/2035	112	0,02
250.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.88%, 17/06/2036	207	0,04
250.000	EUR	Essity Capital BV, 0.25%, 15/09/2029	223	0,05
200.000	EUR	Euronext NV, 0.13%, 17/05/2026	190	0,04
200.000	EUR	Euronext NV, 1.13%, 12/06/2029	193	0,04
100.000	EUR	Euronext NV, 0.75%, 17/05/2031	90	0,02
100.000	EUR	Euronext NV, 1.50%, 17/05/2041	85	0,02
140.000	EUR	EXOR NV, 2.50%, 08/10/2024	146	0,03
100.000	EUR	EXOR NV, 2.25%, 29/04/2030	101	0,02
100.000	EUR	EXOR NV, 0.88%, 19/01/2031	87	0,02
100.000	EUR	EXOR NV, 1.75%, 14/10/2034	89	0,02
200.000	EUR	Givaudan Finance Europe BV, 1.63%, 22/04/2032	196	0,04
200.000	EUR	Givaudan SA, 1.13%, 17/09/2025	200	0,04
100.000	EUR	Global Switch Finance BV, 1.38%, 07/10/2030	92	0,02
200.000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 1.25%, 29/03/2026	200	0,04
200.000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 2.13%, 29/03/2034	203	0,04
200.000	EUR	H&M Finance BV, 0.25%, 25/08/2029	177	0,04
300.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 0.25%, 13/10/2024	291	0,06
300.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 0.63%, 24/07/2025	289	0,06
250.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.38%, 03/03/2027	239	0,05
125.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.00%, 13/04/2028	113	0,02
200.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 0.75%, 06/09/2029	171	0,03
125.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.63%, 13/10/2031	110	0,02
100.000	EUR	Heineken NV, 3.50%, 19/03/2024	106	0,02
150.000	EUR	Heineken NV, 1.63%, 30/03/2025	153	0,03
150.000	EUR	Heineken NV, 2.88%, 04/08/2025	160	0,03
200.000	EUR	Heineken NV, 1.00%, 04/05/2026	198	0,04
150.000	EUR	Heineken NV, 1.38%, 29/01/2027	150	0,03
100.000	EUR	Heineken NV, 1.25%, 17/03/2027	100	0,02
310.000	EUR	Heineken NV, 1.50%, 03/10/2029	307	0,06
150.000	EUR	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030	157	0,03
150.000	EUR	Heineken NV, 1.75%, 17/03/2031	150	0,03
100.000	EUR	Heineken NV, 1.25%, 07/05/2033	94	0,02
200.000	EUR	Heineken NV, 1.75%, 07/05/2040	184	0,04
100.000	EUR	Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG, FRN, 3.38%, 29/09/2047	104	0,02
100.000	EUR	Iberdrola International BV, 1.13%, 27/01/2023	101	0,02
100.000	EUR	Iberdrola International BV, 0.38%, 15/09/2025	98	0,02
300.000	EUR	Iberdrola International BV, 1.13%, 21/04/2026	302	0,06
100.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.88%, 22/02/2023 ¹	101	0,02
100.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2.63%, 26/03/2024 ¹	102	0,02
300.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 3.25%, 11/12/2024 ¹	310	0,06
300.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.87%, 28/01/2026 ¹	290	0,06
200.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.45%, 11/09/2026 ¹	189	0,04
300.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2.25%, 28/01/2029 ¹	282	0,06
100.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.83%, 08/09/2029 ¹	91	0,02
100.000	EUR	ING Groep NV, 1.00%, 20/09/2023	101	0,02
100.000	EUR	ING Groep NV, 1.13%, 14/02/2025	100	0,02
200.000	EUR	ING Groep NV, 2.13%, 10/01/2026	206	0,04
200.000	EUR	ING Groep NV, 1.38%, 11/01/2028	197	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
300.000	EUR	ING Groep NV, 2.00%, 20/09/2028	305	0,06
200.000	EUR	ING Groep NV, 2.50%, 15/11/2030	211	0,04
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.10%, 03/09/2025	195	0,04
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.13%, 29/11/2025	388	0,08
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.25%, 16/02/2027	197	0,04
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 3.00%, 11/04/2028	204	0,04
300.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.38%, 29/09/2028	278	0,06
100.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.50%, 15/02/2029	102	0,02
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.25%, 18/02/2029	183	0,04
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.62%, 26/09/2029	199	0,04
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.25%, 01/02/2030	358	0,07
100.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.00%, 22/03/2030	100	0,02
100.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.00%, 13/11/2030	96	0,02
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.88%, 29/11/2030	185	0,04
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.75%, 16/02/2031	197	0,04
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 26/05/2031	399	0,08
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.00%, 16/11/2032	371	0,08
100.000	EUR	ISS Finance BV, 1.25%, 07/07/2025	99	0,02
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/05/2023	102	0,02
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.25%, 22/05/2024	200	0,04
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.63%, 30/04/2025	100	0,02
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/06/2026	100	0,02
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.50%, 17/04/2027	103	0,02
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.00%, 20/12/2027	189	0,04
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.00%, 18/05/2028	99	0,02
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.50%, 25/06/2029	201	0,04
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.00%, 14/07/2031	88	0,02
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 3.38%, 17/04/2035	105	0,02
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.25%, 19/12/2039	86	0,02
100.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.24%, 16/01/2025	97	0,02
200.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.00%, 16/01/2026	188	0,04
100.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.63%, 09/02/2028	92	0,02
200.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.50%, 16/01/2029	179	0,04
100.000	EUR	JDE Peet's NV, 1.13%, 16/06/2033	86	0,02
100.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.88%, 19/09/2024	100	0,02
200.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.25%, 26/06/2025	194	0,04
100.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.13%, 19/03/2026	99	0,02
200.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.75%, 02/04/2027	203	0,04
100.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.38%, 18/03/2030	91	0,02
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 1.00%, 09/04/2025	100	0,02
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 0.25%, 23/06/2028	93	0,02
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 0.63%, 23/06/2032	90	0,02
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, FRN, 2.38%, 03/04/2024	103	0,02
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, FRN, 0.75%, 28/09/2026	98	0,02
200.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.63%, 09/04/2025	197	0,04
100.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 1.13%, 11/09/2028	97	0,02
100.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.88%, 14/12/2032	89	0,02
200.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.88%, 15/11/2033	175	0,04
100.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 0.50%, 06/09/2023	100	0,02
100.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 0.75%, 02/05/2024	100	0,02
350.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 0.50%, 22/05/2026	341	0,07
100.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 2.00%, 30/03/2030	102	0,02
200.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 1.00%, 02/05/2023	201	0,04
150.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.13%, 13/09/2023	149	0,03
100.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 3.50%, 09/04/2025	106	0,02
125.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.25%, 23/02/2026	119	0,02
250.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.25%, 07/09/2026	234	0,05
150.000	EUR	Linde Finance BV, 2.00%, 18/04/2023	153	0,03
100.000	EUR	Linde Finance BV, 1.88%, 22/05/2024	103	0,02
100.000	EUR	Linde Finance BV, 0.25%, 19/05/2027	96	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
150.000	EUR	Linde Finance BV, 1.00%, 20/04/2028	150	0,03
100.000	EUR	Linde Finance BV, 0.55%, 19/05/2032	92	0,02
200.000	EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 2.38%, 27/11/2025	201	0,04
100.000	EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 1.63%, 28/04/2028	93	0,02
100.000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.00%, 06/04/2025	97	0,02
100.000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.25%, 06/04/2028	93	0,02
100.000	EUR	LYB International Finance II BV, 0.88%, 17/09/2026	96	0,02
100.000	EUR	LYB International Finance II BV, 1.63%, 17/09/2031	94	0,02
150.000	EUR	Madriena Red de Gas Finance BV, 2.25%, 11/04/2029	143	0,03
300.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.63%, 27/02/2023	302	0,06
150.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.75%, 11/05/2023	151	0,03
400.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.25%, 06/11/2023	399	0,08
100.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.00%, 08/02/2024	99	0,02
200.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.88%, 09/04/2024	200	0,04
150.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.85%, 28/02/2025	149	0,03
350.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.63%, 07/04/2025	366	0,07
250.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.00%, 11/11/2025	249	0,05
200.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.50%, 09/03/2026	203	0,04
300.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.38%, 26/06/2026	303	0,06
225.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.00%, 22/08/2026	233	0,05
150.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.38%, 08/11/2026	145	0,03
25.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.50%, 09/02/2027	25	–
300.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.63%, 06/05/2027	290	0,06
200.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.00%, 22/09/2026	190	0,04
200.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.38%, 22/09/2029	184	0,04
100.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.88%, 01/10/2031	93	0,02
200.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.63%, 09/09/2032	179	0,04
250.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 1.25%, 09/09/2041	205	0,04
200.000	EUR	Naturgy Finance BV, 2.88%, 11/03/2024	209	0,04
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.38%, 21/01/2025	101	0,02
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 0.88%, 15/05/2025	100	0,02
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 15/01/2026	100	0,02
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 19/04/2026	100	0,02
300.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.38%, 19/01/2027	300	0,06
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.50%, 29/01/2028	100	0,02
200.000	EUR	Naturgy Finance BV, 0.75%, 28/11/2029	189	0,04
200.000	EUR	NE Property BV, REIT, 1.75%, 23/11/2024	197	0,04
100.000	EUR	NE Property BV, REIT, 3.38%, 14/07/2027	99	0,02
100.000	EUR	NE Property BV, REIT, FRN, 1.88%, 09/10/2026	94	0,02
150.000	EUR	NIBC Bank NV, 1.13%, 19/04/2023	151	0,03
100.000	EUR	NIBC Bank NV, 0.88%, 08/07/2025	98	0,02
100.000	EUR	NIBC Bank NV, 0.25%, 09/09/2026	93	0,02
100.000	EUR	NIBC Bank NV, 0.88%, 24/06/2027	94	0,02
200.000	EUR	NN Group NV, 1.63%, 01/06/2027	201	0,04
200.000	EUR	NN Group NV, 0.88%, 23/11/2031	181	0,04
200.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.38%, 13/06/2024 ¹	210	0,04
200.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.50%, 15/01/2026 ¹	213	0,05
250.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.62%, 08/04/2044	264	0,06
100.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.62%, 13/01/2048	110	0,02
200.000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.00%, 04/06/2024	197	0,04
100.000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.13%, 04/06/2028	93	0,02
100.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 0.00%, 01/03/2026	95	0,02
150.000	EUR	PostNL NV, 0.63%, 23/09/2026	144	0,03
100.000	EUR	Prosus NV, 1.21%, 19/01/2026	92	0,02
125.000	EUR	Prosus NV, 1.54%, 03/08/2028	109	0,02
100.000	EUR	Prosus NV, 1.29%, 13/07/2029	83	0,02
350.000	EUR	Prosus NV, 2.03%, 03/08/2032	286	0,06
200.000	EUR	Prosus NV, 1.99%, 13/07/2033	160	0,03
100.000	EUR	Prosus NV, 2.78%, 19/01/2034	85	0,02
200.000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.38%, 19/05/2026	194	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
200.000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.75%, 19/05/2030	190	0,04
100.000	EUR	Redexis Gas Finance BV, 1.88%, 28/05/2025	101	0,02
100.000	EUR	Redexis Gas Finance BV, 1.88%, 27/04/2027	98	0,02
200.000	EUR	RELX Finance BV, 0.00%, 18/03/2024	198	0,04
150.000	EUR	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	151	0,03
200.000	EUR	RELX Finance BV, 0.50%, 10/03/2028	188	0,04
100.000	EUR	RELX Finance BV, 0.88%, 10/03/2032	92	0,02
200.000	EUR	Ren Finance BV, 1.75%, 01/06/2023	203	0,04
100.000	EUR	Ren Finance BV, 0.50%, 16/04/2029	91	0,02
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, 0.13%, 05/10/2024	197	0,04
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.00%, 15/12/2025	206	0,04
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.25%, 10/12/2026	105	0,02
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, 0.25%, 02/08/2027	94	0,02
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.63%, 15/04/2030	108	0,02
100.000	EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV, 2.63%, 24/05/2028	109	0,02
300.000	EUR	Roche Finance Europe BV, 0.88%, 25/02/2025	303	0,06
225.000	EUR	Sagax Euro Mtn NL BV, REIT, 1.00%, 17/05/2029	193	0,04
100.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.00%, 15/10/2024	98	0,02
350.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 1.38%, 28/10/2026	352	0,07
100.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.25%, 15/10/2027	94	0,02
100.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.50%, 15/10/2031	89	0,02
200.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 2.00%, 06/05/2032	203	0,04
300.000	EUR	SGS Nederland Holding BV, 0.13%, 21/04/2027	279	0,06
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.13%, 07/04/2024	202	0,04
150.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.75%, 12/05/2024	150	0,03
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.38%, 15/02/2025	197	0,04
300.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.88%, 15/09/2025	309	0,06
100.000	EUR	Shell International Finance BV, 2.50%, 24/03/2026	106	0,02
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.63%, 20/01/2027	205	0,04
100.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.13%, 08/11/2027	94	0,02
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.50%, 07/04/2028	203	0,04
400.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.25%, 12/05/2028	399	0,08
125.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.75%, 15/08/2028	121	0,02
225.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.50%, 08/11/2031	204	0,04
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.88%, 07/04/2032	206	0,04
400.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.25%, 11/11/2032	387	0,08
250.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.88%, 08/11/2039	209	0,04
400.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.38%, 06/09/2023	401	0,08
75.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.30%, 28/02/2024	75	0,02
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.25%, 05/06/2024	199	0,04
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.00%, 05/09/2024	99	0,02
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.00%, 20/02/2026	193	0,04
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.38%, 05/06/2026	195	0,04
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.63%, 25/02/2027	98	0,02
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 06/09/2027	100	0,02
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.90%, 28/02/2028	99	0,02
250.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.88%, 10/03/2028	278	0,06
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.25%, 20/02/2029	188	0,04
175.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.13%, 05/09/2029	162	0,03
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 25/02/2030	98	0,02
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.38%, 06/09/2030	200	0,04
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 28/02/2031	199	0,04
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 20/02/2032	92	0,02
150.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 05/09/2034	134	0,03
300.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 25/02/2035	292	0,06
150.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.75%, 28/02/2039	151	0,03
200.000	EUR	Signify NV, 2.00%, 11/05/2024	204	0,04
100.000	EUR	Signify NV, 2.38%, 11/05/2027	102	0,02
100.000	EUR	Sika Capital BV, 0.88%, 29/04/2027	98	0,02
100.000	EUR	Sika Capital BV, 1.50%, 29/04/2031	98	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
100.000	EUR	Stellantis NV, 2.38%, 14/04/2023	102	0,02
200.000	EUR	Stellantis NV, 3.38%, 07/07/2023	206	0,04
100.000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 23/03/2024	102	0,02
300.000	EUR	Stellantis NV, 3.75%, 29/03/2024	316	0,06
100.000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 20/03/2025	102	0,02
200.000	EUR	Stellantis NV, 3.88%, 05/01/2026	215	0,04
300.000	EUR	Stellantis NV, 2.75%, 15/05/2026	311	0,06
200.000	EUR	Stellantis NV, 0.63%, 30/03/2027	189	0,04
250.000	EUR	Stellantis NV, 4.50%, 07/07/2028	283	0,06
200.000	EUR	Stellantis NV, 0.75%, 18/01/2029	182	0,04
100.000	EUR	Stellantis NV, 1.13%, 18/09/2029	94	0,02
100.000	EUR	Stellantis NV, 2.75%, 01/04/2032	101	0,02
275.000	EUR	Stellantis NV, 1.25%, 20/06/2033	237	0,05
100.000	EUR	STG Global Finance BV, 1.38%, 24/09/2025	98	0,02
50.000	EUR	Sudzucker International Finance BV, 1.25%, 29/11/2023	50	0,01
150.000	EUR	Sudzucker International Finance BV, 1.00%, 28/11/2025	149	0,03
200.000	EUR	Swiss Life AG, FRN, 4.38%, 16/06/2025 ¹	212	0,04
100.000	EUR	Swiss Life Insurance & Pension Group, FRN, 4.50%, 19/05/2027 ¹	108	0,02
200.000	EUR	Swiss Reinsurance Co. Ltd., FRN, 2.60%, 09/01/2025 ¹	200	0,04
100.000	EUR	Technip Energies NV, 1.13%, 28/05/2028	89	0,02
100.000	EUR	Telefonica Europe BV, 5.88%, 14/02/2033	138	0,03
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.00%, 18/11/2023	99	0,02
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.00%, 18/11/2025	96	0,02
550.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.80%, 18/10/2030	515	0,10
350.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.13%, 18/10/2033	324	0,07
300.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.63%, 18/10/2041	270	0,05
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 2.00%, 18/10/2051	91	0,02
150.000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 0.63%, 26/09/2023	151	0,03
200.000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 0.00%, 27/10/2025	192	0,04
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.38%, 14/02/2023	101	0,02
125.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.50%, 12/08/2023	126	0,03
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.50%, 29/04/2024	200	0,04
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.25%, 25/03/2025	101	0,02
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.88%, 31/07/2025	100	0,02
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.75%, 28/02/2026	149	0,03
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 12/02/2027	201	0,04
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.00%, 14/02/2027	149	0,03
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 29/04/2028	150	0,03
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 31/07/2029	100	0,02
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 25/03/2030	207	0,04
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 04/09/2030	101	0,02
300.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.25%, 28/02/2031	299	0,06
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.63%, 12/02/2033	203	0,04
150.000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.02%, 23/06/2024	149	0,03
200.000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.36%, 23/06/2027	190	0,04
250.000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.91%, 23/06/2032	225	0,05
200.000	EUR	Vesteda Finance BV, REIT, 2.00%, 10/07/2026	204	0,04
200.000	EUR	Vesteda Finance BV, REIT, 0.75%, 18/10/2031	178	0,04
150.000	EUR	VIA Outlets BV, REIT, 1.75%, 15/11/2028	138	0,03
150.000	EUR	Viterra Finance BV, 0.38%, 24/09/2025	141	0,03
150.000	EUR	Viterra Finance BV, 1.00%, 24/09/2028	133	0,03
500.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.13%, 02/10/2023	503	0,10
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.88%, 30/03/2027	401	0,08
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 2.63%, 16/11/2027	207	0,04
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 0.88%, 22/09/2028	281	0,06
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.63%, 16/01/2030	193	0,04
100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.25%, 18/11/2030	108	0,02
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.25%, 23/09/2032	188	0,04
100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.30%, 22/03/2033	109	0,02
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 16/11/2038	360	0,07

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.50%, 21/01/2041	85	0,02
50.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 5.13%, 09/04/2023 ¹	52	0,01
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.38%, 27/06/2024 ¹	203	0,04
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.50%, 17/06/2025 ¹	202	0,04
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.62%, 24/03/2026 ¹	209	0,04
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 14/06/2027 ¹	402	0,08
100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.75%, 28/12/2027 ¹	100	0,02
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.62%, 27/06/2028 ¹	313	0,07
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 17/06/2029 ¹	295	0,06
330.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.50%, 20/03/2030 ¹	318	0,07
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.38%, 28/03/2031 ¹	200	0,04
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 0.13%, 06/04/2023	100	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 2.25%, 15/12/2023	103	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 0.75%, 15/01/2024	100	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.63%, 07/04/2024	101	0,02
400.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.25%, 06/12/2024	402	0,08
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.80%, 29/06/2025	202	0,04
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.13%, 08/09/2025	99	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.50%, 22/03/2026	100	0,02
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.50%, 10/06/2026	199	0,04
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 0.63%, 09/07/2026	191	0,04
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 0.63%, 07/10/2027	93	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.50%, 14/01/2028	98	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 0.50%, 14/09/2029	89	0,02
400.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 2.25%, 07/04/2030	402	0,08
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.00%, 09/07/2030	91	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.13%, 14/09/2034	85	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.63%, 07/10/2039	84	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.00%, 28/01/2041	75	0,02
100.000	EUR	Wabtec Transportation Netherlands BV, 1.25%, 03/12/2027	95	0,02
300.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 0.45%, 25/09/2023	292	0,06
200.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 0.84%, 25/09/2025	187	0,04
200.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.33%, 25/09/2028	177	0,04
200.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.82%, 25/09/2031	173	0,04
200.000	EUR	Wizz Air Finance Co. BV, 1.35%, 19/01/2024	196	0,04
100.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 2.88%, 21/03/2023	103	0,02
200.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 1.50%, 22/03/2027	201	0,04
100.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 0.75%, 03/07/2030	92	0,02
100.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.25%, 19/07/2024	102	0,02
150.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.25%, 09/04/2026	151	0,03
100.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.13%, 15/04/2027	100	0,02
100.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 1.35%, 15/04/2028	95	0,02
100.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 0.95%, 01/06/2030	87	0,02
200.000	EUR	Wurth Finance International BV, 1.00%, 26/05/2025	201	0,04
75.000	EUR	Wurth Finance International BV, 0.75%, 22/11/2027	73	0,01
200.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 3.50%, 01/10/2046	211	0,04
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 2.75%, 19/02/2049	101	0,02
Paesi Bassi - Totale			86.481	17,60
Nuova Zelanda (31 marzo 2021: 0,26%)				
200.000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 1.13%, 20/03/2025	200	0,04
200.000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 0.38%, 17/09/2029	181	0,03
100.000	EUR	ASB Finance Ltd., 0.75%, 13/03/2024	100	0,02
100.000	EUR	ASB Finance Ltd., 0.25%, 08/09/2028	90	0,02
100.000	EUR	ASB Finance Ltd., 0.50%, 24/09/2029	90	0,02
200.000	EUR	BNZ International Funding Ltd., 0.50%, 13/05/2023	201	0,04
100.000	EUR	BNZ International Funding Ltd., 0.38%, 14/09/2024	99	0,02
200.000	EUR	Chorus Ltd., FRN, 0.88%, 05/12/2026	192	0,04
150.000	EUR	Fonterra Co-operative Group Ltd., 0.75%, 08/11/2024	150	0,03
150.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 1.10%, 24/03/2026	149	0,03

NM0822U-2330320-128/257

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Nuova Zelanda (continua)				
300.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.43%, 14/12/2026	286	0,06
100.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.10%, 13/07/2027	93	0,02
Nuova Zelanda - Totale			1.831	0,37
Norvegia (31 marzo 2021: 0,60%)				
200.000	EUR	Aker BP ASA, 1.13%, 12/05/2029	183	0,03
200.000	EUR	DNB Bank ASA, 1.13%, 01/03/2023	202	0,04
100.000	EUR	DNB Bank ASA, 0.60%, 25/09/2023	101	0,02
400.000	EUR	DNB Bank ASA, 0.05%, 14/11/2023	398	0,08
100.000	EUR	DNB Bank ASA, 0.25%, 09/04/2024	99	0,02
375.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 0.38%, 18/01/2028	357	0,07
100.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 0.25%, 23/02/2029	91	0,02
100.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 2.00%, 11/04/2029	96	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.75%, 01/03/2023	101	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.13%, 11/09/2024	98	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.50%, 11/08/2025	97	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.13%, 14/04/2026	95	0,02
200.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.88%, 13/03/2023	201	0,04
100.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.25%, 30/09/2024	98	0,02
100.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.13%, 03/03/2028	93	0,02
150.000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.13%, 11/09/2026	143	0,03
100.000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.01%, 18/02/2028	91	0,02
240.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 0.63%, 25/03/2024	240	0,05
100.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 0.25%, 09/11/2026	95	0,02
100.000	EUR	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1.88%, 30/09/2051	88	0,02
Norvegia - Totale			2.967	0,60
Polonia (31 marzo 2021: 0,00%)				
200.000	EUR	mBank SA, FRN, 0.97%, 21/09/2027	180	0,04
250.000	EUR	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, 1.13%, 27/05/2028	228	0,04
Polonia - Totale			408	0,08
Portogallo (31 marzo 2021: 0,07%)				
100.000	EUR	Brisa-Concessao Rodoviaria SA, 2.00%, 22/03/2023	102	0,02
200.000	EUR	Cia de Seguros Fidelidade SA, FRN, 4.25%, 04/09/2031	204	0,04
100.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, 2.88%, 01/06/2026	106	0,02
100.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, 1.63%, 15/04/2027	100	0,02
100.000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA, FRN, 1.38%, 19/09/2023	101	0,02
Portogallo - Totale			613	0,12
Singapore (31 marzo 2021: 0,02%)				
150.000	EUR	Ascendas Real Estate Investment Trust, 0.75%, 23/06/2028	133	0,03
100.000	EUR	DBS Group Holdings Ltd., FRN, 1.50%, 11/04/2028	101	0,02
Singapore - Totale			234	0,05
Corea del Sud (31 marzo 2021: 0,07%)				
100.000	EUR	LG Chem Ltd., 0.50%, 15/04/2023	100	0,02
100.000	EUR	Shinhan Bank Co. Ltd., 0.25%, 16/10/2024	99	0,02
Corea del Sud - Totale			199	0,04
Spagna (31 marzo 2021: 5,05%)				
100.000	EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, FRN, 0.50%, 08/09/2027	93	0,02
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3.75%, 20/06/2023	208	0,04
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	99	0,02
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.38%, 20/05/2026	201	0,04
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.00%, 27/02/2027	98	0,02
300.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.38%, 27/09/2027	313	0,07
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.25%, 07/02/2028	97	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Spagna (continua)				
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.13%, 26/03/2028	192	0,04
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.25%, 29/03/2029	102	0,02
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.63%, 15/07/2029	98	0,02
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3.00%, 27/03/2031	213	0,04
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.88%, 26/03/2032	96	0,02
200.000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 0.38%, 07/10/2027	186	0,04
100.000	EUR	ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA, 1.88%, 20/04/2026	100	0,02
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 0.88%, 18/09/2023	101	0,02
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 2.50%, 20/05/2024	103	0,02
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1.50%, 18/09/2026	101	0,02
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 2.88%, 20/05/2027	105	0,02
200.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1.88%, 24/09/2028	200	0,04
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.13%, 28/02/2024	202	0,04
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.38%, 02/10/2024	198	0,04
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.38%, 14/05/2025	202	0,04
100.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.75%, 04/06/2025	100	0,02
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.00%, 21/06/2026	295	0,06
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.38%, 15/11/2026	191	0,04
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.50%, 14/01/2027	190	0,04
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 10/02/2027	214	0,05
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0.13%, 24/03/2027	285	0,06
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0.88%, 14/01/2029	188	0,04
100.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 2.57%, 22/02/2029	102	0,02
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 1.00%, 16/01/2030	291	0,06
100.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 0.88%, 05/03/2023	101	0,02
300.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 0.88%, 22/07/2025	292	0,06
100.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 0.63%, 07/11/2025	97	0,02
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 1.12%, 11/03/2027	194	0,04
300.000	EUR	Banco Santander SA, 0.25%, 19/06/2024	297	0,06
300.000	EUR	Banco Santander SA, 1.13%, 17/01/2025	301	0,06
400.000	EUR	Banco Santander SA, 2.50%, 18/03/2025	413	0,09
200.000	EUR	Banco Santander SA, 1.38%, 05/01/2026	200	0,04
200.000	EUR	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	212	0,04
100.000	EUR	Banco Santander SA, 0.30%, 04/10/2026	96	0,02
200.000	EUR	Banco Santander SA, 3.13%, 19/01/2027	211	0,04
300.000	EUR	Banco Santander SA, 0.50%, 04/02/2027	284	0,06
100.000	EUR	Banco Santander SA, 1.13%, 23/06/2027	97	0,02
300.000	EUR	Banco Santander SA, 2.13%, 08/02/2028	298	0,06
300.000	EUR	Banco Santander SA, 0.20%, 11/02/2028	277	0,06
200.000	EUR	Banco Santander SA, 1.63%, 22/10/2030	186	0,04
200.000	EUR	Banco Santander SA, 1.00%, 04/11/2031	183	0,04
300.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 0.10%, 26/01/2025	297	0,06
300.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 0.50%, 24/03/2027	287	0,06
200.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 0.63%, 24/06/2029	186	0,04
200.000	EUR	Bankinter SA, 0.88%, 08/07/2026	193	0,04
100.000	EUR	Bankinter SA, 0.63%, 06/10/2027	94	0,02
300.000	EUR	Bankinter SA, FRN, 1.25%, 23/12/2032	275	0,05
100.000	EUR	CaixaBank SA, 0.75%, 18/04/2023	101	0,02
200.000	EUR	CaixaBank SA, 1.75%, 24/10/2023	204	0,04
300.000	EUR	CaixaBank SA, 2.38%, 01/02/2024	309	0,06
400.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 17/05/2024	402	0,08
100.000	EUR	CaixaBank SA, 1.00%, 25/06/2024	100	0,02
100.000	EUR	CaixaBank SA, 0.63%, 01/10/2024	99	0,02
200.000	EUR	CaixaBank SA, 0.38%, 03/02/2025	196	0,04
200.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 27/03/2026	197	0,04
100.000	EUR	CaixaBank SA, 1.38%, 19/06/2026	99	0,02
200.000	EUR	CaixaBank SA, 0.75%, 09/07/2026	193	0,04
300.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.75%, 10/07/2026	293	0,06
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.38%, 18/11/2026	192	0,04
300.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.63%, 21/01/2028	285	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Spagna (continua)				
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.75%, 26/05/2028	188	0,04
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.75%, 14/07/2028	203	0,04
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.50%, 09/02/2029	183	0,04
100.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 3.75%, 15/02/2029	103	0,02
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.25%, 17/04/2030	199	0,04
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 1.25%, 18/06/2031	189	0,04
100.000	EUR	Criteria Caixa SA, 1.50%, 10/05/2023	101	0,02
100.000	EUR	Criteria Caixa SA, 1.38%, 10/04/2024	101	0,02
100.000	EUR	Criteria Caixa SA, 0.88%, 28/10/2027	95	0,02
100.000	EUR	EDP – Energias de Portugal SA, 2.38%, 27/11/2023	102	0,02
200.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.25%, 06/02/2025	202	0,04
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.75%, 27/10/2026	98	0,02
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.38%, 05/05/2028	101	0,02
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.38%, 05/11/2032	88	0,02
200.000	EUR	FCC Aqualia SA, 2.63%, 08/06/2027	203	0,04
200.000	EUR	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, 0.82%, 04/12/2023	200	0,04
100.000	EUR	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, 1.66%, 04/12/2026	98	0,02
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 2.50%, 15/07/2024	104	0,02
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 1.38%, 31/03/2025	101	0,02
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 1.38%, 14/05/2026	101	0,02
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 0.54%, 12/11/2028	92	0,02
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.00%, 07/03/2024	202	0,04
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.00%, 07/03/2025	100	0,02
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 0.88%, 16/06/2025	200	0,04
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 28/10/2026	101	0,02
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 13/09/2027	202	0,04
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.62%, 29/11/2029	103	0,02
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.38%, 11/03/2032	100	0,02
300.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 1.58%, 16/11/2027 ¹	277	0,05
100.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 1.35%, 14/10/2028	96	0,02
200.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 0.75%, 22/06/2029	181	0,04
300.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, FRN, 1.63%, 28/11/2025	302	0,06
100.000	EUR	Kutxabank SA, 0.50%, 25/09/2024	99	0,02
100.000	EUR	Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT, 1.75%, 22/07/2026	97	0,02
100.000	EUR	Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT, 1.84%, 03/11/2028	94	0,02
100.000	EUR	Mapfre SA, 1.63%, 19/05/2026	101	0,02
100.000	EUR	Mapfre SA, FRN, 4.38%, 31/03/2047	106	0,02
100.000	EUR	Mapfre SA, FRN, 4.13%, 07/09/2048	105	0,02
200.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.75%, 26/05/2025	201	0,04
150.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.88%, 02/11/2026	149	0,03
200.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 2.38%, 13/07/2027	200	0,04
100.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.38%, 01/06/2030	88	0,02
100.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.88%, 04/12/2034	85	0,02
100.000	EUR	Naturgy Capital Markets SA, 1.13%, 11/04/2024	101	0,02
100.000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SA, 0.91%, 22/01/2031	87	0,02
150.000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SA, FRN, 2.07%, 28/09/2027	149	0,03
100.000	EUR	Prosegur Cash SA, 1.38%, 04/02/2026	98	0,02
100.000	EUR	Red Electrica Corp. SA, 0.88%, 14/04/2025	100	0,02
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 1.00%, 21/04/2026	100	0,02
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 1.25%, 13/03/2027	101	0,02
300.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 0.38%, 24/07/2028	287	0,06
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 0.50%, 24/05/2033	91	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.88%, 30/05/2023	101	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 1.13%, 09/10/2023	101	0,02
200.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 1.00%, 27/02/2024	201	0,04
200.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 27/06/2024	198	0,04
200.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 17/01/2025	196	0,04
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.00%, 23/02/2026	95	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 14/11/2026	96	0,02
200.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 14/01/2027	191	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Spagna (continua)				
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.07%, 05/02/2024	202	0,04
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.50%, 11/09/2025	204	0,04
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.46%, 13/04/2026	203	0,04
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.45%, 22/01/2027	202	0,04
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.20%, 21/08/2027	199	0,04
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.72%, 12/01/2028	204	0,04
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.32%, 17/10/2028	106	0,02
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.79%, 12/03/2029	205	0,04
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.93%, 17/10/2029	220	0,04
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 0.66%, 03/02/2030	187	0,04
300.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.93%, 17/10/2031	306	0,06
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.81%, 21/05/2032	100	0,02
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.96%, 01/07/2039	97	0,02
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.86%, 13/07/2040	95	0,02
200.000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 1.00%, 01/12/2026	190	0,04
200.000	EUR	Werfenlife SA, 0.50%, 28/10/2026	190	0,04
Spagna - Totale			24.149	4,91
Svezia (31 marzo 2021: 2,22%)				
100.000	EUR	Akelius Residential Property AB, REIT, 1.13%, 14/03/2024	100	0,02
100.000	EUR	Akelius Residential Property AB, REIT, FRN, 1.75%, 07/02/2025	101	0,02
100.000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 0.25%, 25/06/2024	99	0,02
200.000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 1.38%, 18/02/2029	196	0,04
200.000	EUR	Atlas Copco AB, 0.63%, 30/08/2026	196	0,04
100.000	EUR	Castellum AB, REIT, 0.75%, 04/09/2026	93	0,02
100.000	EUR	EQT AB, 2.38%, 06/04/2028	100	0,02
100.000	EUR	EQT AB, 0.88%, 14/05/2031	86	0,02
100.000	EUR	EQT AB, 2.88%, 06/04/2032	100	0,02
100.000	EUR	Essity AB, 2.50%, 09/06/2023	103	0,02
150.000	EUR	Essity AB, 1.13%, 27/03/2024	151	0,03
100.000	EUR	Essity AB, 1.13%, 05/03/2025	100	0,02
100.000	EUR	Essity AB, 1.63%, 30/03/2027	100	0,02
100.000	EUR	Essity AB, 0.25%, 08/02/2031	86	0,02
100.000	EUR	Fastighets AB Balder, REIT, 1.88%, 14/03/2025	100	0,02
100.000	EUR	Fastighets AB Balder, REIT, 1.25%, 28/01/2028	92	0,02
100.000	EUR	Investor AB, 4.50%, 12/05/2023	105	0,02
125.000	EUR	Investor AB, 1.50%, 12/09/2030	124	0,03
100.000	EUR	Investor AB, 0.38%, 29/10/2035	83	0,02
100.000	EUR	Investor AB, 1.50%, 20/06/2039	92	0,02
200.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.88%, 25/09/2023	202	0,04
175.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.13%, 19/02/2025	170	0,03
100.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 1.75%, 28/02/2024	101	0,02
100.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 1.88%, 28/02/2025	101	0,02
125.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0.88%, 05/09/2029	113	0,02
100.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0.63%, 15/01/2031	86	0,02
100.000	EUR	ORLEN Capital AB, 2.50%, 07/06/2023	101	0,02
275.000	EUR	Sagax AB, REIT, FRN, 2.25%, 13/03/2025	277	0,05
100.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, REIT, FRN, 1.75%, 14/01/2025	97	0,02
200.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, REIT, FRN, 1.13%, 04/09/2026	182	0,04
100.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, REIT, FRN, 1.00%, 12/08/2027	87	0,02
200.000	EUR	Sandvik AB, 0.38%, 25/11/2028	184	0,04
100.000	EUR	Scania CV AB, 0.13%, 13/02/2023	100	0,02
100.000	EUR	Scania CV AB, 0.50%, 06/10/2023	100	0,02
100.000	EUR	Scania CV AB, 2.25%, 03/06/2025	103	0,02
100.000	EUR	Securitas AB, 1.13%, 20/02/2024	100	0,02
100.000	EUR	Securitas AB, 1.25%, 06/03/2025	99	0,02
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.50%, 13/03/2023	201	0,04
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.25%, 19/05/2023	200	0,04
150.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.05%, 01/07/2024	148	0,03
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 11/02/2027	190	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Svezia (continua)				
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 21/06/2028	185	0,04
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.63%, 12/11/2029	184	0,04
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 1.37%, 31/10/2028	201	0,04
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 0.75%, 03/11/2031	187	0,04
150.000	EUR	SKF AB, 0.25%, 15/02/2031	129	0,03
200.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.50%, 21/03/2023	201	0,04
125.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.38%, 03/07/2023	125	0,03
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.13%, 18/06/2024	99	0,02
400.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.00%, 15/04/2025	401	0,08
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 03/09/2026	95	0,02
125.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.13%, 03/11/2026	119	0,02
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.01%, 02/12/2027	92	0,02
175.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 06/09/2028	160	0,03
300.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.38%, 23/02/2029	297	0,06
175.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.50%, 18/02/2030	160	0,03
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 1.62%, 05/03/2029	100	0,02
200.000	EUR	Swedbank AB, 0.40%, 29/08/2023	201	0,04
200.000	EUR	Swedbank AB, 0.25%, 09/10/2024	196	0,04
100.000	EUR	Swedbank AB, 0.75%, 05/05/2025	99	0,02
150.000	EUR	Swedbank AB, 0.25%, 02/11/2026	143	0,03
300.000	EUR	Swedbank AB, 1.30%, 17/02/2027	295	0,06
150.000	EUR	Swedbank AB, 0.20%, 12/01/2028	137	0,03
200.000	EUR	Swedbank AB, FRN, 0.30%, 20/05/2027	190	0,04
100.000	EUR	Swedbank AB, FRN, 1.50%, 18/09/2028	100	0,02
100.000	EUR	Tele2 AB, 2.13%, 15/05/2028	101	0,02
100.000	EUR	Tele2 AB, 0.75%, 23/03/2031	89	0,02
250.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.13%, 08/02/2027	228	0,05
100.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.00%, 26/05/2029	87	0,02
200.000	EUR	Telia Co. AB, 3.63%, 14/02/2024	211	0,04
100.000	EUR	Telia Co. AB, 3.88%, 01/10/2025	109	0,02
100.000	EUR	Telia Co. AB, 3.00%, 07/09/2027	110	0,02
100.000	EUR	Telia Co. AB, 2.13%, 20/02/2034	101	0,02
250.000	EUR	Telia Co. AB, 1.63%, 23/02/2035	239	0,05
200.000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 3.00%, 04/04/2078	204	0,04
100.000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 1.37%, 11/05/2081	96	0,02
100.000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 2.75%, 30/06/2083	101	0,02
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.00%, 11/02/2023	100	0,02
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.00%, 09/05/2024	98	0,02
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.13%, 17/09/2024	98	0,02
125.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.63%, 14/02/2025	124	0,02
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 1.63%, 26/05/2025	101	0,02
Svezia - Totale			11.442	2,33
Svizzera (31 marzo 2021: 1,20%)				
300.000	EUR	Credit Suisse AG, 1.00%, 07/06/2023	303	0,06
100.000	EUR	Credit Suisse AG, 0.45%, 19/05/2025	97	0,02
250.000	EUR	Credit Suisse AG, 0.25%, 05/01/2026	239	0,05
300.000	EUR	Credit Suisse AG, 1.50%, 10/04/2026	300	0,06
200.000	EUR	Credit Suisse AG, 0.25%, 01/09/2028	180	0,04
150.000	EUR	Credit Suisse Group AG, 0.65%, 10/09/2029	132	0,03
350.000	EUR	Credit Suisse Group AG, 0.63%, 18/01/2033	284	0,06
300.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 1.25%, 17/07/2025	296	0,06
380.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 3.25%, 02/04/2026	392	0,08
150.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 2.13%, 13/10/2026	149	0,03
300.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 1.00%, 24/06/2027	284	0,06
200.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 0.65%, 14/01/2028	184	0,04
100.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 2.87%, 02/04/2032	100	0,02
200.000	EUR	UBS AG, 0.75%, 21/04/2023	201	0,04
200.000	EUR	UBS AG, 0.01%, 31/03/2026	191	0,04
200.000	EUR	UBS AG, 0.50%, 31/03/2031	182	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Svizzera (continua)				
200.000	EUR	UBS Group AG, 1.50%, 30/11/2024	203	0,04
200.000	EUR	UBS Group AG, 1.25%, 01/09/2026	198	0,04
400.000	EUR	UBS Group AG, 0.25%, 24/02/2028	368	0,07
200.000	EUR	UBS Group AG, 0.88%, 03/11/2031	184	0,04
200.000	EUR	UBS Group AG, 0.63%, 24/02/2033	177	0,03
800.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 1.25%, 17/04/2025	803	0,16
250.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 29/01/2026	243	0,05
600.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 03/11/2026	573	0,11
200.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 05/11/2028	184	0,04
		Svizzera - Totale	6.447	1,31
Regno Unito (31 marzo 2021: 6,74%)				
100.000	EUR	Ancor UK Finance plc, 1.13%, 23/06/2027	97	0,02
200.000	EUR	Anglo American Capital plc, 3.25%, 03/04/2023	206	0,04
100.000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 18/09/2025	99	0,02
100.000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 11/03/2026	99	0,02
150.000	EUR	Annington Funding plc, REIT, 1.65%, 12/07/2024	150	0,03
150.000	EUR	Aon Global Ltd., 2.88%, 14/05/2026	159	0,03
225.000	EUR	AstraZeneca plc, 0.75%, 12/05/2024	226	0,05
200.000	EUR	AstraZeneca plc, 1.25%, 12/05/2028	200	0,04
100.000	EUR	AstraZeneca plc, 0.38%, 03/06/2029	93	0,02
150.000	EUR	Aviva plc, 1.88%, 13/11/2027	154	0,03
140.000	EUR	Aviva plc, FRN, 6.12%, 05/07/2043	149	0,03
100.000	EUR	Aviva plc, FRN, 3.88%, 03/07/2044	105	0,02
100.000	EUR	Aviva plc, FRN, 3.38%, 04/12/2045	104	0,02
100.000	EUR	Babcock International Group plc, 1.38%, 13/09/2027	93	0,02
100.000	EUR	Barclays plc, 1.50%, 03/09/2023	102	0,02
125.000	EUR	Barclays plc, 1.88%, 08/12/2023	128	0,03
490.000	EUR	Barclays plc, FRN, 3.38%, 02/04/2025	511	0,10
150.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.75%, 09/06/2025	148	0,03
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.37%, 24/01/2026	300	0,06
100.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.88%, 28/01/2028	95	0,02
400.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.58%, 09/08/2029	364	0,07
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.12%, 22/03/2031	284	0,06
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.11%, 12/05/2032	183	0,04
200.000	EUR	BG Energy Capital plc, 2.25%, 21/11/2029	204	0,04
100.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.11%, 16/02/2023	101	0,02
350.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.88%, 07/04/2024	358	0,07
200.000	EUR	BP Capital Markets plc, 0.90%, 03/07/2024	200	0,04
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.95%, 03/03/2025	154	0,03
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.08%, 26/06/2025	150	0,03
100.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.97%, 27/02/2026	107	0,02
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.21%, 25/09/2026	157	0,03
210.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.57%, 16/02/2027	212	0,04
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 0.83%, 08/11/2027	145	0,03
300.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.52%, 07/04/2028	317	0,07
100.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.59%, 03/07/2028	100	0,02
250.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.23%, 08/05/2031	236	0,05
200.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.82%, 07/04/2032	216	0,05
225.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.10%, 15/11/2034	199	0,04
500.000	EUR	BP Capital Markets plc, FRN, 3.25%, 22/03/2026 ¹	501	0,10
450.000	EUR	BP Capital Markets plc, FRN, 3.63%, 22/03/2029 ¹	444	0,09
100.000	EUR	Brambles Finance plc, 1.50%, 04/10/2027	98	0,02
150.000	EUR	British Telecommunications plc, 0.88%, 26/09/2023	151	0,03
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.00%, 23/06/2024	100	0,02
225.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.00%, 21/11/2024	225	0,05
150.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	152	0,03
300.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.50%, 23/06/2027	299	0,06
150.000	EUR	British Telecommunications plc, 2.13%, 26/09/2028	153	0,03
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.13%, 12/09/2029	96	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (continua)				
100.000	EUR	Cadent Finance plc, 0.63%, 19/03/2030	90	0,02
100.000	EUR	Cadent Finance plc, 0.75%, 11/03/2032	89	0,02
150.000	EUR	Cadent Finance plc, FRN, 0.63%, 22/09/2024	149	0,03
150.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 2.63%, 06/11/2023	155	0,03
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 2.38%, 07/05/2025	105	0,02
200.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 27/03/2026	204	0,04
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.50%, 08/11/2027	100	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 26/05/2028	101	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 0.20%, 02/12/2028	91	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.13%, 12/04/2029	96	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.88%, 18/03/2030	101	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 0.70%, 12/09/2031	89	0,02
100.000	EUR	Compass Group plc, 1.88%, 27/01/2023	102	0,02
100.000	EUR	Diageo Finance plc, 0.13%, 12/10/2023	100	0,02
100.000	EUR	Diageo Finance plc, 0.50%, 19/06/2024	100	0,02
200.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.75%, 23/09/2024	205	0,04
200.000	EUR	Diageo Finance plc, 2.38%, 20/05/2026	211	0,04
100.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.88%, 27/03/2027	103	0,02
200.000	EUR	Diageo Finance plc, 2.50%, 27/03/2032	214	0,05
175.000	EUR	DS Smith plc, FRN, 1.38%, 26/07/2024	175	0,04
150.000	EUR	DS Smith plc, FRN, 0.88%, 12/09/2026	143	0,03
100.000	EUR	easyJet plc, 1.13%, 18/10/2023	101	0,02
100.000	EUR	FCE Bank plc, 1.62%, 11/05/2023	100	0,02
100.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 0.13%, 12/05/2023	100	0,02
200.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 0.00%, 23/09/2023	199	0,04
100.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.38%, 02/12/2024	102	0,02
50.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 4.00%, 16/06/2025	55	0,01
250.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.25%, 21/05/2026	252	0,05
100.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.00%, 12/09/2026	100	0,02
100.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.38%, 12/09/2029	100	0,02
150.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.75%, 21/05/2030	153	0,03
350.000	EUR	HSBC Holdings plc, 0.88%, 06/09/2024	350	0,07
200.000	EUR	HSBC Holdings plc, 3.00%, 30/06/2025	208	0,04
250.000	EUR	HSBC Holdings plc, 2.50%, 15/03/2027	262	0,05
200.000	EUR	HSBC Holdings plc, 3.13%, 07/06/2028	210	0,04
250.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.31%, 13/11/2026	240	0,05
250.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.64%, 24/09/2029	230	0,05
225.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.77%, 13/11/2031	205	0,04
200.000	EUR	Informa plc, FRN, 1.50%, 05/07/2023	202	0,04
125.000	EUR	Informa plc, FRN, 2.13%, 06/10/2025	126	0,03
100.000	EUR	Informa plc, FRN, 1.25%, 22/04/2028	94	0,02
100.000	EUR	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 1.63%, 08/10/2024	101	0,02
100.000	EUR	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 2.13%, 15/05/2027	101	0,02
150.000	EUR	Intermediate Capital Group plc, 2.50%, 28/01/2030	139	0,03
200.000	EUR	Investec Bank plc, FRN, 1.25%, 11/08/2026	195	0,04
100.000	EUR	ITV plc, FRN, 1.38%, 26/09/2026	97	0,02
100.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.38%, 28/01/2025	98	0,02
200.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	208	0,04
300.000	EUR	Lloyds Bank plc, 1.25%, 13/01/2025	303	0,06
300.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, 1.50%, 12/09/2027	297	0,06
100.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 0.50%, 12/11/2025	98	0,02
300.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.50%, 01/04/2026	318	0,06
200.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 1.75%, 07/09/2028	202	0,04
100.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.50%, 18/03/2030	106	0,02
150.000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 0.88%, 19/09/2024	151	0,03
100.000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 06/12/2027	101	0,02
125.000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 19/09/2029	125	0,03
200.000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK plc, 0.00%, 29/10/2024	194	0,04
100.000	EUR	Mondi Finance plc, 1.50%, 15/04/2024	101	0,02
200.000	EUR	Mondi Finance plc, 1.63%, 27/04/2026	202	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (continua)				
100.000	EUR	Motability Operations Group plc, 1.63%, 09/06/2023	102	0,02
125.000	EUR	Motability Operations Group plc, 0.88%, 14/03/2025	124	0,03
150.000	EUR	Motability Operations Group plc, 0.38%, 03/01/2026	146	0,03
100.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	98	0,02
150.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.82%, 07/07/2032	134	0,03
100.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.87%, 26/11/2040	81	0,02
100.000	EUR	National Grid plc, 0.16%, 20/01/2028	92	0,02
200.000	EUR	National Grid plc, 0.25%, 01/09/2028	183	0,04
125.000	EUR	National Grid plc, 0.55%, 18/09/2029	114	0,02
100.000	EUR	National Grid plc, 0.75%, 01/09/2033	87	0,02
200.000	EUR	Nationwide Building Society, 1.25%, 03/03/2025	201	0,04
175.000	EUR	Nationwide Building Society, 0.25%, 22/07/2025	170	0,04
250.000	EUR	Nationwide Building Society, 0.25%, 14/09/2028	227	0,05
175.000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 1.50%, 08/03/2026	175	0,04
200.000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 2.00%, 25/07/2029	201	0,04
100.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 2.00%, 04/03/2025	102	0,02
200.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.75%, 15/11/2025	197	0,04
250.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 1.75%, 02/03/2026	252	0,05
200.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.67%, 14/09/2029	183	0,04
200.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.78%, 26/02/2030	184	0,04
100.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 1.04%, 14/09/2032	92	0,02
100.000	EUR	NatWest Markets plc, 1.13%, 14/06/2023	101	0,02
300.000	EUR	NatWest Markets plc, 1.00%, 28/05/2024	301	0,06
200.000	EUR	NatWest Markets plc, 2.75%, 02/04/2025	209	0,04
100.000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 12/11/2025	95	0,02
300.000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	282	0,06
200.000	EUR	NatWest Markets plc, 1.38%, 02/03/2027	197	0,04
100.000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 0.80%, 08/07/2027	96	0,02
100.000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 1.40%, 08/07/2031	95	0,02
100.000	EUR	Pearson Funding plc, 1.38%, 06/05/2025	98	0,02
100.000	EUR	Phoenix Group Holdings plc, 4.38%, 24/01/2029	106	0,02
100.000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.95%, 22/11/2024	100	0,02
100.000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.88%, 30/05/2026	97	0,02
100.000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.50%, 14/10/2028	90	0,02
100.000	EUR	Rio Tinto Finance plc, 2.88%, 11/12/2024	106	0,02
200.000	EUR	Royal Mail plc, 2.38%, 29/07/2024	206	0,04
100.000	EUR	Royal Mail plc, 1.25%, 08/10/2026	99	0,02
200.000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, 1.13%, 08/09/2023	202	0,04
200.000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 0.39%, 28/02/2025	197	0,04
125.000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 0.60%, 13/09/2029	114	0,02
400.000	EUR	Sky Ltd., 1.88%, 24/11/2023	410	0,08
200.000	EUR	Sky Ltd., 2.50%, 15/09/2026	212	0,04
100.000	EUR	Smiths Group plc, 2.00%, 23/02/2027	101	0,02
100.000	EUR	SSE plc, 1.75%, 08/09/2023	102	0,02
125.000	EUR	SSE plc, 1.25%, 16/04/2025	125	0,03
150.000	EUR	SSE plc, 0.88%, 06/09/2025	149	0,03
200.000	EUR	SSE plc, 1.38%, 04/09/2027	199	0,04
100.000	EUR	SSE plc, FRN, 3.12%, 14/04/20271	101	0,02
200.000	EUR	Standard Chartered plc, 3.13%, 19/11/2024	209	0,04
100.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.90%, 02/07/2027	97	0,02
200.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 1.62%, 03/10/2027	198	0,04
100.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.85%, 27/01/2028	95	0,02
200.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.80%, 17/11/2029	184	0,04
100.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 2.50%, 09/09/2030	100	0,02
100.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 1.20%, 23/09/2031	93	0,02
200.000	EUR	Swiss Re Finance UK plc, 1.38%, 27/05/2023	203	0,04
100.000	EUR	Swiss Re Finance UK plc, FRN, 2.71%, 04/06/2052	96	0,02
300.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 2.50%, 01/07/2024	309	0,06
200.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 0.88%, 29/05/2026	194	0,04
200.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 0.38%, 27/07/2029	176	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (continua)				
100.000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 0.88%, 31/01/2028	95	0,02
100.000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 1.25%, 31/01/2032	92	0,02
100.000	EUR	Tritax EuroBox plc, REIT, FRN, 0.95%, 02/06/2026	94	0,02
100.000	EUR	Unilever plc, 1.50%, 11/06/2039	96	0,02
100.000	EUR	Virgin Money UK plc, FRN, 2.87%, 24/06/2025	102	0,02
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.75%, 25/08/2023	102	0,02
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 0.50%, 30/01/2024	100	0,02
300.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.88%, 11/09/2025	309	0,06
500.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.20%, 25/08/2026	524	0,11
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 0.90%, 24/11/2026	99	0,02
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.50%, 24/07/2027	101	0,02
150.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.88%, 20/11/2029	154	0,03
150.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.63%, 24/11/2030	150	0,03
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.60%, 29/07/2031	199	0,04
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.88%, 20/11/2037	216	0,05
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.50%, 24/05/2039	102	0,02
100.000	EUR	Wellcome Trust Ltd. (The), 1.13%, 21/01/2027	101	0,02
150.000	EUR	WPP Finance 2013, 3.00%, 20/11/2023	156	0,03
100.000	EUR	WPP Finance 2016, 1.38%, 20/03/2025	100	0,02
150.000	EUR	Yorkshire Building Society, 0.63%, 21/09/2025	146	0,03
100.000	EUR	Yorkshire Building Society, 0.50%, 01/07/2028	91	0,02
Regno Unito - Totale			30.791	6,27
Stati Uniti (31 marzo 2021: 16,48%)				
100.000	EUR	3M Co., 0.95%, 15/05/2023	101	0,02
200.000	EUR	3M Co., 1.50%, 09/11/2026	205	0,04
100.000	EUR	3M Co., 1.75%, 15/05/2030	102	0,02
100.000	EUR	3M Co., 1.50%, 02/06/2031	99	0,02
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 1.50%, 15/11/2023	102	0,02
150.000	EUR	AbbVie, Inc., 1.38%, 17/05/2024	152	0,03
200.000	EUR	AbbVie, Inc., 1.25%, 01/06/2024	202	0,04
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 0.75%, 18/11/2027	96	0,02
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 2.63%, 15/11/2028	106	0,02
200.000	EUR	AbbVie, Inc., 2.13%, 17/11/2028	206	0,04
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 2.13%, 01/06/2029	103	0,02
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 1.25%, 18/11/2031	94	0,02
100.000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0.50%, 05/05/2028	94	0,02
100.000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0.80%, 05/05/2032	91	0,02
300.000	EUR	American Honda Finance Corp., 1.95%, 18/10/2024	308	0,06
250.000	EUR	American Honda Finance Corp., 0.30%, 07/07/2028	230	0,05
100.000	EUR	American International Group, Inc., 1.50%, 08/06/2023	101	0,02
200.000	EUR	American International Group, Inc., 1.88%, 21/06/2027	201	0,04
100.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.38%, 04/04/2025	100	0,02
300.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.40%, 15/02/2027	280	0,06
200.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.50%, 15/01/2028	184	0,04
300.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.88%, 21/05/2029	274	0,06
100.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.00%, 15/01/2032	88	0,02
150.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.25%, 21/05/2033	133	0,03
200.000	EUR	Amgen, Inc., 2.00%, 25/02/2026	206	0,04
150.000	EUR	Apple, Inc., 1.38%, 17/01/2024	154	0,03
200.000	EUR	Apple, Inc., 0.88%, 24/05/2025	201	0,04
100.000	EUR	Apple, Inc., 0.00%, 15/11/2025	98	0,02
350.000	EUR	Apple, Inc., 1.63%, 10/11/2026	363	0,07
250.000	EUR	Apple, Inc., 2.00%, 17/09/2027	265	0,05
350.000	EUR	Apple, Inc., 1.38%, 24/05/2029	358	0,07
100.000	EUR	Apple, Inc., 0.50%, 15/11/2031	94	0,02
100.000	EUR	Archer-Daniels-Midland Co., 1.75%, 23/06/2023	102	0,02
150.000	EUR	Archer-Daniels-Midland Co., 1.00%, 12/09/2025	150	0,03
100.000	EUR	AT&T, Inc., 2.75%, 19/05/2023	103	0,02
150.000	EUR	AT&T, Inc., 1.05%, 05/09/2023	152	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
150.000	EUR	AT&T, Inc., 1.95%, 15/09/2023	153	0,03
230.000	EUR	AT&T, Inc., 2.40%, 15/03/2024	237	0,05
150.000	EUR	AT&T, Inc., 3.50%, 17/12/2025	164	0,03
325.000	EUR	AT&T, Inc., 0.25%, 04/03/2026	314	0,07
350.000	EUR	AT&T, Inc., 1.80%, 05/09/2026	358	0,07
400.000	EUR	AT&T, Inc., 1.60%, 19/05/2028	403	0,08
200.000	EUR	AT&T, Inc., 2.35%, 05/09/2029	209	0,04
150.000	EUR	AT&T, Inc., 2.60%, 17/12/2029	159	0,03
300.000	EUR	AT&T, Inc., 0.80%, 04/03/2030	280	0,06
300.000	EUR	AT&T, Inc., 2.05%, 19/05/2032	305	0,06
250.000	EUR	AT&T, Inc., 3.55%, 17/12/2032	286	0,06
100.000	EUR	AT&T, Inc., 3.38%, 15/03/2034	112	0,02
150.000	EUR	AT&T, Inc., 2.45%, 15/03/2035	153	0,03
300.000	EUR	AT&T, Inc., 3.15%, 04/09/2036	330	0,07
200.000	EUR	AT&T, Inc., 1.80%, 14/09/2039	184	0,04
100.000	EUR	Athene Global Funding, 1.88%, 23/06/2023	102	0,02
175.000	EUR	Athene Global Funding, 0.83%, 08/01/2027	166	0,03
175.000	EUR	Athene Global Funding, 0.63%, 12/01/2028	159	0,03
100.000	EUR	Avery Dennison Corp., 1.25%, 03/03/2025	99	0,02
300.000	EUR	Bank of America Corp., 0.75%, 26/07/2023	302	0,06
200.000	EUR	Bank of America Corp., 2.38%, 19/06/2024	207	0,04
150.000	EUR	Bank of America Corp., 1.38%, 26/03/2025	151	0,03
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.38%, 07/02/2025	202	0,04
275.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.81%, 09/05/2026	270	0,05
250.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.78%, 04/05/2027	252	0,05
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.66%, 25/04/2028	199	0,04
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 24/08/2028	188	0,04
430.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 3.65%, 31/03/2029	476	0,10
250.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 08/08/2029	232	0,05
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.38%, 09/05/2030	194	0,04
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.69%, 22/03/2031	182	0,04
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.65%, 26/10/2031	180	0,04
375.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.10%, 24/05/2032	349	0,07
200.000	EUR	Baxter International, Inc., 0.40%, 15/05/2024	198	0,04
250.000	EUR	Baxter International, Inc., 1.30%, 15/05/2029	241	0,05
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.00%, 13/08/2023	99	0,02
200.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.03%, 13/08/2025	192	0,04
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 1.90%, 15/12/2026	102	0,02
125.000	EUR	Berkshire Hathaway Finance Corp., 1.50%, 18/03/2030	125	0,03
150.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.30%, 15/03/2024	152	0,03
200.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.00%, 12/03/2025	195	0,04
150.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.13%, 16/03/2027	149	0,03
150.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 2.15%, 15/03/2028	157	0,03
200.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.63%, 16/03/2035	192	0,04
100.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.50%, 15/01/2041	76	0,02
100.000	EUR	Berry Global, Inc., 1.00%, 15/01/2025	97	0,02
150.000	EUR	Berry Global, Inc., 1.50%, 15/01/2027	143	0,03
150.000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.00%, 05/10/2026	147	0,03
100.000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.50%, 10/04/2029	97	0,02
100.000	EUR	Blackstone Private Credit Fund, 1.75%, 30/11/2026	94	0,02
100.000	EUR	BMW US Capital LLC, 1.00%, 20/04/2027	98	0,02
200.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 2.38%, 23/09/2024	207	0,04
250.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 1.80%, 03/03/2027	254	0,05
200.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 0.50%, 08/03/2028	189	0,04
200.000	EUR	BorgWarner, Inc., 1.00%, 19/05/2031	175	0,04
200.000	EUR	Boston Scientific Corp., 0.63%, 01/12/2027	188	0,04
100.000	EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.00%, 15/05/2025	100	0,02
100.000	EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.75%, 15/05/2035	100	0,02
100.000	EUR	Brown-Forman Corp., 1.20%, 07/07/2026	99	0,02
150.000	EUR	Capital One Financial Corp., 0.80%, 12/06/2024	149	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
100.000	EUR	Capital One Financial Corp., 1.65%, 12/06/2029	96	0,02
125.000	EUR	Celanese US Holdings LLC, 2.13%, 01/03/2027	122	0,03
100.000	EUR	Celanese US Holdings LLC, 0.63%, 10/09/2028	87	0,02
150.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 0.30%, 15/12/2024	148	0,03
100.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 0.88%, 15/06/2027	96	0,02
100.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 1.55%, 15/03/2028	99	0,02
100.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 0.88%, 15/12/2029	94	0,02
100.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 1.40%, 15/06/2031	95	0,02
200.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 2.50%, 15/03/2038	205	0,04
400.000	EUR	Citigroup, Inc., 0.75%, 26/10/2023	402	0,08
300.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.38%, 22/05/2024	310	0,06
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.75%, 28/01/2025	102	0,02
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	103	0,02
200.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.63%, 21/03/2028	199	0,04
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.50%, 26/10/2028	99	0,02
325.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.25%, 10/04/2029	314	0,07
600.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1.25%, 06/07/2026	598	0,12
265.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1.50%, 24/07/2026	266	0,05
200.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 0.50%, 08/10/2027	190	0,04
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.50%, 08/03/2024	100	0,02
400.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.75%, 22/09/2026	396	0,08
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.13%, 09/03/2027	101	0,02
325.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.13%, 15/03/2029	300	0,06
275.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.40%, 06/05/2030	255	0,05
250.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.25%, 08/03/2031	246	0,05
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.50%, 09/03/2033	90	0,02
125.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.38%, 15/03/2033	110	0,02
340.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.63%, 09/03/2035	339	0,07
200.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.95%, 06/05/2036	183	0,04
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.10%, 02/09/2036	93	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.80%, 15/03/2040	85	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.00%, 09/03/2041	87	0,02
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.50%, 06/03/2026	98	0,02
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.30%, 10/11/2029	93	0,02
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 1.38%, 06/03/2034	97	0,02
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.88%, 12/11/2039	86	0,02
150.000	EUR	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	143	0,03
300.000	EUR	Comcast Corp., 0.25%, 20/05/2027	286	0,06
200.000	EUR	Comcast Corp., 0.25%, 14/09/2029	183	0,04
300.000	EUR	Comcast Corp., 0.75%, 20/02/2032	276	0,06
100.000	EUR	Comcast Corp., 1.25%, 20/02/2040	91	0,02
100.000	EUR	Computershare US, Inc., 1.13%, 07/10/2031	90	0,02
100.000	EUR	CyrusOne LP, REIT, 1.45%, 22/01/2027	103	0,02
100.000	EUR	Danaher Corp., 1.70%, 30/03/2024	102	0,02
160.000	EUR	Danaher Corp., 2.10%, 30/09/2026	166	0,03
200.000	EUR	Danaher Corp., 2.50%, 30/03/2030	214	0,04
200.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.50%, 16/01/2026	205	0,04
100.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 1.13%, 09/04/2028	93	0,02
100.000	EUR	Discovery Communications LLC, 1.90%, 19/03/2027	98	0,02
100.000	EUR	Dover Corp., 1.25%, 09/11/2026	100	0,02
100.000	EUR	Dover Corp., 0.75%, 04/11/2027	96	0,02
260.000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 0.50%, 15/03/2027	245	0,05
100.000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 1.13%, 15/03/2032	90	0,02
100.000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 1.88%, 15/03/2040	88	0,02
100.000	EUR	DXC Technology Co., 1.75%, 15/01/2026	100	0,02
150.000	EUR	Eastman Chemical Co., 1.50%, 26/05/2023	151	0,03
100.000	EUR	Eastman Chemical Co., 1.88%, 23/11/2026	101	0,02
250.000	EUR	Ecolab, Inc., 1.00%, 15/01/2024	252	0,05
200.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026	205	0,04
200.000	EUR	Eli Lilly & Co., 2.13%, 03/06/2030	212	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
100.000	EUR	Eli Lilly & Co., 0.63%, 01/11/2031	93	0,02
150.000	EUR	Eli Lilly & Co., 0.50%, 14/09/2033	134	0,03
225.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.70%, 01/11/2049	214	0,04
200.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.13%, 14/09/2051	163	0,03
150.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.38%, 14/09/2061	117	0,02
100.000	EUR	Emerson Electric Co., 1.25%, 15/10/2025	101	0,02
100.000	EUR	Emerson Electric Co., 2.00%, 15/10/2029	103	0,02
200.000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 1.00%, 15/03/2033	168	0,04
100.000	EUR	Euronet Worldwide, Inc., FRN, 1.38%, 22/05/2026	94	0,02
250.000	EUR	FedEx Corp., 1.63%, 11/01/2027	253	0,05
175.000	EUR	FedEx Corp., 0.45%, 04/05/2029	161	0,03
100.000	EUR	FedEx Corp., 1.30%, 05/08/2031	94	0,02
100.000	EUR	FedEx Corp., 0.95%, 04/05/2033	88	0,02
300.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.75%, 21/05/2023	302	0,06
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.10%, 15/07/2024	100	0,02
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.63%, 03/12/2025	98	0,02
200.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.50%, 21/05/2027	199	0,04
150.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.00%, 03/12/2028	143	0,03
225.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.00%, 21/05/2030	226	0,05
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.95%, 21/05/2039	106	0,02
150.000	EUR	Fiserv, Inc., 0.38%, 01/07/2023	150	0,03
100.000	EUR	Fiserv, Inc., 1.13%, 01/07/2027	98	0,02
100.000	EUR	Fiserv, Inc., 1.63%, 01/07/2030	97	0,02
100.000	EUR	General Electric Co., 1.25%, 26/05/2023	101	0,02
100.000	EUR	General Electric Co., 0.88%, 17/05/2025	98	0,02
200.000	EUR	General Electric Co., 1.88%, 28/05/2027	200	0,04
150.000	EUR	General Electric Co., 1.50%, 17/05/2029	147	0,03
100.000	EUR	General Electric Co., 4.13%, 19/09/2035	119	0,03
225.000	EUR	General Electric Co., 2.13%, 17/05/2037	211	0,04
150.000	EUR	General Mills, Inc., 1.00%, 27/04/2023	151	0,03
100.000	EUR	General Mills, Inc., 0.13%, 15/11/2025	96	0,02
200.000	EUR	General Mills, Inc., 0.45%, 15/01/2026	194	0,04
200.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.96%, 07/09/2023	201	0,04
200.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 2.20%, 01/04/2024	204	0,04
100.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 1.69%, 26/03/2025	100	0,02
200.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.85%, 26/02/2026	191	0,04
100.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.60%, 20/05/2027	92	0,02
100.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.65%, 07/09/2028	89	0,02
100.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.25%, 01/02/2023	103	0,02
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 27/07/2023	153	0,03
550.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.38%, 15/05/2024	556	0,11
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.13%, 19/08/2024	196	0,04
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.13%, 30/09/2024	154	0,03
290.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.38%, 27/03/2025	307	0,06
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.25%, 01/05/2025	201	0,04
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.88%, 03/06/2026	211	0,04
475.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	476	0,10
400.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.25%, 26/01/2028	366	0,08
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 22/03/2028	151	0,03
300.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 01/11/2028	301	0,06
129.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.25%, 07/02/2029	123	0,03
300.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.88%, 09/05/2029	278	0,06
300.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.88%, 21/01/2030	275	0,06
275.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.00%, 12/02/2031	296	0,06
175.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.75%, 23/03/2032	154	0,03
225.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.00%, 18/03/2033	199	0,04
300.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 0.01%, 30/04/2024	298	0,06
150.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 0.90%, 19/11/2024	149	0,03
200.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., FRN, 3.88%, 19/05/2023	207	0,04
200.000	EUR	Honeywell International, Inc., 1.30%, 22/02/2023	202	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
100.000	EUR	Honeywell International, Inc., 0.00%, 10/03/2024	99	0,02
150.000	EUR	Honeywell International, Inc., 2.25%, 22/02/2028	157	0,03
100.000	EUR	Honeywell International, Inc., 0.75%, 10/03/2032	91	0,02
250.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 0.25%, 05/12/2024	247	0,05
175.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 0.63%, 05/12/2027	169	0,04
100.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 2.13%, 22/05/2030	105	0,02
100.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1.00%, 05/06/2031	95	0,02
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 26/05/2023	203	0,04
100.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.13%, 06/09/2024	101	0,02
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.88%, 31/01/2025	200	0,04
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.95%, 23/05/2025	200	0,04
150.000	EUR	International Business Machines Corp., 2.88%, 07/11/2025	161	0,03
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 29/01/2027	201	0,04
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.30%, 11/02/2028	189	0,04
150.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.75%, 07/03/2028	154	0,03
300.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.50%, 23/05/2029	302	0,06
150.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.88%, 09/02/2030	144	0,03
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.75%, 31/01/2031	204	0,04
375.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.65%, 11/02/2032	344	0,07
150.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 09/02/2034	144	0,03
175.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.20%, 11/02/2040	156	0,03
100.000	EUR	International Flavors & Fragrances, Inc., 1.75%, 14/03/2024	101	0,02
200.000	EUR	International Flavors & Fragrances, Inc., 1.80%, 25/09/2026	200	0,04
100.000	EUR	Jefferies Group LLC, 1.00%, 19/07/2024	100	0,02
200.000	EUR	Johnson & Johnson, 0.65%, 20/05/2024	201	0,04
200.000	EUR	Johnson & Johnson, 1.15%, 20/11/2028	200	0,04
250.000	EUR	Johnson & Johnson, 1.65%, 20/05/2035	255	0,05
200.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2.75%, 01/02/2023	205	0,04
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 0.63%, 25/01/2024	301	0,06
150.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 27/01/2025	152	0,03
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 3.00%, 19/02/2026	320	0,07
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 29/10/2026	301	0,06
100.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2.88%, 24/05/2028	108	0,02
490.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.09%, 11/03/2027	483	0,10
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.39%, 24/02/2028	282	0,06
450.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.64%, 18/05/2028	450	0,09
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.81%, 12/06/2029	301	0,06
175.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.96%, 23/03/2030	176	0,04
250.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.00%, 25/07/2031	234	0,05
475.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.05%, 04/11/2032	438	0,09
225.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.60%, 17/02/2033	199	0,04
100.000	EUR	Kellogg Co., 1.00%, 17/05/2024	100	0,02
200.000	EUR	Kellogg Co., 1.25%, 10/03/2025	200	0,04
100.000	EUR	Kimberly-Clark Corp., 0.63%, 07/09/2024	100	0,02
100.000	EUR	Kinder Morgan, Inc., 2.25%, 16/03/2027	102	0,02
150.000	EUR	KKR Group Finance Co. V LLC, 1.63%, 22/05/2029	146	0,03
100.000	EUR	Kraft Heinz Foods Co., 1.50%, 24/05/2024	101	0,02
300.000	EUR	Kraft Heinz Foods Co., 2.25%, 25/05/2028	307	0,06
100.000	EUR	Liberty Mutual Group, Inc., 2.75%, 04/05/2026	104	0,02
100.000	EUR	Linde, Inc., 1.20%, 12/02/2024	101	0,02
100.000	EUR	Linde, Inc., 1.63%, 01/12/2025	102	0,02
100.000	EUR	ManpowerGroup, Inc., 1.75%, 22/06/2026	102	0,02
200.000	EUR	Marsh & McLennan Cos., Inc., 1.98%, 21/03/2030	199	0,04
200.000	EUR	Mastercard, Inc., 2.10%, 01/12/2027	210	0,04
100.000	EUR	Mastercard, Inc., 1.00%, 22/02/2029	98	0,02
100.000	EUR	McDonald's Corp., 2.00%, 01/06/2023	102	0,02
200.000	EUR	McDonald's Corp., 0.63%, 29/01/2024	201	0,04
200.000	EUR	McDonald's Corp., 2.38%, 27/11/2024	211	0,04
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1.88%, 26/05/2027	103	0,02
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1.75%, 03/05/2028	102	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
125.000	EUR	McDonald's Corp., 0.25%, 04/10/2028	115	0,02
100.000	EUR	McDonald's Corp., 2.63%, 11/06/2029	108	0,02
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1.50%, 28/11/2029	99	0,02
200.000	EUR	McDonald's Corp., 1.60%, 15/03/2031	196	0,04
150.000	EUR	McDonald's Corp., 0.88%, 04/10/2033	132	0,03
250.000	EUR	McKesson Corp., 1.63%, 30/10/2026	252	0,05
100.000	EUR	Merck & Co., Inc., 0.50%, 02/11/2024	99	0,02
250.000	EUR	Merck & Co., Inc., 1.88%, 15/10/2026	258	0,05
200.000	EUR	Merck & Co., Inc., 2.50%, 15/10/2034	216	0,05
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.38%, 09/04/2024	199	0,04
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.50%, 25/05/2029	186	0,04
350.000	EUR	Microsoft Corp., 3.13%, 06/12/2028	397	0,08
100.000	EUR	Microsoft Corp., 2.63%, 02/05/2033	113	0,02
100.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 0.63%, 13/06/2025	98	0,02
100.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.25%, 13/06/2028	97	0,02
200.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.75%, 13/06/2031	196	0,04
100.000	EUR	Molson Coors Beverage Co., 1.25%, 15/07/2024	100	0,02
150.000	EUR	Mondelez International, Inc., 1.63%, 08/03/2027	153	0,03
125.000	EUR	Mondelez International, Inc., 0.25%, 17/03/2028	116	0,02
125.000	EUR	Mondelez International, Inc., 1.38%, 17/03/2041	104	0,02
200.000	EUR	Moody's Corp., 0.95%, 25/02/2030	189	0,04
100.000	EUR	Morgan Stanley, 1.88%, 30/03/2023	102	0,02
350.000	EUR	Morgan Stanley, 1.75%, 11/03/2024	357	0,07
350.000	EUR	Morgan Stanley, 1.75%, 30/01/2025	358	0,07
130.000	EUR	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	130	0,03
390.000	EUR	Morgan Stanley, 1.88%, 27/04/2027	397	0,08
300.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.64%, 26/07/2024	301	0,06
100.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 1.34%, 23/10/2026	100	0,02
475.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.41%, 29/10/2027	450	0,09
425.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.49%, 26/10/2029	390	0,08
150.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.50%, 07/02/2031	135	0,03
420.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 1.10%, 29/04/2033	386	0,08
100.000	EUR	Mylan, Inc., 2.13%, 23/05/2025	101	0,02
100.000	EUR	Nasdaq, Inc., 1.75%, 28/03/2029	99	0,02
100.000	EUR	Nasdaq, Inc., 0.88%, 13/02/2030	92	0,02
100.000	EUR	Nasdaq, Inc., 0.90%, 30/07/2033	87	0,02
100.000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.75%, 08/08/2023	101	0,02
100.000	EUR	National Grid North America, Inc., 1.00%, 12/07/2024	100	0,02
125.000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	121	0,03
100.000	EUR	National Grid North America, Inc., 1.05%, 20/01/2031	93	0,02
200.000	EUR	Nestle Holdings, Inc., 0.88%, 18/07/2025	201	0,04
200.000	EUR	New York Life Global Funding, 0.25%, 23/01/2027	189	0,04
100.000	EUR	New York Life Global Funding, 0.25%, 04/10/2028	93	0,02
200.000	EUR	Oracle Corp., 3.13%, 10/07/2025	213	0,04
150.000	EUR	Parker-Hannifin Corp., 1.13%, 01/03/2025	149	0,03
200.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.25%, 06/05/2024	200	0,04
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 2.63%, 28/04/2026	107	0,02
150.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.75%, 18/03/2027	148	0,03
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.50%, 06/05/2028	96	0,02
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.88%, 18/07/2028	98	0,02
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 1.13%, 18/03/2031	97	0,02
150.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.40%, 09/10/2032	132	0,03
200.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.75%, 14/10/2033	181	0,04
200.000	EUR	PepsiCo, Inc., 1.05%, 09/10/2050	168	0,04
200.000	EUR	PerkinElmer, Inc., 1.88%, 19/07/2026	202	0,04
200.000	EUR	Pfizer, Inc., 1.00%, 06/03/2027	199	0,04
100.000	EUR	PPG Industries, Inc., 0.88%, 03/11/2025	98	0,02
100.000	EUR	PPG Industries, Inc., 1.40%, 13/03/2027	99	0,02
200.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.13%, 02/11/2023	203	0,04
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.50%, 25/10/2024	100	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.63%, 30/10/2024	100	0,02
200.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 4.88%, 11/05/2027	239	0,05
150.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.20%, 30/10/2028	152	0,03
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.35%, 05/05/2030	94	0,02
200.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.88%, 30/10/2038	207	0,04
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.90%, 04/11/2041	87	0,02
200.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.25%, 10/09/2027	186	0,04
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.38%, 06/02/2028	93	0,02
200.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 08/02/2029	190	0,04
150.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.63%, 10/09/2031	133	0,03
250.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.50%, 16/02/2032	217	0,05
105.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 06/02/2035	91	0,02
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 16/02/2041	80	0,02
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.50%, 10/09/2049	83	0,02
100.000	EUR	Prologis LP, REIT, 3.00%, 02/06/2026	107	0,02
125.000	EUR	Public Storage, REIT, 0.50%, 09/09/2030	109	0,02
100.000	EUR	Public Storage, REIT, 0.88%, 24/01/2032	88	0,02
100.000	EUR	PVH Corp., 3.13%, 15/12/2027	103	0,02
100.000	EUR	Raytheon Technologies Corp., 2.15%, 18/05/2030	100	0,02
100.000	EUR	RELX Capital, Inc., 1.30%, 12/05/2025	101	0,02
250.000	EUR	Southern Co. (The), FRN, 1.88%, 15/09/2081	223	0,04
100.000	EUR	Southern Power Co., 1.85%, 20/06/2026	100	0,02
100.000	EUR	Stryker Corp., 1.13%, 30/11/2023	101	0,02
200.000	EUR	Stryker Corp., 0.25%, 03/12/2024	196	0,04
100.000	EUR	Stryker Corp., 2.13%, 30/11/2027	103	0,02
200.000	EUR	Stryker Corp., 0.75%, 01/03/2029	187	0,04
100.000	EUR	Stryker Corp., 2.63%, 30/11/2030	105	0,02
200.000	EUR	Stryker Corp., 1.00%, 03/12/2031	183	0,04
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.75%, 12/09/2024	200	0,04
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.13%, 01/03/2025	97	0,02
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.00%, 15/04/2025	205	0,04
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.40%, 23/01/2026	101	0,02
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.45%, 16/03/2027	101	0,02
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.75%, 15/04/2027	102	0,02
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.50%, 01/03/2028	189	0,04
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.38%, 12/09/2028	99	0,02
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.95%, 24/07/2029	103	0,02
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.88%, 01/10/2031	185	0,04
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.38%, 15/04/2032	105	0,02
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.88%, 24/07/2037	108	0,02
400.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.50%, 01/10/2039	359	0,07
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.88%, 01/10/2049	90	0,02
150.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 2.38%, 01/02/2023	153	0,03
100.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.63%, 21/11/2024	99	0,02
100.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.25%, 16/07/2026	96	0,02
150.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.13%, 05/11/2027	140	0,03
150.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 0.38%, 15/11/2023	150	0,03
100.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.00%, 15/11/2028	98	0,02
100.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.50%, 15/11/2032	100	0,02
200.000	EUR	US Bancorp, 0.85%, 07/06/2024	200	0,04
200.000	EUR	Utah Acquisition Sub, Inc., 2.25%, 22/11/2024	203	0,04
200.000	EUR	Utah Acquisition Sub, Inc., 3.13%, 22/11/2028	205	0,04
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.63%, 01/03/2024	204	0,04
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 02/04/2025	200	0,04
300.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 3.25%, 17/02/2026	325	0,07
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 27/10/2026	202	0,04
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 08/04/2027	196	0,04
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 02/11/2028	200	0,04
250.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.38%, 22/03/2029	232	0,05
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.88%, 26/10/2029	102	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto		
OBLIGAZIONI (continua)						
Titoli del debito societario (continua)						
Stati Uniti (continua)						
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.25%, 08/04/2030	195	0,04		
150.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.63%, 01/12/2031	162	0,03		
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 19/03/2032	92	0,02		
275.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.75%, 22/03/2032	251	0,05		
275.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.30%, 18/05/2033	260	0,05		
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.13%, 19/09/2035	90	0,02		
300.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.88%, 15/01/2038	327	0,07		
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.50%, 19/09/2039	90	0,02		
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.85%, 18/05/2040	189	0,04		
150.000	EUR	VF Corp., 0.63%, 20/09/2023	151	0,03		
100.000	EUR	VF Corp., 0.25%, 25/02/2028	93	0,02		
100.000	EUR	VF Corp., 0.63%, 25/02/2032	89	0,02		
100.000	EUR	Walgreens Boots Alliance, Inc., 2.13%, 20/11/2026	102	0,02		
250.000	EUR	Walmart, Inc., 2.55%, 08/04/2026	264	0,05		
100.000	EUR	Walmart, Inc., 4.88%, 21/09/2029	123	0,03		
250.000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.25%, 02/05/2023	256	0,05		
100.000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.50%, 26/04/2024	99	0,02		
100.000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.13%, 04/06/2024	103	0,02		
500.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.63%, 02/06/2025	507	0,10		
350.000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	358	0,07		
400.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.38%, 26/10/2026	397	0,08		
290.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.00%, 02/02/2027	282	0,06		
450.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.50%, 24/05/2027	447	0,09		
200.000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.63%, 25/03/2030	181	0,04		
200.000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.63%, 14/08/2030	181	0,04		
200.000	EUR	Wells Fargo & Co., FRN, 1.34%, 04/05/2025	201	0,04		
200.000	EUR	Wells Fargo & Co., FRN, 1.74%, 04/05/2030	197	0,04		
100.000	EUR	Westlake Chemical Corp., 1.63%, 17/07/2029	96	0,02		
200.000	EUR	Worley US Finance Sub Ltd., 0.88%, 09/06/2026	189	0,04		
100.000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1.16%, 15/11/2027	96	0,02		
100.000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., FRN, 2.43%, 13/12/2026	103	0,02		
Stati Uniti - Totale			75.134	15,29		
Totale investimenti in titoli di debito societario			487.261	99,16		
Totale investimenti in obbligazioni			487.261	99,16		
Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti future						
Germania (31 marzo 2021: 0,00%)²						
(14)	EUR	(1.400.000)	Euro-Bund	08/06/2022	16	0,01
Germania - Totale					16	0,01
Totale utili non realizzati su contratti future (31 marzo 2021: 0,00%)²					16	0,01
Germania (31 marzo 2021: 0,00%)²					-	-
Totale perdite non realizzate su contratti future (31 marzo 2021: 0,00%)²					-	-

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	487.277	99,17
Liquidità e liquidità a margine	251	0,05
Strumenti liquidi equivalenti		
Partecipazione Valuta Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 0,31%)		
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Azioni Agency (Acc)		
22.044 EUR T0 ³	2.168	0,44
Totale in strumenti liquidi equivalenti	2.168	0,44
Altre attività e passività	1.680	0,34
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	491.376	100,00
		% del Totale
Analisi del totale attività		Attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale		98,35
Organismi di investimento collettivo		0,44
Strumenti finanziari derivati negoziati in un mercato regolamentato [*]		–
Altre attività		1,21
Totale attività		100,00

¹ Il titolo è perpetuo, senza una data di scadenza predeterminata. La data indicata, se applicabile, è la data di richiamo successiva.

² Percentuale del valore patrimoniale netto dell'anno precedente arrotondata allo 0,00%.

³ Una parte correlata al Fondo.

^{*} Gli investimenti inferiori a 0,005% delle attività totali sono arrotondati a zero.

	Valore dell'esposizione Migliaia di EUR
Strumenti finanziari derivati	
Contratti future	2.200

BLACKROCK DIVERSIFIED STRATEGIES SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 102,45%)				
Irlanda (31 marzo 2021: 12,08%)				
8.058	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	857	12,64
		Irlanda - Totale	857	12,64
Lussemburgo (31 marzo 2021: 90,37%)				
69.788	EUR	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR Hedged	823	12,15
21.047	USD	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Classe X2 USD ¹	344	5,07
2.702	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund - Classe X2 USD ¹	308	4,54
9.563	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR ¹	1.028	15,17
5.949	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR ¹	822	12,12
5.104	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Equity Absolute Return Fund - Classe X2 USD ¹	514	7,58
4.882	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD ¹	681	10,05
4.805	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic Global Long/Short Equity Fund - Classe X2 USD ¹	547	8,07
6.186	GBP	BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund - Classe X2 GBP ¹	890	13,13
		Lussemburgo - Totale	5.957	87,88
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			6.814	100,52
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			6.814	100,52
Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine²				
Buy EUR 921,392; Sell GBP 771,988	Bank of America	06/04/2022	8	0,12
Buy USD 76,764; Sell EUR 68,255	Barclays	06/04/2022	1	0,01
Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: 0,02%)			9	0,13
Contratti di cambio a termine²				
Buy EUR 2,427,611; Sell USD 2,730,371	BNP Paribas	06/04/2022	(26)	(0,39)
Buy USD 43,564; Sell EUR 39,917	Barclays	06/04/2022	(1)	(0,01)
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: (1,50%))			(27)	(0,40)
			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			6.823	100,65
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico			(27)	(0,40)
Liquidità			4	0,06
Altre attività e passività			(21)	(0,31)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			6.779	100,00

BLACKROCK DIVERSIFIED STRATEGIES SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

	% del Totale Attività
Analisi del totale attività	
Organismi di investimento collettivo	99,25
Strumenti finanziari derivati OTC	0,13
Altre attività	0,62
Totale attività	100,00

¹Una parte correlata al Fondo.

²I contratti di cambio a termine sottoscritti con una controparte che ha la stessa divisa di acquisto, divisa di vendita e data di scadenza saranno presentati su base aggregata.
Non esiste alcuna compensazione di posizioni attive e passive.

	Valore dell'esposizione Migliaia di EUR
Strumenti finanziari derivati	
Contratti di cambio a termine	3.476

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI				
Titoli di Stato (31 marzo 2021: 99,04%)				
Austria (31 marzo 2021: 3,49%)				
297.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 15/07/2023	298	0,20
235.000	EUR	Austria Government Bond, 1.75%, 20/10/2023	242	0,16
320.000	EUR	Austria Government Bond, 1.65%, 21/10/2024	333	0,22
210.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/04/2025	208	0,14
350.000	EUR	Austria Government Bond, 1.20%, 20/10/2025	361	0,24
180.000	EUR	Austria Government Bond, 4.85%, 15/03/2026	212	0,14
391.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/10/2026	396	0,26
360.000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/04/2027	360	0,24
50.000	EUR	Austria Government Bond, 6.25%, 15/07/2027	65	0,04
150.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/10/2028	151	0,10
70.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2028	67	0,04
300.000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/02/2029	296	0,19
280.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2030	263	0,17
190.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2031	176	0,12
100.000	EUR	Austria Government Bond, 0.90%, 20/02/2032	99	0,07
220.000	EUR	Austria Government Bond, 2.40%, 23/05/2034	255	0,17
110.000	EUR	Austria Government Bond, 0.25%, 20/10/2036	97	0,06
295.000	EUR	Austria Government Bond, 4.15%, 15/03/2037	423	0,28
80.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2040	65	0,04
160.000	EUR	Austria Government Bond, 3.15%, 20/06/2044	227	0,15
177.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 20/02/2047	192	0,13
141.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/03/2051	127	0,08
71.000	EUR	Austria Government Bond, 3.80%, 26/01/2062	128	0,08
70.000	EUR	Austria Government Bond, 0.70%, 20/04/2071	53	0,03
55.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 02/11/2086	56	0,04
135.000	EUR	Austria Government Bond, 2.10%, 20/09/2117	166	0,11
70.000	EUR	Austria Government Bond, 0.85%, 30/06/2120	46	0,03
Austria - Totale			5.362	3,53
Belgio (31 marzo 2021: 5,85%)				
364.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2023	376	0,25
90.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.20%, 22/10/2023	91	0,06
335.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.60%, 22/06/2024	354	0,23
210.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.50%, 22/10/2024	212	0,14
540.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2025	549	0,36
101.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.50%, 28/03/2026	118	0,08
370.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2026	378	0,25
330.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2027	334	0,22
110.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2027	106	0,07
430.000	EUR	Belgium Government Bond, 5.50%, 28/03/2028	556	0,37
320.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2028	324	0,21
330.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.90%, 22/06/2029	334	0,22
400.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.10%, 22/06/2030	378	0,25
210.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2031	212	0,14
200.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2031	183	0,12
288.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2032	373	0,25
285.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.25%, 22/04/2033	294	0,20
225.000	EUR	Belgium Government Bond, 3.00%, 22/06/2034	274	0,18
470.000	EUR	Belgium Government Bond, 5.00%, 28/03/2035	689	0,45
101.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.45%, 22/06/2037	104	0,07
170.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.90%, 22/06/2038	187	0,12
153.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.40%, 22/06/2040	130	0,09
380.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.25%, 28/03/2041	564	0,37
190.000	EUR	Belgium Government Bond, 3.75%, 22/06/2045	278	0,18
235.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.60%, 22/06/2047	242	0,16
233.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.70%, 22/06/2050	245	0,16
100.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.40%, 22/06/2053	97	0,06

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Belgio (continua)				
125.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2057	149	0,10
141.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.15%, 22/06/2066	167	0,11
115.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.65%, 22/06/2071	77	0,05
Belgio - Totale			8.375	5,52
Cipro (31 marzo 2021: 0,18%)				
90.000	EUR	Cyprus Government Bond, 4.25%, 04/11/2025	101	0,06
70.000	EUR	Cyprus Government Bond, 2.75%, 26/02/2034	74	0,05
40.000	EUR	Cyprus Government Bond, 2.75%, 03/05/2049	43	0,03
Cipro - Totale			218	0,14
Estonia (31 marzo 2021: 0,04%)				
70.000	EUR	Estonia Government Bond, 0.13%, 10/06/2030	65	0,04
Estonia - Totale			65	0,04
Finlandia (31 marzo 2021: 1,49%)				
155.000	EUR	Finland Government Bond, 1.50%, 15/04/2023	158	0,10
25.000	EUR	Finland Government Bond, 2.00%, 15/04/2024	26	0,02
360.000	EUR	Finland Government Bond, 4.00%, 04/07/2025	404	0,27
85.000	EUR	Finland Government Bond, 0.88%, 15/09/2025	87	0,06
100.000	EUR	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2026	98	0,06
190.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2027	189	0,12
80.000	EUR	Finland Government Bond, 2.75%, 04/07/2028	91	0,06
63.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2028	62	0,04
250.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2029	246	0,16
125.000	EUR	Finland Government Bond, 0.75%, 15/04/2031	124	0,08
70.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/09/2031	65	0,04
140.000	EUR	Finland Government Bond, 1.13%, 15/04/2034	142	0,09
90.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2036	79	0,05
71.000	EUR	Finland Government Bond, 0.25%, 15/09/2040	61	0,04
115.000	EUR	Finland Government Bond, 2.63%, 04/07/2042	148	0,10
80.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/04/2043	71	0,05
80.000	EUR	Finland Government Bond, 1.38%, 15/04/2047	87	0,06
70.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2052	54	0,04
Finlandia - Totale			2.192	1,44
Francia (31 marzo 2021: 24,02%)				
956.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2023	979	0,65
1.295.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.25%, 25/10/2023	1.385	0,91
650.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2024	650	0,43
840.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2024	840	0,55
491.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/05/2024	514	0,34
780.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/11/2024	812	0,53
1.050.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2025	1.041	0,69
910.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2025	915	0,60
540.000	EUR	France Government Bond OAT, 6.00%, 25/10/2025	649	0,43
940.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/11/2025	961	0,63
790.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2026	777	0,51
1.267.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	1.424	0,94
912.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2026	913	0,60
960.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026	948	0,62
570.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2027	554	0,37
690.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	705	0,46
1.090.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.75%, 25/10/2027	1.220	0,80
1.122.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	1.129	0,74

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Francia (continua)				
854.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	858	0,57
1.075.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	1.434	0,94
934.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	920	0,61
860.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2029	811	0,53
1.065.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030	1.213	0,80
1.030.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2030	958	0,63
1.195.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	1.264	0,83
1.120.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031	1.024	0,67
317.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2032	287	0,19
572.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	849	0,56
810.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2034	827	0,54
575.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035	835	0,55
855.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036	868	0,57
555.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/10/2038	795	0,52
630.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/06/2039	688	0,45
460.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2040	404	0,27
818.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041	1.267	0,83
190.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/06/2044	161	0,11
686.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045	951	0,63
570.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048	654	0,43
683.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050	706	0,46
714.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2052	602	0,40
250.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2053	207	0,14
410.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2055	691	0,46
362.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060	633	0,42
286.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2066	311	0,21
180.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2072	115	0,08
Francia - Totale			36.749	24,20
Germania (31 marzo 2021: 17,29%)				
500.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 14/04/2023	502	0,33
330.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 13/10/2023	332	0,22
520.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 05/04/2024	521	0,34
426.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 18/10/2024	425	0,28
390.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 11/04/2025	388	0,26
260.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 10/10/2025	258	0,17
150.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 10/10/2025	149	0,10
540.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 10/04/2026	534	0,35
551.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 09/10/2026	543	0,36
50.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.50%, 15/05/2023	51	0,03
600.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.00%, 15/08/2023	620	0,41
340.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.25%, 04/01/2024	379	0,25
460.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.75%, 15/02/2024	476	0,31
539.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.50%, 15/05/2024	557	0,37
484.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2024	495	0,33
583.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2025	590	0,39
680.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2025	699	0,46
640.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2026	646	0,43
660.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2026	652	0,43
725.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027	722	0,48
370.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 04/07/2027	488	0,32
581.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/08/2027	585	0,38
410.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2027	401	0,26
315.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.63%, 04/01/2028	409	0,27
600.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2028	604	0,40
370.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2028	470	0,31
506.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028	500	0,33

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Germania (continua)				
380.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2028	370	0,24
530.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2029	524	0,34
500.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2029	484	0,32
352.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.25%, 04/01/2030	509	0,34
480.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2030	464	0,31
610.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2030	587	0,39
150.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2030	145	0,10
530.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.50%, 04/01/2031	760	0,50
560.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2031	537	0,35
530.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	505	0,33
130.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	124	0,08
420.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2032	398	0,26
500.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2034	752	0,49
450.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2035	415	0,27
470.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2036	430	0,28
570.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.00%, 04/01/2037	848	0,56
370.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 04/07/2039	591	0,39
453.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040	778	0,51
381.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.25%, 04/07/2042	575	0,38
580.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 04/07/2044	814	0,54
571.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/08/2046	823	0,54
609.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.25%, 15/08/2048	706	0,46
619.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050	519	0,34
140.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050	118	0,08
290.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2052	238	0,16
920.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/09/2023	924	0,61
250.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/12/2023	251	0,16
Germania - Totale			27.185	17,90
Irlanda (31 marzo 2021: 1,98%)				
308.000	EUR	Ireland Government Bond, 3.40%, 18/03/2024	329	0,22
160.000	EUR	Ireland Government Bond, 5.40%, 13/03/2025	184	0,12
275.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.00%, 15/05/2026	281	0,19
128.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.20%, 15/05/2027	126	0,08
185.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.90%, 15/05/2028	187	0,12
225.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.10%, 15/05/2029	230	0,15
195.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.40%, 15/05/2030	220	0,15
207.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.20%, 18/10/2030	196	0,13
170.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.35%, 18/03/2031	178	0,12
211.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.00%, 18/10/2031	192	0,13
40.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.35%, 18/10/2032	37	0,02
20.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.30%, 15/05/2033	20	0,01
140.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.40%, 15/05/2035	127	0,08
130.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.70%, 15/05/2037	139	0,09
70.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.55%, 22/04/2041	61	0,04
210.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.00%, 18/02/2045	238	0,16
140.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.50%, 15/05/2050	142	0,09
Irlanda - Totale			2.887	1,90
Italia (31 marzo 2021: 22,60%)				
360.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/05/2023	378	0,25
1.140.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/08/2023	1.214	0,80
300.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/10/2023	311	0,20
701.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.65%, 15/10/2023	707	0,47
310.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 9.00%, 01/11/2023	353	0,23
117.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 15/01/2024	116	0,08

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Italia (continua)				
320.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 30/01/2024	318	0,21
750.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2024	810	0,53
380.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 15/04/2024	376	0,25
240.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.75%, 01/07/2024	246	0,16
120.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 15/08/2024	118	0,08
600.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/09/2024	646	0,43
400.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/11/2024	407	0,27
500.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2024	524	0,34
450.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.35%, 01/02/2025	445	0,29
530.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/03/2025	595	0,39
470.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/05/2025	479	0,32
360.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 01/06/2025	367	0,24
410.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.85%, 01/07/2025	423	0,28
620.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 15/11/2025	654	0,43
560.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/12/2025	581	0,38
460.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 01/02/2026	451	0,30
490.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2026	556	0,37
150.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/04/2026	143	0,09
201.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 01/06/2026	205	0,13
230.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/08/2026	219	0,14
280.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 7.25%, 01/11/2026	356	0,23
710.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.25%, 01/12/2026	712	0,47
427.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.85%, 15/01/2027	419	0,28
390.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.20%, 01/06/2027	407	0,27
400.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.05%, 01/08/2027	414	0,27
340.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 15/09/2027	332	0,22
950.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.50%, 01/11/2027	1.212	0,80
410.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028	423	0,28
390.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.25%, 15/03/2028	362	0,24
270.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 15/07/2028	253	0,17
435.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	521	0,34
390.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/12/2028	421	0,28
70.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.45%, 15/02/2029	65	0,04
470.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	514	0,34
645.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.25%, 01/11/2029	817	0,54
619.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030	702	0,46
498.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 01/04/2030	482	0,32
480.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/08/2030	447	0,29
750.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/12/2030	736	0,48
370.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.90%, 01/04/2031	339	0,22
660.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.00%, 01/05/2031	892	0,59
330.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.60%, 01/08/2031	292	0,19
450.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/12/2031	409	0,27
635.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/03/2032	618	0,41
140.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/06/2032	126	0,08
390.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.75%, 01/02/2033	534	0,35
416.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2033	433	0,29
461.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2034	611	0,40
280.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035	318	0,21
290.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 01/03/2036	267	0,18
320.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.25%, 01/09/2036	324	0,21
600.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/02/2037	739	0,49
327.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/03/2037	277	0,18
330.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/09/2038	362	0,24
490.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2039	682	0,45
274.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 01/03/2040	306	0,20
480.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/09/2040	676	0,45
320.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.80%, 01/03/2041	294	0,19

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Italia (continua)				
380.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2044	538	0,35
240.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 30/04/2045	204	0,13
348.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/09/2046	405	0,27
360.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 01/03/2047	383	0,25
350.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 01/03/2048	421	0,28
250.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/09/2049	320	0,21
320.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2050	320	0,21
340.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.70%, 01/09/2051	290	0,19
140.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/09/2052	131	0,09
200.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/03/2067	203	0,13
100.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/03/2072	86	0,06
		Italia - Totale	33.037	21,75
Lettonia (31 marzo 2021: 0,09%)				
100.000	EUR	Latvia Government Bond, 2.25%, 15/02/2047	114	0,08
		Lettonia - Totale	114	0,08
Lituania (31 marzo 2021: 0,19%)				
30.000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.95%, 26/05/2027	30	0,02
20.000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.50%, 19/06/2029	19	0,01
30.000	EUR	Lithuania Government Bond, 2.13%, 22/10/2035	32	0,02
70.000	EUR	Lithuania Government Bond, 1.63%, 19/06/2049	69	0,05
20.000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.50%, 28/07/2050	14	0,01
		Lituania - Totale	164	0,11
Lussemburgo (31 marzo 2021: 0,18%)				
50.000	EUR	Luxembourg Government Bond, 2.13%, 10/07/2023	51	0,03
150.000	EUR	Luxembourg Government Bond, 0.00%, 13/11/2026	144	0,10
20.000	EUR	Luxembourg Government Bond, 0.63%, 01/02/2027	20	0,01
70.000	EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 14/09/2032	63	0,04
		Lussemburgo - Totale	278	0,18
Paesi Bassi (31 marzo 2021: 4,36%)				
405.000	EUR	Netherlands Government Bond, 1.75%, 15/07/2023	416	0,27
300.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2024	300	0,20
275.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.00%, 15/07/2024	287	0,19
465.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2025	465	0,30
120.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2026	118	0,08
360.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026	362	0,24
436.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2027	427	0,28
190.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2027	193	0,13
280.000	EUR	Netherlands Government Bond, 5.50%, 15/01/2028	360	0,24
410.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2028	416	0,27
190.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2029	182	0,12
215.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2029	210	0,14
330.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/07/2030	313	0,20
240.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/07/2031	225	0,15
110.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2032	107	0,07
333.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2033	392	0,26
410.000	EUR	Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/01/2037	589	0,39
110.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2038	96	0,06
230.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/01/2040	217	0,14
385.000	EUR	Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/01/2042	590	0,39
419.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.75%, 15/01/2047	604	0,40

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
250.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2052	196	0,13
		Paesi Bassi - Totale	7.065	4,65
Portogallo (31 marzo 2021: 2,30%)				
270.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.95%, 25/10/2023	291	0,19
210.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 5.65%, 15/02/2024	232	0,15
165.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 15/10/2025	179	0,12
356.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 21/07/2026	390	0,26
200.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.13%, 14/04/2027	234	0,15
130.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.70%, 15/10/2027	129	0,09
290.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.13%, 17/10/2028	312	0,21
170.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.95%, 15/06/2029	180	0,12
280.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.88%, 15/02/2030	339	0,22
226.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.48%, 18/10/2030	213	0,14
50.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.30%, 17/10/2031	45	0,03
255.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.25%, 18/04/2034	277	0,18
30.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.90%, 12/10/2035	28	0,02
250.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.10%, 15/04/2037	333	0,22
60.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.15%, 11/04/2042	53	0,03
90.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.10%, 15/02/2045	130	0,09
60.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.00%, 12/04/2052	46	0,03
		Portogallo - Totale	3.411	2,25
Slovacchia (31 marzo 2021: 0,78%)				
180.000	EUR	Slovakia Government Bond, 3.38%, 15/11/2024	196	0,13
50.000	EUR	Slovakia Government Bond, 4.35%, 14/10/2025	57	0,04
70.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.38%, 21/01/2027	73	0,05
170.000	EUR	Slovakia Government Bond, 3.63%, 16/01/2029	202	0,13
145.000	EUR	Slovakia Government Bond, 0.75%, 09/04/2030	142	0,09
20.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.00%, 09/10/2030	20	0,01
80.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.63%, 21/01/2031	83	0,06
64.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.00%, 14/05/2032	62	0,04
110.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.88%, 09/03/2037	112	0,07
50.000	EUR	Slovakia Government Bond, 2.00%, 17/10/2047	52	0,04
20.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.00%, 13/10/2051	15	0,01
10.000	EUR	Slovakia Government Bond, 2.25%, 12/06/2068	10	0,01
		Slovacchia - Totale	1.024	0,68
Slovenia (31 marzo 2021: 0,48%)				
100.000	EUR	Slovenia Government Bond, 4.63%, 09/09/2024	111	0,07
10.000	EUR	Slovenia Government Bond, 2.13%, 28/07/2025	11	0,01
40.000	EUR	Slovenia Government Bond, 5.13%, 30/03/2026	47	0,03
10.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.25%, 22/03/2027	10	0,01
190.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.00%, 06/03/2028	192	0,13
30.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.19%, 14/03/2029	30	0,02
13.000	EUR	Slovenia Government Bond, 0.88%, 15/07/2030	13	0,01
60.000	EUR	Slovenia Government Bond, 2.25%, 03/03/2032	65	0,04
66.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.50%, 25/03/2035	65	0,04
70.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.75%, 03/11/2040	71	0,05
72.000	EUR	Slovenia Government Bond, 3.13%, 07/08/2045	93	0,06
23.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.18%, 13/02/2062	19	0,01
		Slovenia - Totale	727	0,48
Spagna (31 marzo 2021: 13,72%)				
500.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 30/04/2023	502	0,33

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Spagna (continua)				
470.000	EUR	Spain Government Bond, 0.35%, 30/07/2023	473	0,31
440.000	EUR	Spain Government Bond, 4.40%, 31/10/2023	471	0,31
440.000	EUR	Spain Government Bond, 4.80%, 31/01/2024	478	0,31
360.000	EUR	Spain Government Bond, 3.80%, 30/04/2024	387	0,26
110.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/05/2024	109	0,07
194.000	EUR	Spain Government Bond, 0.25%, 30/07/2024	194	0,13
870.000	EUR	Spain Government Bond, 2.75%, 31/10/2024	926	0,61
290.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2025	287	0,19
430.000	EUR	Spain Government Bond, 1.60%, 30/04/2025	446	0,29
340.000	EUR	Spain Government Bond, 4.65%, 30/07/2025	385	0,25
525.000	EUR	Spain Government Bond, 2.15%, 31/10/2025	554	0,36
420.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2026	409	0,27
501.000	EUR	Spain Government Bond, 1.95%, 30/04/2026	526	0,35
870.000	EUR	Spain Government Bond, 5.90%, 30/07/2026	1.063	0,70
645.000	EUR	Spain Government Bond, 1.30%, 31/10/2026	662	0,44
460.000	EUR	Spain Government Bond, 1.50%, 30/04/2027	474	0,31
510.000	EUR	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2027	507	0,33
420.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2027	433	0,29
190.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2028	180	0,12
456.000	EUR	Spain Government Bond, 1.40%, 30/04/2028	468	0,31
390.000	EUR	Spain Government Bond, 1.40%, 30/07/2028	401	0,26
408.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	515	0,34
685.000	EUR	Spain Government Bond, 6.00%, 31/01/2029	914	0,60
440.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 30/04/2029	452	0,30
450.000	EUR	Spain Government Bond, 0.60%, 31/10/2029	434	0,29
430.000	EUR	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	409	0,27
550.000	EUR	Spain Government Bond, 1.95%, 30/07/2030	584	0,38
522.000	EUR	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	524	0,35
480.000	EUR	Spain Government Bond, 0.10%, 30/04/2031	432	0,28
420.000	EUR	Spain Government Bond, 0.50%, 31/10/2031	388	0,26
280.000	EUR	Spain Government Bond, 0.70%, 30/04/2032	261	0,17
525.000	EUR	Spain Government Bond, 5.75%, 30/07/2032	748	0,49
414.000	EUR	Spain Government Bond, 2.35%, 30/07/2033	453	0,30
450.000	EUR	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	465	0,31
455.000	EUR	Spain Government Bond, 4.20%, 31/01/2037	613	0,40
240.000	EUR	Spain Government Bond, 0.85%, 30/07/2037	212	0,14
375.000	EUR	Spain Government Bond, 4.90%, 30/07/2040	566	0,37
380.000	EUR	Spain Government Bond, 1.20%, 31/10/2040	344	0,23
460.000	EUR	Spain Government Bond, 4.70%, 30/07/2041	684	0,45
140.000	EUR	Spain Government Bond, 1.00%, 30/07/2042	121	0,08
277.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2044	450	0,30
396.000	EUR	Spain Government Bond, 2.90%, 31/10/2046	477	0,31
330.000	EUR	Spain Government Bond, 2.70%, 31/10/2048	385	0,25
430.000	EUR	Spain Government Bond, 1.00%, 31/10/2050	342	0,23
120.000	EUR	Spain Government Bond, 1.90%, 31/10/2052	115	0,08
295.000	EUR	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2066	387	0,25
110.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2071	81	0,05
		Spagna - Totale	21.691	14,28
Totale investimenti in titoli di Stato			150.544	99,13
Totale investimenti in obbligazioni			150.544	99,13

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			150.544	99,13
Liquidità			79	0,05
Strumenti liquidi equivalenti				
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 0,18%) BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Azioni Agency (Acc T0) ¹		
3.507	EUR		345	0,23
Totale in strumenti liquidi equivalenti			<u>345</u>	<u>0,23</u>
Altre attività e passività			898	0,59
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			<u>151.866</u>	<u>100,00</u>

				% del totale attività
Analisi del totale attività				
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				97,04
Organismi di investimento collettivo				0,22
Altre attività				<u>2,74</u>
Totale attività				<u>100,00</u>

¹Una parte correlata al Fondo.

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI				
Titoli di Stato (31 marzo 2021: 0,00%)				
Regno Unito (31 marzo 2021: 0,00%)				
2.650.000	GBP	UK Treasury, 0.25%, 31/07/2031 ¹	2.342	0,90
		Regno Unito - Totale	2.342	0,90
Totale investimenti in titoli di Stato			2.342	0,90
Titoli del debito societario (31 marzo 2021: 98,04%)				
Australia (31 marzo 2021: 2,12%)				
300.000	GBP	APT Pipelines Ltd., 4.25%, 26/11/2024	313	0,12
300.000	GBP	APT Pipelines Ltd., 3.50%, 22/03/2030	302	0,12
400.000	GBP	APT Pipelines Ltd., 2.50%, 15/03/2036	346	0,13
246.000	GBP	BHP Billiton Finance Ltd., 3.25%, 25/09/2024	252	0,10
650.000	GBP	BHP Billiton Finance Ltd., 4.30%, 25/09/2042	756	0,29
575.000	GBP	National Australia Bank Ltd., FRN, 1.70%, 15/09/2031	533	0,21
250.000	GBP	Pacific National Finance Pty. Ltd., 5.00%, 19/09/2023	258	0,10
200.000	GBP	QBE Insurance Group Ltd., FRN, 2.50%, 13/09/2038	179	0,07
237.000	GBP	QBE Insurance Group Ltd., FRN, 6.11%, 24/05/2042	238	0,09
100.000	GBP	Scentre Group Trust 1, REIT, 3.88%, 16/07/2026	105	0,04
300.000	GBP	Vicinity Centres Trust, REIT, 3.38%, 07/04/2026	307	0,12
575.000	GBP	Westfield America Management Ltd., REIT, 2.63%, 30/03/2029	537	0,21
200.000	GBP	Westpac Banking Corp., 2.13%, 02/05/2025	197	0,07
		Australia - Totale	4.323	1,67
Belgio (31 marzo 2021: 0,64%)				
275.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA, 4.00%, 24/09/2025	291	0,11
1.200.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA, 2.25%, 24/05/2029	1.170	0,45
100.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA, 2.85%, 25/05/2037	97	0,04
275.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA, FRN, 9.75%, 30/07/2024	322	0,13
325.000	GBP	Euroclear Bank SA, 1.25%, 30/09/2024	315	0,12
		Belgio - Totale	2.195	0,85
Bermuda (31 marzo 2021: 0,21%)				
150.000	GBP	Fidelity International Ltd., 7.13%, 13/02/2024	162	0,06
300.000	GBP	Hiscox Ltd., 2.00%, 14/12/2022	300	0,12
200.000	GBP	Hiscox Ltd., FRN, 6.12%, 24/11/2045	213	0,08
		Bermuda - Totale	675	0,26
Isole Vergini britanniche (31 marzo 2021: 0,13%)				
406.000	GBP	Global Switch Holdings Ltd., FRN, 4.38%, 13/12/2022	412	0,16
		Isole Vergini britanniche - Totale	412	0,16
Canada (31 marzo 2021: 0,53%)				
1.025.000	GBP	Bank of Montreal, 1.00%, 09/09/2026	955	0,37
800.000	GBP	Royal Bank of Canada, 1.13%, 15/12/2025	758	0,29
500.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 2.88%, 05/04/2027	500	0,19
		Canada - Totale	2.213	0,85
Isole Cayman (31 marzo 2021: 0,58%)				
91.000	GBP	South East Water Finance Ltd., 5.58%, 29/03/2029	106	0,04
144.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 6.64%, 31/03/2026	166	0,06
200.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 2.38%, 28/05/2028	196	0,07
300.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 6.19%, 31/03/2029	367	0,14
180.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 3.00%, 28/05/2037	174	0,07
100.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 5.00%, 31/03/2041	130	0,05
497.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 4.50%, 31/03/2052	661	0,26
		Isole Cayman - Totale	1.800	0,69

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Danimarca (31 marzo 2021: 1,39%)				
800.000	GBP	AP Moller - Maersk A/S, 4.00%, 04/04/2025 ¹	835	0,32
500.000	GBP	Danske Bank A/S, FRN, 2.25%, 14/01/2028	479	0,19
300.000	GBP	Orsted A/S, 2.13%, 17/05/2027	297	0,11
100.000	GBP	Orsted A/S, 4.88%, 12/01/2032	119	0,05
500.000	GBP	Orsted A/S, 2.50%, 16/05/2033	491	0,19
500.000	GBP	Orsted A/S, 5.75%, 09/04/2040	701	0,27
Danimarca - Totale			2.922	1,13
Finlandia (31 marzo 2021: 0,07%)				
475.000	GBP	Nordea Bank Abp, FRN, 1.62%, 09/12/2032	432	0,17
Finlandia - Totale			432	0,17
Francia (31 marzo 2021: 6,61%)				
518.000	GBP	AXA SA, FRN, 5.63%, 16/01/2054	564	0,22
500.000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.25%, 18/12/2023	498	0,19
500.000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 05/12/2025	476	0,18
1.700.000	GBP	BNP Paribas SA, 1.88%, 14/12/2027	1.599	0,62
800.000	GBP	BNP Paribas SA, 1.25%, 13/07/2031	681	0,26
600.000	GBP	BNP Paribas SA, 2.00%, 13/09/2036	508	0,20
700.000	GBP	BNP Paribas SA, FRN, 2.00%, 24/05/2031	656	0,25
700.000	GBP	BPCE SA, 5.25%, 16/04/2029	780	0,30
100.000	GBP	Cie de Saint-Gobain, 5.63%, 15/11/2024	108	0,04
300.000	GBP	Cie de Saint-Gobain, 4.63%, 09/10/2029	333	0,13
250.000	GBP	Credit Agricole SA, 7.38%, 18/12/2023	269	0,10
500.000	GBP	Credit Agricole SA, FRN, 1.87%, 09/12/2031	465	0,18
250.000	GBP	Electricite de France SA, 6.25%, 30/05/2028	298	0,11
683.000	GBP	Electricite de France SA, 5.88%, 18/07/2031	835	0,32
700.000	GBP	Electricite de France SA, 6.13%, 02/06/2034	894	0,34
1.400.000	GBP	Electricite de France SA, 5.50%, 17/10/2041	1.799	0,69
600.000	GBP	Electricite de France SA, 5.13%, 22/09/2050	783	0,30
700.000	GBP	Electricite de France SA, 6.00%, 23/01/2114	1.002	0,39
300.000	GBP	Engie SA, 7.00%, 30/10/2028	378	0,15
800.000	GBP	Engie SA, 5.00%, 01/10/2060	1.120	0,43
300.000	GBP	Orange SA, 5.25%, 05/12/2025	332	0,13
475.000	GBP	Orange SA, 8.13%, 20/11/2028	635	0,25
300.000	GBP	Orange SA, 3.25%, 15/01/2032	312	0,12
425.000	GBP	Orange SA, 5.63%, 23/01/2034	538	0,21
400.000	GBP	Orange SA, 5.38%, 22/11/2050	571	0,22
253.000	GBP	Orange SA, FRN, 5.75%, 04/01/2023 ²	260	0,10
1.200.000	GBP	Societe Generale SA, 1.25%, 07/12/2027	1.075	0,42
200.000	GBP	Sodexo SA, 1.75%, 26/06/2028	191	0,07
500.000	GBP	Suez SA, 5.38%, 02/12/2030	599	0,23
500.000	GBP	TotalEnergies Capital International SA, 1.66%, 22/07/2026	486	0,19
800.000	GBP	TotalEnergies Capital International SA, 1.41%, 03/09/2031	720	0,28
600.000	GBP	Veolia Environnement SA, 6.13%, 29/10/2037	821	0,32
300.000	GBP	Vinci SA, 2.25%, 15/03/2027	300	0,12
300.000	GBP	Vinci SA, 2.75%, 15/09/2034	300	0,12
Francia - Totale			21.186	8,18
Germania (31 marzo 2021: 1,58%)				
1.500.000	GBP	Deutsche Bahn Finance GmbH, 1.88%, 13/02/2026 ¹	1.491	0,57
300.000	GBP	Deutsche Bank AG, 3.88%, 12/02/2024	303	0,12
1.100.000	GBP	Deutsche Bank AG, 2.63%, 16/12/2024	1.083	0,42
800.000	GBP	Deutsche Bank AG, FRN, 1.88%, 22/12/2028	730	0,28
91.000	GBP	Deutsche Telekom AG, 3.13%, 06/02/2034	93	0,03
500.000	GBP	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 1.50%, 03/02/2025	482	0,19
Germania - Totale			4.182	1,61

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
		Guernsey (31 marzo 2021: 0,21%)	-	-
		Irlanda (31 marzo 2021: 0,74%)		
400.000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 4.13%, 13/09/2023	410	0,16
1.083.000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 5.88%, 18/01/2033	1.320	0,51
		Irlanda - Totale	1.730	0,67
		Italia (31 marzo 2021: 0,61%)		
454.000	GBP	Autostrade per l'Italia SpA, 6.25%, 09/06/2022	457	0,18
200.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 2.50%, 15/01/2030	187	0,07
600.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 2.63%, 11/03/2036	513	0,20
		Italia - Totale	1.157	0,45
		Giappone (31 marzo 2021: 0,20%)	-	-
		Jersey (31 marzo 2021: 3,20%)		
250.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 5.25%, 23/01/2026	262	0,10
275.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 4.63%, 27/03/2036	299	0,12
150.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 5.75%, 23/01/2039	183	0,07
100.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 3.13%, 28/09/2041	92	0,03
200.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 3.25%, 26/02/2048	184	0,07
555.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 2.63%, 07/10/2048	457	0,18
100.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 2.88%, 05/07/2051	86	0,03
1.595.000	GBP	Glencore Finance Europe Ltd., 3.13%, 26/03/2026	1.601	0,62
300.000	GBP	Hastings Group Finance plc, 3.00%, 24/05/2025	306	0,12
725.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 5.23%, 15/02/2023	743	0,29
325.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 7.13%, 14/02/2024	348	0,13
650.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6.75%, 03/12/2028 ¹	756	0,29
100.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 7.08%, 04/08/2030	122	0,05
1.000.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 2.75%, 13/10/2031	970	0,37
1.350.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6.45%, 10/12/2033	1.703	0,66
375.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 4.63%, 31/10/2046	437	0,17
805.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 2.75%, 09/08/2051	692	0,27
		Jersey - Totale	9.241	3,57
		Lussemburgo (31 marzo 2021: 0,98%)		
300.000	GBP	Aroundtown SA, REIT, FRN, 4.75%, 25/06/2024 ^{1/2}	298	0,12
525.000	GBP	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 2.00%, 20/10/2025	504	0,19
525.000	GBP	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 2.63%, 20/10/2028	491	0,19
350.000	GBP	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 2.00%, 17/10/2027	329	0,13
200.000	GBP	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 2.63%, 17/10/2034	176	0,07
625.000	GBP	CPI Property Group SA, REIT, FRN, 2.75%, 22/01/2028	582	0,22
300.000	GBP	Logicor Financing Sarl, REIT, 2.75%, 15/01/2030	286	0,11
182.000	GBP	Nestle Finance International Ltd., 2.25%, 30/11/2023	183	0,07
250.000	GBP	Prologis International Funding II SA, REIT, 2.75%, 22/02/2032	245	0,09
375.000	GBP	Prologis International Funding II SA, REIT, 3.00%, 22/02/2042	362	0,14
		Lussemburgo - Totale	3.456	1,33
		Messico (31 marzo 2021: 0,62%)		
500.000	GBP	America Movil SAB de CV, 5.00%, 27/10/2026	551	0,21
600.000	GBP	America Movil SAB de CV, 4.95%, 22/07/2033	707	0,27
790.000	GBP	America Movil SAB de CV, 4.38%, 07/08/2041	900	0,35
		Messico - Totale	2.158	0,83
		Paesi Bassi (31 marzo 2021: 9,60%)		
400.000	GBP	Aegon NV, 6.63%, 16/12/2039	588	0,23
700.000	GBP	Allianz Finance II BV, 4.50%, 13/03/2043	906	0,35

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
1.089.000	GBP	BMW International Investment BV, 1.38%, 01/10/2024	1.068	0,41
600.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 1.25%, 14/01/2025	578	0,22
275.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.25%, 14/09/2027	301	0,12
775.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 4.63%, 23/05/2029	841	0,33
100.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.25%, 23/05/2041	136	0,05
250.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.38%, 03/08/2060	411	0,16
272.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.25%, 06/10/2023 ¹	269	0,10
400.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 8.88%, 27/11/2028	551	0,21
484.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.25%, 13/04/2029	472	0,18
100.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 7.63%, 15/06/2030	136	0,06
363.000	GBP	E.ON International Finance BV, 5.63%, 06/12/2023	383	0,15
545.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6.25%, 03/06/2030	679	0,26
375.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6.38%, 07/06/2032	487	0,19
900.000	GBP	E.ON International Finance BV, 4.75%, 31/01/2034	1.041	0,40
400.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6.75%, 27/01/2039	575	0,22
1.250.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6.13%, 06/07/2039	1.704	0,66
350.000	GBP	EDP Finance BV, 8.63%, 04/01/2024	388	0,15
650.000	GBP	Enel Finance International NV, 5.63%, 14/08/2024	698	0,27
1.040.000	GBP	Enel Finance International NV, 5.75%, 14/09/2040	1.368	0,53
300.000	GBP	ING Groep NV, 3.00%, 18/02/2026	301	0,12
900.000	GBP	ING Groep NV, FRN, 1.12%, 07/12/2028	807	0,31
950.000	GBP	JT International Financial Services BV, 2.75%, 28/09/2033	911	0,35
150.000	GBP	Koninklijke KPN NV, 5.00%, 18/11/2026	162	0,06
825.000	GBP	Koninklijke KPN NV, 5.75%, 17/09/2029	939	0,36
166.000	GBP	Linde Finance BV, 5.88%, 24/04/2023	174	0,07
700.000	GBP	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.63%, 11/11/2024	689	0,27
500.000	GBP	NIBC Bank NV, 3.13%, 15/11/2023	502	0,19
525.000	GBP	PACCAR Financial Europe BV, 2.38%, 15/03/2025 ¹	524	0,20
300.000	GBP	Shell International Finance BV, 1.00%, 10/12/2030	263	0,10
500.000	GBP	Shell International Finance BV, 1.75%, 10/09/2052	364	0,14
500.000	GBP	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.75%, 10/09/2025	510	0,20
500.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 2.75%, 10/07/2023	502	0,19
300.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 2.13%, 27/06/2024	296	0,11
166.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 2.25%, 12/04/2025	162	0,06
300.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 1.13%, 05/07/2026	279	0,11
400.000	GBP	Volkswagen International Finance NV, 3.38%, 16/11/2026 ¹	406	0,16
400.000	GBP	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 17/11/2031	426	0,17
Paesi Bassi - Totale			21.797	8,42
Norvegia (31 marzo 2021: 0,38%)				
1.075.000	GBP	DNB Bank ASA, FRN, 0.00%, 10/06/2026	1.072	0,41
227.000	GBP	Equinor ASA, 6.13%, 27/11/2028	279	0,11
475.000	GBP	Equinor ASA, 6.88%, 11/03/2031	635	0,25
475.000	GBP	Equinor ASA, 4.25%, 10/04/2041	569	0,22
Norvegia - Totale			2.555	0,99
Spagna (31 marzo 2021: 1,14%)				
1.000.000	GBP	Abertis Infraestructuras SA, 3.38%, 27/11/2026	1.016	0,39
400.000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 3.10%, 15/07/2031	387	0,15
500.000	GBP	Banco Santander SA, 2.75%, 12/09/2023	501	0,20
1.500.000	GBP	Banco Santander SA, 1.75%, 17/02/2027 ¹	1.406	0,54
800.000	GBP	Banco Santander SA, FRN, 2.25%, 04/10/2032	739	0,28
500.000	GBP	CaixaBank SA, FRN, 1.50%, 03/12/2026	470	0,18
200.000	GBP	CaixaBank SA, FRN, 0.00%, 06/04/2028	201	0,08
500.000	GBP	Iberdrola Finanzas SA, 7.38%, 29/01/2024	545	0,21
300.000	GBP	Telefonica Emisiones SA, 5.38%, 02/02/2026	331	0,13
Spagna - Totale			5.596	2,16

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Svezia (31 marzo 2021: 0,95%)				
200.000	GBP	Akelius Residential Property AB, REIT, FRN, 2.38%, 15/08/2025	198	0,08
275.000	GBP	Investor AB, 5.50%, 05/05/2037	365	0,14
375.000	GBP	Vattenfall AB, 6.88%, 15/04/2039	568	0,22
435.000	GBP	Vattenfall AB, FRN, 2.50%, 29/06/2083	393	0,15
		Svezia - Totale	1.524	0,59
Svizzera (31 marzo 2021: 0,33%)				
600.000	GBP	Credit Suisse Group AG, FRN, 2.13%, 12/09/2025	584	0,23
		Svizzera - Totale	584	0,23
Regno Unito (31 marzo 2021: 46,59%)				
250.000	GBP	3i Group plc, 6.88%, 09/03/2023	261	0,10
150.000	GBP	3i Group plc, 5.75%, 03/12/2032	183	0,07
475.000	GBP	3i Group plc, 3.75%, 05/06/2040	480	0,19
200.000	GBP	A2Dominion Housing Group Ltd., REIT, 3.50%, 15/11/2028	207	0,08
302.000	GBP	ABP Finance plc, 6.25%, 14/12/2026	349	0,13
400.000	GBP	Affinity Water Finance plc, 4.50%, 31/03/2036	472	0,18
475.000	GBP	Anglian Water Osprey Financing plc, 2.00%, 31/07/2028	442	0,17
150.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 1.63%, 10/08/2025	147	0,06
500.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 4.50%, 05/10/2027	552	0,21
121.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 6.29%, 30/07/2030	155	0,06
33.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, FRN, 6.87%, 21/08/2023	35	0,01
182.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, FRN, 6.63%, 15/01/2029	229	0,09
800.000	GBP	Anglo American Capital plc, 3.38%, 11/03/2029	801	0,31
275.000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 2.65%, 12/07/2025	273	0,11
700.000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 3.18%, 12/07/2029	696	0,27
175.000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 2.31%, 06/10/2032	160	0,06
405.000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 3.69%, 12/07/2034	408	0,16
550.000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 3.94%, 12/07/2047	566	0,22
100.000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 2.92%, 06/10/2051	88	0,03
220.000	GBP	Arqiva Financing plc, 4.88%, 31/12/2032	242	0,09
275.000	GBP	Associated British Foods plc, 2.50%, 16/06/2034	270	0,10
530.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6.12%, 14/11/2036	586	0,23
100.000	GBP	Aviva plc, FRN, 4.38%, 12/09/2049	104	0,04
187.000	GBP	Aviva plc, FRN, 5.13%, 04/06/2050	203	0,08
325.000	GBP	Aviva plc, FRN, 4.00%, 03/06/2055	320	0,12
474.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6.88%, 20/05/2058	650	0,25
853.000	GBP	Barclays plc, 3.13%, 17/01/2024	858	0,33
500.000	GBP	Barclays plc, 3.00%, 08/05/2026 ¹	497	0,19
1.125.000	GBP	Barclays plc, 3.25%, 12/02/2027	1.128	0,44
950.000	GBP	Barclays plc, 3.25%, 17/01/2033	937	0,36
300.000	GBP	Barclays plc, FRN, 3.75%, 22/11/2030	301	0,12
850.000	GBP	BAT International Finance plc, 7.25%, 12/03/2024	917	0,35
350.000	GBP	BAT International Finance plc, 4.00%, 04/09/2026	356	0,14
750.000	GBP	BAT International Finance plc, 6.00%, 24/11/2034	814	0,31
600.000	GBP	BAT International Finance plc, 2.25%, 09/09/2052	356	0,14
250.000	GBP	BAT International Finance plc, 4.00%, 23/11/2055	192	0,07
200.000	GBP	Bazalgette Finance plc, 2.38%, 29/11/2027	200	0,08
150.000	GBP	Bazalgette Finance plc, 2.75%, 10/03/2034	148	0,06
425.000	GBP	Berkeley Group plc (The), 2.50%, 11/08/2031	375	0,14
450.000	GBP	BG Energy Capital plc, 5.13%, 01/12/2025	492	0,19
500.000	GBP	BG Energy Capital plc, 5.00%, 04/11/2036	590	0,23
1.375.000	GBP	BP Capital Markets plc, FRN, 4.25%, 22/03/2027 ²	1.365	0,53
691.000	GBP	British Telecommunications plc, 5.75%, 07/12/2028	792	0,31
425.000	GBP	British Telecommunications plc, 3.13%, 21/11/2031	417	0,16
100.000	GBP	British Telecommunications plc, 6.38%, 23/06/2037	126	0,05
100.000	GBP	British Telecommunications plc, 3.63%, 21/11/2047	96	0,04
275.000	GBP	Bunzl Finance plc, 1.50%, 30/10/2030	247	0,10
100.000	GBP	BUPA Finance plc, 5.00%, 25/04/2023	103	0,04

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (continua)				
275.000	GBP	BUPA Finance plc, 2.00%, 05/04/2024	274	0,11
440.000	GBP	BUPA Finance plc, 5.00%, 08/12/2026	472	0,18
600.000	GBP	BUPA Finance plc, 1.75%, 14/06/2027	576	0,22
200.000	GBP	BUPA Finance plc, 4.13%, 14/06/2035	201	0,08
975.000	GBP	Burberry Group plc, 1.13%, 21/09/2025	925	0,36
650.000	GBP	Cadent Finance plc, 2.25%, 10/10/2035	568	0,22
725.000	GBP	Cadent Finance plc, FRN, 2.13%, 22/09/2028	698	0,27
690.000	GBP	Cadent Finance plc, FRN, 2.75%, 22/09/2046	608	0,24
325.000	GBP	Cardiff University, 3.00%, 07/12/2055	347	0,13
370.000	GBP	Centrica plc, 4.38%, 13/03/2029	402	0,16
125.000	GBP	Centrica plc, 4.25%, 12/09/2044	137	0,05
1.000.000	GBP	Centrica plc, FRN, 7.00%, 19/09/2033	1.347	0,52
		Chancellor Masters & Scholars of The University of Cambridge (The), 3.75%, 17/10/2052	327	0,13
250.000	GBP	Chancellor Masters & Scholars of The University of Cambridge (The), 2.35%, 27/06/2078	161	0,06
150.000	GBP	Channel Link Enterprises Finance plc, 3.85%, 30/06/2050	392	0,15
386.000	GBP	Close Brothers Group plc, 2.75%, 26/04/2023	301	0,12
300.000	GBP	Compass Group plc, 2.00%, 05/09/2025	298	0,12
300.000	GBP	Connect Plus M25 Issuer plc, 2.61%, 31/03/2039	775	0,30
770.364	GBP	Coventry Building Society, 1.88%, 24/10/2023	497	0,19
500.000	GBP	Diageo Finance plc, 1.75%, 12/10/2026	344	0,13
350.000	GBP	Diageo Finance plc, 1.25%, 28/03/2033	527	0,20
600.000	GBP	Direct Line Insurance Group plc, 4.00%, 05/06/2032	198	0,08
200.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 6.02%, 31/03/2028	418	0,16
348.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 2.38%, 31/03/2034	322	0,12
350.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 2.50%, 31/03/2036	194	0,07
200.000	GBP	Eastern Power Networks plc, 5.75%, 08/03/2024	856	0,33
803.000	GBP	Eastern Power Networks plc, 8.50%, 31/03/2025	107	0,04
91.000	GBP	Eastern Power Networks plc, 1.88%, 01/06/2035	437	0,17
500.000	GBP	Eastern Power Networks plc, FRN, 6.25%, 12/11/2036 ¹	343	0,13
250.000	GBP	Electricity North West Ltd., 8.88%, 25/03/2026	528	0,20
424.000	GBP	ENW Finance plc, 1.42%, 30/07/2030	270	0,10
300.000	GBP	Exchequer Partnership No. 2 plc, 5.40%, 13/07/2036	141	0,05
114.668	GBP	Experian Finance plc, 0.74%, 29/10/2025 ¹	473	0,18
500.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 3.38%, 20/12/2027	635	0,25
600.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 5.25%, 19/12/2033	1.507	0,58
1.187.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.63%, 12/05/2035	439	0,17
500.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 5.25%, 10/04/2042	1.031	0,40
750.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 4.25%, 18/12/2045 ¹	875	0,34
700.000	GBP	Grainger plc, REIT, FRN, 3.38%, 24/04/2028	271	0,11
275.000	GBP	GSK Consumer Healthcare Capital UK plc, 2.88%, 29/10/2028	379	0,15
375.000	GBP	GSK Consumer Healthcare Capital UK plc, 3.38%, 29/03/2038	103	0,04
100.000	GBP	Hammerson plc, REIT, 3.50%, 27/10/2025	487	0,19
500.000	GBP	Hammerson plc, REIT, 7.25%, 21/04/2028	559	0,22
212.000	GBP	HSBC Bank plc, 6.50%, 07/07/2023	222	0,09
442.000	GBP	HSBC Bank plc, 5.38%, 22/08/2033	521	0,20
61.000	GBP	HSBC Bank plc, 6.25%, 30/01/2041	83	0,03
350.000	GBP	HSBC Bank plc, 4.75%, 24/03/2046	416	0,16
242.000	GBP	HSBC Bank plc, FRN, 5.38%, 04/11/2030	261	0,10
272.000	GBP	HSBC Holdings plc, 5.75%, 20/12/2027	300	0,12
550.000	GBP	HSBC Holdings plc, 2.63%, 16/08/2028	533	0,21
525.000	GBP	HSBC Holdings plc, 6.00%, 29/03/2040	643	0,25
500.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 2.26%, 13/11/2026	485	0,19
1.000.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 1.75%, 24/07/2027	943	0,36
375.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 3.00%, 29/05/2030	367	0,14
250.000	GBP	Hutchison Whampoa Finance UK plc, 5.63%, 24/11/2026 ¹	285	0,11
475.000	GBP	IG Group Holdings plc, 3.13%, 18/11/2028	444	0,17
850.000	GBP	Imperial Brands Finance plc, FRN, 8.13%, 15/03/2024 ¹	931	0,36
200.000	GBP	Imperial Brands Finance plc, FRN, 5.50%, 28/09/2026	217	0,08

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (continua)				
700.000	GBP	Imperial Brands Finance plc, FRN, 4.88%, 07/06/2032	726	0,28
475.000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3.75%, 14/08/2025	486	0,19
1.000.000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3.38%, 08/10/2028	995	0,38
675.000	GBP	Investec Bank plc, FRN, 4.25%, 24/07/2028	683	0,26
350.000	GBP	Investec plc, FRN, 1.88%, 16/07/2028	320	0,12
750.000	GBP	Investec plc, FRN, 2.63%, 04/01/2032	698	0,27
250.000	GBP	Just Group plc, FRN, 7.00%, 15/04/2031	269	0,10
600.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.38%, 27/10/2045	640	0,25
300.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.13%, 14/11/2048	320	0,12
725.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 3.75%, 26/11/2049	708	0,27
525.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 4.50%, 01/11/2050	540	0,21
325.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.50%, 27/06/2064	358	0,14
250.000	GBP	Liberty Living Finance plc, REIT, 2.63%, 28/11/2024	251	0,10
350.000	GBP	Liberty Living Finance plc, REIT, 3.38%, 28/11/2029	356	0,14
350.000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society Ltd., FRN, 6.50%, 22/05/2043	359	0,14
250.000	GBP	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 1.75%, 11/07/2024	246	0,10
401.000	GBP	Lloyds Bank plc, 7.50%, 15/04/2024	441	0,17
889.000	GBP	Lloyds Bank plc, 7.63%, 22/04/2025	1.003	0,39
552.000	GBP	Lloyds Bank plc, 6.50%, 17/09/2040	818	0,32
525.000	GBP	Lloyds Banking Group plc, 2.25%, 16/10/2024	517	0,20
1.250.000	GBP	Lloyds Banking Group plc, FRN, 1.99%, 15/12/2031 ¹	1.166	0,45
1.034.000	GBP	Lloyds Banking Group plc, FRN, 2.71%, 03/12/2035	949	0,37
136.000	GBP	London Merchant Securities Ltd., REIT, FRN, 6.50%, 16/03/2026	154	0,06
200.000	GBP	London Power Networks plc, 5.13%, 31/03/2023	206	0,08
150.000	GBP	London Power Networks plc, 2.63%, 01/03/2029	150	0,06
150.000	GBP	M&G plc, FRN, 3.88%, 20/07/2049	152	0,06
650.000	GBP	M&G plc, FRN, 5.63%, 20/10/2051	710	0,27
225.000	GBP	M&G plc, FRN, 5.56%, 20/07/2055	243	0,09
250.000	GBP	M&G plc, FRN, 6.34%, 19/12/2063	291	0,11
600.000	GBP	M&G plc, FRN, 6.25%, 20/10/2068	687	0,27
300.000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 4.13%, 02/04/2024	310	0,12
300.000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 4.75%, 31/03/2034	337	0,13
525.000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 2.88%, 30/09/2044	467	0,18
250.000	GBP	Motability Operations Group plc, 3.75%, 16/07/2026 ¹	267	0,10
550.000	GBP	Motability Operations Group plc, 4.38%, 08/02/2027	606	0,23
200.000	GBP	Motability Operations Group plc, 1.75%, 03/07/2029	192	0,07
250.000	GBP	Motability Operations Group plc, 2.38%, 14/03/2032	247	0,10
950.000	GBP	Motability Operations Group plc, 3.63%, 10/03/2036	1.047	0,40
275.000	GBP	Motability Operations Group plc, 2.38%, 03/07/2039	261	0,10
225.000	GBP	Motability Operations Group plc, 2.13%, 18/01/2042	203	0,08
182.000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 5.88%, 02/02/2024	194	0,07
279.000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 2.75%, 06/02/2035	266	0,10
300.000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 2.00%, 16/09/2038	256	0,10
350.000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 2.00%, 17/04/2040	291	0,11
325.000	GBP	National Grid Gas plc, 1.38%, 07/02/2031	281	0,11
250.000	GBP	National Grid Gas plc, 1.63%, 14/01/2043	182	0,07
300.000	GBP	National Grid plc, FRN, 3.50%, 16/10/2026 ¹	311	0,12
100.000	GBP	Nationwide Building Society, 3.00%, 06/05/2026	103	0,04
350.000	GBP	Nationwide Building Society, 3.25%, 20/01/2028	363	0,14
1.000.000	GBP	Nats En Route plc, 1.38%, 31/03/2031	937	0,36
400.000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 2.87%, 19/09/2026	397	0,15
300.000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 3.12%, 28/03/2027	300	0,12
500.000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 3.62%, 29/03/2029	506	0,20
375.000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 3.62%, 14/08/2030	374	0,14
900.000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 2.10%, 28/11/2031	839	0,32
275.000	GBP	Next Group plc, 3.00%, 26/08/2025	279	0,11
350.000	GBP	NIE Finance plc, 2.50%, 27/10/2025	351	0,14
250.000	GBP	NIE Finance plc, 6.38%, 02/06/2026	289	0,11
150.000	GBP	Northern Electric Finance plc, 5.13%, 04/05/2035	182	0,07
300.000	GBP	Northern Gas Networks Finance plc, 4.88%, 15/11/2035	347	0,13

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (continua)				
250.000	GBP	Northern Gas Networks Finance plc, 5.63%, 23/03/2040	314	0,12
450.000	GBP	Northern Powergrid Yorkshire plc, 2.25%, 09/10/2059	383	0,15
303.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 6.88%, 06/02/2023	315	0,12
1.000.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 1.63%, 11/10/2026 ¹	969	0,37
133.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 5.63%, 29/04/2033	167	0,06
400.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 5.13%, 23/01/2042	520	0,20
200.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 6.50%, 03/07/2024	215	0,08
250.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 8.00%, 23/11/2026	298	0,12
300.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 5.63%, 20/09/2030	330	0,13
200.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 4.63%, 07/05/2031 ¹	204	0,08
200.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 3.63%, 21/10/2032	187	0,07
350.000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 4.13%, 20/07/2022	352	0,14
375.000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 6.63%, 18/12/2025	415	0,16
200.000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 5.87%, 13/06/2029	225	0,09
400.000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 5.63%, 28/04/2031	438	0,17
150.000	GBP	Places For People Treasury plc, REIT, 2.88%, 17/08/2026	153	0,06
300.000	GBP	Principality Building Society, 2.38%, 23/11/2023	298	0,12
100.000	GBP	Prudential plc, 6.13%, 19/12/2031	120	0,05
250.000	GBP	Quadgas Finance plc, 3.38%, 17/09/2029	248	0,10
400.000	GBP	RL Finance Bonds No. 2 plc, FRN, 6.12%, 30/11/2043	420	0,16
275.000	GBP	RI Finance Bonds No. 3 plc, 6.13%, 13/11/2028	312	0,12
425.000	GBP	RL Finance Bonds No. 4 plc, FRN, 4.87%, 07/10/2049	427	0,16
332.619	GBP	RMPA Services plc, 5.34%, 30/09/2038	406	0,16
825.000	GBP	Rothsay Life plc, 3.38%, 12/07/2026	824	0,32
125.000	GBP	Rothsay Life plc, FRN, 5.50%, 17/09/2029	131	0,05
200.000	GBP	Sage Group plc (The), 1.63%, 25/02/2031	179	0,07
525.000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, 3.63%, 14/01/2026	535	0,21
350.000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 2.92%, 08/05/2026	347	0,13
350.000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 2.42%, 17/01/2029	333	0,13
325.000	GBP	Santander UK plc, 3.88%, 15/10/2029	351	0,14
125.000	GBP	Scotland Gas Networks plc, 3.25%, 08/03/2027 ¹	130	0,05
303.000	GBP	Scottish Power UK plc, 6.75%, 29/05/2023	319	0,12
800.000	GBP	Scottish Widows Ltd., 5.50%, 16/06/2023	828	0,32
525.000	GBP	Scottish Widows Ltd., 7.00%, 16/06/2043	708	0,27
300.000	GBP	Segro plc, REIT, 2.38%, 11/10/2029	295	0,11
121.000	GBP	Segro plc, REIT, 5.75%, 20/06/2035	157	0,06
350.000	GBP	Segro plc, REIT, 2.88%, 11/10/2037 ¹	344	0,13
514.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6.13%, 26/02/2024	551	0,21
484.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6.25%, 07/06/2029	596	0,23
200.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 4.88%, 24/01/2042	252	0,10
350.000	GBP	Sky Ltd., 6.00%, 21/05/2027 ¹	410	0,16
100.000	GBP	Sky Ltd., 4.00%, 26/11/2029	110	0,04
400.000	GBP	Society of Lloyd's, 4.75%, 30/10/2024	416	0,16
300.000	GBP	Society of Lloyd's, FRN, 4.87%, 07/02/2047	318	0,12
450.000	GBP	South Eastern Power Networks plc, FRN, 6.37%, 12/11/2031 ¹	583	0,23
121.000	GBP	Southern Electric Power Distribution plc, 5.50%, 07/06/2032	148	0,06
275.000	GBP	Southern Electric Power Distribution plc, 4.63%, 20/02/2037	318	0,12
400.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4.88%, 05/10/2023 ¹	416	0,16
100.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 2.50%, 03/02/2025	101	0,04
250.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4.88%, 21/03/2029	285	0,11
700.000	GBP	Southern Gas Networks plc, FRN, 3.10%, 15/09/2036	664	0,26
150.000	GBP	SP Transmission plc, 2.00%, 13/11/2031	141	0,05
450.000	GBP	SSE plc, 8.38%, 20/11/2028	595	0,23
550.000	GBP	SSE plc, 6.25%, 27/08/2038	746	0,29
150.000	GBP	SSE plc, FRN, 3.74%, 14/01/20262	145	0,06
400.000	GBP	Standard Chartered plc, 5.13%, 06/06/2034	446	0,17
350.000	GBP	Standard Chartered plc, 4.38%, 18/01/2038	403	0,16
1.500.000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services plc, 1.88%, 02/11/2028	1.404	0,54
350.000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services plc, 2.75%, 27/04/2030	339	0,13
200.000	GBP	Tesco Personal Finance Group plc, 3.50%, 25/07/2025	201	0,08

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (continua)				
650.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.00%, 19/06/2025	684	0,26
250.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 3.50%, 25/02/2028	259	0,10
350.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 2.63%, 24/01/2032	338	0,13
100.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 6.50%, 09/02/2032	129	0,05
250.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.38%, 03/07/2034	278	0,11
339.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 5.13%, 28/09/2037	412	0,16
1.075.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 2.38%, 22/04/2040 ¹	940	0,36
300.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.63%, 04/06/2046	363	0,14
100.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 7.74%, 09/04/2058	193	0,07
205.000	GBP	TP ICAP Ltd., FRN, 5.25%, 26/01/2024	211	0,08
100.000	GBP	Tritax Big Box REIT plc, 2.63%, 14/12/2026	101	0,04
300.000	GBP	Tritax Big Box REIT plc, 1.50%, 27/11/2033 ¹	259	0,10
500.000	GBP	UNITE Group plc (The), REIT, 3.50%, 15/10/2028	513	0,20
300.000	GBP	United Utilities Water Finance plc, 0.88%, 28/10/2029	268	0,10
375.000	GBP	United Utilities Water Finance plc, 2.00%, 03/07/2033	349	0,14
150.000	GBP	United Utilities Water Finance plc, 1.75%, 10/02/2038	128	0,05
333.000	GBP	United Utilities Water Ltd., 5.63%, 20/12/2027	390	0,15
100.000	GBP	United Utilities Water Ltd., 5.00%, 28/02/2035	123	0,05
125.000	GBP	University College London, 1.63%, 04/06/2061	101	0,04
150.000	GBP	University of Leeds, 3.13%, 19/12/2050 ¹	160	0,06
150.000	GBP	University of Liverpool, 3.38%, 25/06/2055	177	0,07
250.000	GBP	University of Manchester, 4.25%, 04/07/2053	336	0,13
650.000	GBP	University of Oxford, 2.54%, 08/12/2117	621	0,24
270.000	GBP	University of Southampton, 2.25%, 11/04/2057	243	0,09
491.379	GBP	UPP Bond 1 Issuer plc, REIT, 4.90%, 28/02/2040 ¹	558	0,22
250.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 3.12%, 22/06/2025	250	0,10
500.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 4.00%, 25/09/2026	509	0,20
197.000	GBP	Vodafone Group plc, 5.63%, 04/12/2025	220	0,08
250.000	GBP	Vodafone Group plc, 5.90%, 26/11/2032	315	0,12
575.000	GBP	Vodafone Group plc, 3.38%, 08/08/2049	566	0,22
610.000	GBP	Vodafone Group plc, 3.00%, 12/08/2056	549	0,21
275.000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 5.75%, 29/03/2030	331	0,13
250.000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 3.00%, 03/08/2038	245	0,09
250.000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 1.88%, 28/05/2041	203	0,08
200.000	GBP	Wellcome Trust Finance plc, 4.63%, 25/07/2036	256	0,10
300.000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 4.00%, 09/05/2059 ¹	423	0,16
700.000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 1.50%, 14/07/2071	532	0,21
400.000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 2.52%, 07/02/2118	387	0,15
182.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5.38%, 10/03/2028	208	0,08
350.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 1.50%, 17/09/2029	320	0,12
212.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5.75%, 14/10/2033	268	0,10
150.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 1.25%, 12/01/2036	119	0,05
200.000	GBP	Western Power Distribution East Midlands plc, FRN, 6.25%, 10/12/2040	281	0,11
200.000	GBP	Western Power Distribution South West plc, 5.75%, 23/03/2040	266	0,10
425.000	GBP	Western Power Distribution West Midlands plc, 3.88%, 17/10/2024	439	0,17
600.000	GBP	Western Power Distribution West Midlands plc, 5.75%, 16/04/2032	739	0,29
250.000	GBP	Western Power Distribution West Midlands plc, FRN, 6.00%, 09/05/2025	275	0,11
340.000	GBP	Whitbread Group plc, 3.38%, 16/10/2025	342	0,13
350.000	GBP	WPP Finance 2013, 2.88%, 14/09/2046	292	0,11
355.000	GBP	WPP Finance 2017, 3.75%, 19/05/2032	365	0,14
375.000	GBP	Yorkshire Building Society, 3.50%, 21/04/2026	390	0,15
175.000	GBP	Yorkshire Building Society, FRN, 3.00%, 18/04/2025	175	0,07
275.000	GBP	Yorkshire Building Society, FRN, 3.38%, 13/09/2028	271	0,10
350.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 1.75%, 26/11/2026	340	0,13
200.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 3.63%, 01/08/2029	213	0,08
300.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 6.38%, 19/08/2039	434	0,17
275.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 2.75%, 18/04/2041	262	0,10
200.000	GBP	Yorkshire Water Services Finance Ltd., FRN, 5.50%, 28/05/2037	261	0,10
Regno Unito - Totale			115.979	44,79

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (31 marzo 2021: 18,63%)				
250.000	GBP	American International Group, Inc., 5.00%, 26/04/2023	258	0,10
175.000	GBP	Apple, Inc., 3.60%, 31/07/2042	205	0,08
700.000	GBP	AT&T, Inc., 2.90%, 04/12/2026	708	0,27
450.000	GBP	AT&T, Inc., 5.50%, 15/03/2027	508	0,20
600.000	GBP	AT&T, Inc., 4.38%, 14/09/2029	654	0,25
150.000	GBP	AT&T, Inc., 5.20%, 18/11/2033	176	0,07
950.000	GBP	AT&T, Inc., 4.25%, 01/06/2043	1.041	0,40
1.150.000	GBP	AT&T, Inc., 4.88%, 01/06/2044 ¹	1.374	0,53
650.000	GBP	Athene Global Funding, 1.75%, 24/11/2027	600	0,23
450.000	GBP	Bank of America Corp., 8.13%, 02/06/2028	562	0,22
1.950.000	GBP	Bank of America Corp., 7.00%, 31/07/2028	2.413	0,93
425.000	GBP	BAT Capital Corp., 2.13%, 15/08/2025	409	0,16
1.025.000	GBP	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.38%, 19/06/2039	951	0,37
475.000	GBP	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.63%, 19/06/2059	436	0,17
200.000	GBP	Brown-Forman Corp., 2.60%, 07/07/2028	202	0,08
100.000	GBP	Cargill, Inc., 5.38%, 02/03/2037	129	0,05
275.000	GBP	Citigroup, Inc., 2.75%, 24/01/2024	276	0,11
348.000	GBP	Citigroup, Inc., 5.15%, 21/05/2026	380	0,15
1.125.000	GBP	Citigroup, Inc., 1.75%, 23/10/2026	1.066	0,41
250.000	GBP	Citigroup, Inc., 4.50%, 03/03/2031	272	0,10
300.000	GBP	Citigroup, Inc., 6.80%, 25/06/2038	449	0,17
150.000	GBP	Citigroup, Inc., 7.38%, 01/09/2039	239	0,09
200.000	GBP	Comcast Corp., 1.50%, 20/02/2029	188	0,07
257.000	GBP	Comcast Corp., 5.50%, 23/11/2029	309	0,12
800.000	GBP	Comcast Corp., 1.88%, 20/02/2036	711	0,27
900.000	GBP	Digital Stout Holding LLC, REIT, 4.25%, 17/01/2025	939	0,36
425.000	GBP	Digital Stout Holding LLC, REIT, 3.30%, 19/07/2029	427	0,16
350.000	GBP	Digital Stout Holding LLC, REIT, 3.75%, 17/10/2030	363	0,14
300.000	GBP	Eli Lilly & Co., 1.63%, 14/09/2043 ¹	254	0,10
287.000	GBP	General Electric Co., 5.25%, 07/12/2028	326	0,13
750.000	GBP	General Motors Financial Co., Inc., 2.25%, 06/09/2024	741	0,29
325.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 7.13%, 07/08/2025	368	0,14
1.030.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.25%, 29/01/2026	1.078	0,42
1.031.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.13%, 25/07/2029	1.035	0,40
350.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.88%, 16/12/2030 ¹	317	0,12
375.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6.88%, 18/01/2038	511	0,20
350.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1.00%, 16/12/2025	332	0,13
500.000	GBP	Johnson & Johnson, 5.50%, 06/11/2024	545	0,21
2.025.000	GBP	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.99%, 28/04/2026	1.916	0,74
525.000	GBP	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.90%, 28/04/2033	480	0,18
985.000	GBP	Kraft Heinz Foods Co., 4.13%, 01/07/2027	1.034	0,40
200.000	GBP	McDonald's Corp., 2.95%, 15/03/2034	200	0,08
400.000	GBP	McDonald's Corp., 4.13%, 11/06/2054	485	0,19
1.250.000	GBP	McKesson Corp., 3.13%, 17/02/2029	1.256	0,48
250.000	GBP	MetLife, Inc., 5.38%, 09/12/2024	268	0,10
250.000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 3.50%, 30/09/2026	260	0,10
1.500.000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 1.63%, 12/10/2028	1.415	0,55
1.400.000	GBP	Morgan Stanley, 2.63%, 09/03/2027 ¹	1.382	0,53
400.000	GBP	New York Life Global Funding, 1.50%, 15/07/2027	378	0,15
927.000	GBP	Pfizer, Inc., 2.74%, 15/06/2043	930	0,36
325.000	GBP	Procter & Gamble Co. (The), 1.38%, 03/05/2025	318	0,12
625.000	GBP	Procter & Gamble Co. (The), 1.80%, 03/05/2029	610	0,24
1.050.000	GBP	Prologis LP, REIT, 2.25%, 30/06/2029	1.015	0,39
375.000	GBP	Realty Income Corp., REIT, 1.88%, 14/01/2027	361	0,14
500.000	GBP	Realty Income Corp., REIT, 1.13%, 13/07/2027	462	0,18
200.000	GBP	Realty Income Corp., REIT, 1.75%, 13/07/2033	176	0,07
500.000	GBP	Time Warner Cable LLC, 5.75%, 02/06/2031	567	0,22
500.000	GBP	Time Warner Cable LLC, 5.25%, 15/07/2042	552	0,21
300.000	GBP	United Parcel Service, Inc., 5.13%, 12/02/2050	434	0,17
568.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 4.07%, 18/06/2024	591	0,23

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
300.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 1.88%, 19/09/2030	279	0,11
300.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 4.75%, 17/02/2034	350	0,13
1.250.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 3.38%, 27/10/2036	1.284	0,50
200.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 1.88%, 03/11/2038	167	0,06
169.000	GBP	Walmart, Inc., 5.75%, 19/12/2030	215	0,08
375.000	GBP	Walmart, Inc., 5.63%, 27/03/2034	495	0,19
1.330.000	GBP	Walmart, Inc., 5.25%, 28/09/2035	1.731	0,67
325.000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.13%, 20/12/2023	323	0,12
1.350.000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.00%, 28/07/2025	1.319	0,51
375.000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.50%, 02/05/2029	362	0,14
400.000	GBP	Wells Fargo & Co., 3.50%, 12/09/2029 ¹	411	0,16
500.000	GBP	Wells Fargo & Co., 4.63%, 02/11/2035	573	0,22
900.000	GBP	Wells Fargo & Co., 4.88%, 29/11/2035	1.032	0,40
400.000	GBP	Wells Fargo Bank NA, 5.25%, 01/08/2023 ¹	414	0,16
836.000	GBP	Welltower, Inc., REIT, 4.80%, 20/11/2028	924	0,36
320.000	GBP	Welltower, Inc., REIT, 4.50%, 01/12/2034	354	0,14
		Stati Uniti - Totale	47.075	18,18
Totale investimenti in titoli di debito societario			253.192	97,78
Totale investimenti in obbligazioni			255.534	98,68
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico				
Liquidità			129	0,05
Strumenti liquidi equivalenti				
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 0,72%)		
		BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund – Azioni		
13.518	GBP	Agency (Dis) ³	1.351	0,52
Totale in strumenti liquidi equivalenti			1.351	0,52
Altre attività e passività			1.927	0,75
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			258.941	100,00
Analisi del totale attività				
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				97,37
Organismi di investimento collettivo				0,51
Altre attività				2,12
Totale attività				100,00

¹Titolo parzialmente o completamente in prestito.

²Il titolo è perpetuo, senza una data di scadenza predeterminata. La data indicata, se applicabile, è la data di richiamo successiva.

³Una parte correlata al Fondo.

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo				
		Irlanda		
1.064.777	USD	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating USD ¹	20.449	19,02
622.975	EUR	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR ¹	11.702	10,88
29.894	USD	iShares Pacific Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating USD ¹	1.848	1,72
		Irlanda - Totale	33.999	31,62
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			33.999	31,62
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			33.999	31,62
			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ETF				
		Irlanda		
44.907	EUR	iShares Core S&P 500 UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	19.022	17,69
11.379	EUR	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	1.994	1,85
1.390.194	EUR	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	9.503	8,84
622.873	EUR	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	3.269	3,04
2.369.420	EUR	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	19.004	17,68
2.913.820	EUR	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	20.760	19,31
		Irlanda - Totale	73.552	68,41
Totale investimenti in ETF			73.552	68,41
			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			107.551	100,03
Liquidità			28	0,03
Altre attività e passività			(58)	(0,06)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			107.521	100,00
				% del totale attività
Analisi del totale attività				
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				68,36
Organismi di investimento collettivo				31,60
Altre attività				0,04
Totale attività				100,00

¹Una parte correlata al Fondo.

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI				
Titoli del debito societario (31 marzo 2021: 97,83%)				
Australia (31 marzo 2021: 1,74%)				
400.000	EUR	Brambles Finance Ltd., 2.38%, 12/06/2024	409	0,44
500.000	EUR	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, 1.38%, 27/09/2025	500	0,54
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.63%, 30/08/2023	101	0,11
275.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 2.00%, 21/10/2024	283	0,31
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.88%, 16/09/2024	102	0,11
Australia - Totale			1.395	1,51
Austria (31 marzo 2021: 1,78%)				
200.000	EUR	ams-OSRAM AG, 6.00%, 31/07/2025	206	0,22
175.000	EUR	Sappi Papier Holding GmbH, 3.63%, 15/03/2028 ¹	167	0,18
300.000	EUR	voestalpine AG, 1.38%, 27/09/2024	297	0,32
Austria - Totale			670	0,72
Belgio (31 marzo 2021: 0,82%)				
100.000	EUR	Elia Group SA, FRN, 2.75%, 09/05/2023 ²	102	0,11
200.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 27/05/2024	203	0,22
Belgio - Totale			305	0,33
Isole Vergini britanniche (31 marzo 2021: 0,62%)				
500.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 1.50%, 31/01/2024 ¹	498	0,54
100.000	EUR	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., 1.25%, 19/05/2022	100	0,11
Isole Vergini britanniche - Totale			598	0,65
Canada (31 marzo 2021: 0,71%)				
300.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.75%, 22/03/2023	302	0,33
Canada - Totale			302	0,33
Danimarca (31 marzo 2021: 0,31%)				
500.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.25%, 17/02/2028	470	0,51
100.000	EUR	Orsted A/S, 2.63%, 19/09/2022	101	0,11
Danimarca - Totale			571	0,62
Finlandia (31 marzo 2021: 2,88%)				
200.000	EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, REIT, 2.00%, 24/03/2025	199	0,21
125.000	EUR	Citycon OYJ, REIT, FRN, 4.50%, 24/11/2024 ²	117	0,12
200.000	EUR	Fortum OYJ, 2.25%, 06/09/2022	201	0,22
350.000	EUR	Konecranes OYJ, 1.75%, 09/06/2022 ¹	350	0,38
300.000	EUR	Neste OYJ, 1.50%, 07/06/2024	303	0,33
150.000	EUR	Nokia OYJ, 2.00%, 11/03/2026	150	0,16
175.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 29/08/2023	175	0,19
350.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 26/02/2024 ¹	349	0,38
450.000	EUR	SBB Treasury OYJ, REIT, FRN, 0.00%, 08/02/2024	443	0,48
300.000	EUR	Stora Enso OYJ, 2.13%, 16/06/2023	305	0,33
Finlandia - Totale			2.592	2,80
Francia (31 marzo 2021: 14,35%)				
100.000	EUR	Accor SA, FRN, 2.63%, 30/01/2025 ²	95	0,10
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 02/04/2025	100	0,11
200.000	EUR	ALD SA, 1.25%, 11/10/2022	201	0,22
300.000	EUR	Altice France SA, 2.50%, 15/01/2025	289	0,31
300.000	EUR	Arkema SA, FRN, 2.75%, 17/06/2024 ^{1/2}	301	0,33
300.000	EUR	Arval Service Lease SA, 0.00%, 01/10/2025	287	0,31
100.000	EUR	AXA SA, FRN, 5.13%, 04/07/2043	106	0,11
125.000	EUR	Banijay Entertainment SASU, 3.50%, 01/03/2025	125	0,14
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 15/07/2025	198	0,21
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	204	0,22
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.63%, 14/10/2027	202	0,22
100.000	EUR	BPCE SA, 1.13%, 18/01/2023	101	0,11

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
200.000	EUR	BPCE SA, 0.38%, 05/10/2023	201	0,22
200.000	EUR	Capgemini SE, 1.00%, 18/10/2024	201	0,22
200.000	EUR	Carrefour Banque SA, FRN, 0.15%, 12/09/2023	201	0,22
400.000	EUR	Chrome Bidco SASU, 3.50%, 31/05/2028	384	0,41
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.75%, 03/04/2023	101	0,11
400.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.00%, 22/04/2026	396	0,43
300.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.00%, 26/01/2023	303	0,33
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 05/10/2023	101	0,11
250.000	EUR	Crown European Holdings SA, 0.75%, 15/02/2023 ¹	249	0,27
200.000	EUR	Danone SA, FRN, 1.75%, 23/03/2023 ²	202	0,22
100.000	EUR	Elis SA, 1.88%, 15/02/2023	101	0,11
200.000	EUR	ELO SACA, FRN, 2.38%, 25/04/2025	200	0,22
200.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.62%, 04/08/2025 ²	194	0,21
200.000	EUR	Faurecia SE, 2.75%, 15/02/2027	183	0,20
150.000	EUR	Getlink SE, 3.50%, 30/10/2025	154	0,17
225.000	EUR	Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement, 0.13%, 16/09/2025	216	0,23
100.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.25%, 17/05/2024	99	0,11
200.000	EUR	Iliad SA, 2.13%, 05/12/2022 ¹	202	0,22
500.000	EUR	Iliad SA, 0.75%, 11/02/2024	485	0,52
125.000	EUR	Mobilux Finance SAS, 4.25%, 15/07/2028	116	0,13
300.000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 ²	303	0,33
150.000	EUR	Paprec Holding SA, 3.50%, 01/07/2028	143	0,15
600.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.00%, 24/10/2023	597	0,65
100.000	EUR	Picard Groupe SAS, 3.88%, 01/07/2026	97	0,11
125.000	EUR	PSA Banque France SA, 0.63%, 21/06/2024	124	0,13
225.000	EUR	Quatrim SASU, 5.88%, 15/01/2024	226	0,24
200.000	EUR	RCI Banque SA, 1.63%, 11/04/2025	198	0,21
225.000	EUR	Rexel SA, 2.13%, 15/06/2028	216	0,23
125.000	EUR	Seche Environnement SA, 2.25%, 15/11/2028	117	0,13
100.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.37%, 23/02/2028	100	0,11
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.00%, 24/11/2030	191	0,21
200.000	EUR	SPIE SA, 3.13%, 22/03/2024	206	0,22
200.000	EUR	Suez SA, FRN, 2.87%, 19/01/2024 ²	203	0,22
700.000	EUR	Teleperformance, FRN, 1.50%, 03/04/2024	707	0,76
400.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 3.88%, 18/05/2022 ²	402	0,43
300.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.75%, 04/04/2024 ²	299	0,32
400.000	EUR	Ubisoft Entertainment SA, 1.29%, 30/01/2023	401	0,43
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.63%, 04/05/2027 ¹	189	0,20
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2.13%, 25/07/2023 ²	98	0,11
200.000	EUR	Verallia SA, 1.63%, 14/05/2028	187	0,20
300.000	EUR	Vivendi SE, 1.13%, 24/11/2023	303	0,33
500.000	EUR	Vivendi SE, 0.63%, 11/06/2025 ¹	492	0,53
200.000	EUR	Worldline SA, 0.25%, 18/09/2024	197	0,21
Francia - Totale			12.494	13,51
Germania (31 marzo 2021: 7,06%)				
200.000	EUR	Allianz SE, FRN, 5.63%, 17/10/2042	206	0,22
175.000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 4.38%, 15/01/2028	174	0,19
200.000	EUR	Clearstream Banking AG, 0.00%, 01/12/2025	193	0,21
175.000	EUR	Covestro AG, 0.88%, 03/02/2026	173	0,19
150.000	EUR	Ctec II GmbH, 5.25%, 15/02/2030	139	0,15
400.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.00%, 14/07/2024	394	0,43
100.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.88%, 16/05/2027	93	0,10
300.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 17/01/2025	293	0,32
75.000	EUR	E.ON SE, 1.00%, 07/10/2025	75	0,08
175.000	EUR	Gruenthal GmbH, 3.63%, 15/11/2026 ¹	174	0,19
300.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 0.75%, 23/11/2023	301	0,32
200.000	EUR	INEOS Styrolution Group GmbH, 2.25%, 16/01/2027	182	0,20
300.000	EUR	Infinion Technologies AG, 0.75%, 24/06/2023	302	0,33

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
300.000	EUR	KION Group AG, 1.63%, 24/09/2025	300	0,32
400.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 25/06/2079	400	0,43
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 09/09/2080	98	0,11
200.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 6.25%, 26/05/2042	202	0,22
525.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 3.50%, 30/09/2024	505	0,54
100.000	EUR	Novelis Sheet Ingot GmbH, 3.38%, 15/04/2029	96	0,10
300.000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, FRN, 1.75%, 05/07/2025	305	0,33
200.000	EUR	Schaeffler AG, 2.75%, 12/10/2025	201	0,22
350.000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2.00%, 15/07/2025 ¹	337	0,36
400.000	EUR	thyssenkrupp AG, 2.88%, 22/02/2024	400	0,43
175.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4.38%, 15/07/2027	173	0,19
175.000	EUR	TUI Cruises GmbH, 6.50%, 15/05/2026	166	0,18
400.000	EUR	Vantage Towers AG, 0.00%, 31/03/2025	385	0,42
175.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.13%, 12/02/2027	161	0,17
375.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.38%, 20/07/2026	353	0,38
100.000	EUR	ZF Finance GmbH, 3.00%, 21/09/2025	98	0,11
		Germania - Totale	6.879	7,44
Grecia (31 marzo 2021: 0,00%)				
225.000	EUR	Mytilineos SA, 2.25%, 30/10/2026	212	0,23
		Grecia - Totale	212	0,23
Guernsey (31 marzo 2021: 0,20%)				
			-	-
Ungheria (31 marzo 2021: 0,32%)				
300.000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 2.63%, 28/04/2023 ¹	304	0,33
		Ungheria - Totale	304	0,33
Islanda (31 marzo 2021: 0,39%)				
575.000	EUR	Arion Banki HF, 0.38%, 14/07/2025	545	0,59
250.000	EUR	Islandsbanki HF, 0.50%, 20/11/2023	248	0,27
		Islanda - Totale	793	0,86
Irlanda (31 marzo 2021: 2,39%)				
300.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.88%, 27/09/2023	303	0,33
200.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.00%, 25/11/2025	197	0,21
175.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 0.00%, 05/06/2026	175	0,19
425.000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.63%, 17/10/2022	426	0,46
225.000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.50%, 27/10/2026	213	0,23
200.000	EUR	eircom Finance DAC, 1.75%, 01/11/2024	198	0,21
600.000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3.63%, 01/10/2026	608	0,66
400.000	EUR	Linde plc, 0.00%, 30/09/2026	381	0,41
200.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., 3.38%, 27/06/2022	202	0,22
		Irlanda - Totale	2.703	2,92
Isola di Man (31 marzo 2021: 0,10%)				
100.000	EUR	Playtech plc, 3.75%, 12/10/2023	101	0,11
		Isola di Man - Totale	101	0,11
Italia (31 marzo 2021: 7,90%)				
175.000	EUR	ACEA SpA, 1.50%, 08/06/2027	175	0,19
175.000	EUR	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, 4.88%, 30/10/2026	173	0,19
125.000	EUR	ASTM SpA, 1.00%, 25/11/2026	120	0,13
400.000	EUR	ASTM SpA, FRN, 3.38%, 13/02/2024	416	0,45
200.000	EUR	Atlantia SpA, 1.63%, 03/02/2025	198	0,21
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 5.88%, 09/06/2024	109	0,12

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Italia (continua)				
300.000	EUR	Banca Popolare di Sondrio SCPA, FRN, 1.25%, 13/07/2027	277	0,30
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 2.50%, 21/06/2024	102	0,11
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 1.75%, 28/01/2025	99	0,11
175.000	EUR	BPER Banca, 1.88%, 07/07/2025 ¹	172	0,19
225.000	EUR	BPER Banca, FRN, 1.37%, 31/03/2027	210	0,23
100.000	EUR	Brunello Bidco SpA, 3.50%, 15/02/2028	95	0,10
250.000	EUR	doValue SpA, 3.38%, 31/07/2026 ¹	241	0,26
100.000	EUR	Enel SpA, FRN, 2.50%, 24/08/2023 ²	102	0,11
225.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/02/2025 ²	231	0,25
300.000	EUR	Eni SpA, 1.75%, 18/01/2024	306	0,33
125.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.63%, 24/11/2022	126	0,14
125.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.25%, 28/02/2023	125	0,14
125.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.00%, 16/04/2024	123	0,13
250.000	EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, 5.63%, 01/08/2027	238	0,26
200.000	EUR	Gamma Bidco SpA, 5.13%, 15/07/2025	198	0,21
175.000	EUR	Illimity Bank SpA, 3.38%, 11/12/2023	180	0,19
200.000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1.88%, 08/07/2026	198	0,21
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 6.63%, 13/09/2023	215	0,23
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.50%, 10/04/2024	203	0,22
325.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024	326	0,35
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.63%, 21/04/2025	250	0,27
200.000	EUR	Limacorporate SpA, FRN, 3.75%, 15/08/2023	198	0,21
100.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.63%, 27/09/2022	100	0,11
300.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 5.75%, 18/04/2023	315	0,34
100.000	EUR	Pirelli & C SpA, 1.38%, 25/01/2023	101	0,11
325.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 12/05/2024	320	0,35
100.000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	100	0,11
175.000	EUR	Telecom Italia SpA, 2.75%, 15/04/2025	172	0,19
200.000	EUR	UniCredit SpA, 6.95%, 31/10/2022	207	0,22
100.000	EUR	UniCredit SpA, 2.00%, 04/03/2023	102	0,11
100.000	EUR	Unipol Gruppo SpA, 3.00%, 18/03/2025	103	0,11
100.000	EUR	Webuild SpA, 3.88%, 28/07/2026	95	0,10
		Italia - Totale	7.021	7,59
Giappone (31 marzo 2021: 1,19%)				
300.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.02%, 11/10/2023	303	0,33
200.000	EUR	Nidec Corp., 0.05%, 30/03/2026	190	0,21
300.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.08%, 13/12/2025	289	0,31
		Giappone - Totale	782	0,85
Jersey (31 marzo 2021: 1,14%)				
127.000	EUR	Adient Global Holdings Ltd., 3.50%, 15/08/2024	125	0,13
700.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1.75%, 17/03/2025 ¹	700	0,75
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 23/05/2024	100	0,11
325.000	EUR	Kane Bidco Ltd., 5.00%, 15/02/2027	319	0,34
		Jersey - Totale	1.244	1,33
Lussemburgo (31 marzo 2021: 5,60%)				
200.000	EUR	ADLER Group SA, REIT, 2.25%, 27/04/2027	165	0,18
175.000	EUR	Altice Financing SA, 2.25%, 15/01/2025	167	0,18
225.000	EUR	ArcelorMittal SA, 1.00%, 19/05/2023	226	0,24
100.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 3.38%, 23/09/2024 ²	99	0,11
100.000	EUR	BK LC Lux Finco1 Sarl, 5.25%, 30/04/2029	99	0,11
600.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.38%, 17/10/2023	597	0,64
125.000	EUR	Cullinan Holdco Scsp, 4.63%, 15/10/2026	118	0,13
325.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	313	0,34
100.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, FRN, 2.50%, 24/07/2023 ²	99	0,11
200.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, FRN, 1.50%, 03/11/2026 ²	178	0,19
300.000	EUR	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, 3.50%, 15/06/2024 ¹	307	0,33

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Lussemburgo (continua)				
200.000	EUR	Hannover Finance Luxembourg SA, FRN, 5.00%, 30/06/2043	210	0,23
275.000	EUR	Herens Midco Sarl, 5.25%, 15/05/2029	236	0,26
250.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.00%, 12/11/2023 ¹	248	0,27
250.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	236	0,25
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.38%, 09/04/2025	103	0,11
200.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 1.38%, 02/04/2024	203	0,22
100.000	EUR	Kleopatra Finco Sarl, 4.25%, 01/03/2026	89	0,10
300.000	EUR	Lincoln Financing SARL, 3.63%, 01/04/2024	300	0,32
150.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 0.63%, 17/11/2025	144	0,16
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 07/03/2023	201	0,22
125.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	122	0,13
100.000	EUR	Picard Bondco SA, 5.38%, 01/07/2027	95	0,10
300.000	EUR	Rossini Sarl, FRN, 3.88%, 30/10/2025 ¹	298	0,32
100.000	EUR	Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl, 5.63%, 15/12/2026	98	0,11
275.000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.25%, 23/03/2026	273	0,29
200.000	EUR	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, 2.13%, 18/06/2025	201	0,22
200.000	EUR	SIX Finance Luxembourg SA, 0.00%, 02/12/2025	192	0,21
100.000	EUR	Stena International SA, 3.75%, 01/02/2025	96	0,10
		Lussemburgo - Totale	5.713	6,18
Paesi Bassi (31 marzo 2021: 12,18%)				
100.000	EUR	ABB Finance BV, 0.63%, 03/05/2023	101	0,11
225.000	EUR	ABB Finance BV, 0.63%, 31/03/2024	225	0,24
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 3.25%, 24/11/2025 ²	196	0,21
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.88%, 15/01/2024	202	0,22
200.000	EUR	Achmea Bank NV, 1.13%, 25/04/2022	200	0,22
200.000	EUR	Aegon Bank NV, 0.63%, 21/06/2024	199	0,21
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.00%, 14/01/2025	98	0,11
200.000	EUR	Ashland Services BV, 2.00%, 30/01/2028	185	0,20
200.000	EUR	Citycon Treasury BV, REIT, 2.50%, 01/10/2024	202	0,22
275.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 2.13%, 27/11/2023	281	0,30
150.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 1.13%, 25/09/2024	150	0,16
400.000	EUR	CTP NV, REIT, 0.63%, 27/09/2026	364	0,39
300.000	EUR	Danfoss Finance I BV, 0.13%, 28/04/2026	285	0,31
175.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	169	0,18
200.000	EUR	Givaudan SA, 1.13%, 17/09/2025	200	0,22
225.000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 1.25%, 29/03/2026	225	0,24
200.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, FRN, 0.00%, 19/01/2024	200	0,22
100.000	EUR	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030	105	0,11
200.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.88%, 22/02/2023 ²	202	0,22
200.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.87%, 28/01/2026 ²	194	0,21
350.000	EUR	IMCD NV, 2.13%, 31/03/2027	351	0,38
200.000	EUR	ING Groep NV, 1.00%, 20/09/2023	202	0,22
500.000	EUR	Intertrust Group BV, 3.38%, 15/11/2025	500	0,54
400.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/05/2023	406	0,44
375.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.00%, 16/01/2026	354	0,38
175.000	EUR	Koninklijke FrieslandCampina NV, FRN, 2.85%, 09/10/2025 ²	171	0,18
300.000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 2.00%, 11/08/2024 ²	292	0,32
200.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.75%, 03/10/2022	201	0,22
200.000	EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 2.38%, 27/11/2025	201	0,22
225.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.63%, 22/08/2023	229	0,25
200.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.25%, 06/11/2023	200	0,21
175.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.63%, 07/04/2025	183	0,20
200.000	EUR	Naturgy Finance BV, FRN, 4.13%, 18/11/2022 ²	203	0,22
200.000	EUR	NN Group NV, 0.88%, 13/01/2023	201	0,22
200.000	EUR	Nobel Bidco BV, 3.13%, 15/06/2028	179	0,19
300.000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.00%, 04/06/2024	296	0,32
300.000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance BV, 2.38%, 05/08/2025	295	0,32
200.000	EUR	Prosus NV, 1.21%, 19/01/2026	184	0,20
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 3.75%, 03/11/2026 ²	101	0,11

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2.50%, 22/12/2026 ²	190	0,20
500.000	EUR	Samvardhana Moterson Automotive Systems Group BV, 1.80%, 06/07/2024	481	0,52
425.000	EUR	Signify NV, 2.00%, 11/05/2024	433	0,47
176.000	EUR	Stellantis NV, 3.38%, 07/07/2023	181	0,20
200.000	EUR	Stellantis NV, 3.75%, 29/03/2024	211	0,23
200.000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 20/03/2025	204	0,22
100.000	EUR	Stellantis NV, 3.88%, 05/01/2026	108	0,12
175.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.00%, 18/11/2025	168	0,18
100.000	EUR	Trivium Packaging Finance BV, FRN, 3.75%, 15/08/2026	99	0,11
250.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.75%, 28/02/2026	248	0,27
125.000	EUR	United Group BV, FRN, 3.25%, 15/02/2026	120	0,13
500.000	EUR	Viterra Finance BV, 0.38%, 24/09/2025	471	0,51
175.000	EUR	Wizz Air Finance Co. BV, 1.00%, 19/01/2026 ¹	162	0,17
		Paesi Bassi - Totale	11.808	12,77
Nuova Zelanda (31 marzo 2021: 0,30%)				
100.000	EUR	BNZ International Funding Ltd., 0.63%, 23/04/2022	100	0,11
200.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.30%, 25/06/2024	198	0,21
		Nuova Zelanda - Totale	298	0,32
Norvegia (31 marzo 2021: 0,82%)				
125.000	EUR	Adevinta ASA, 2.63%, 15/11/2025	125	0,13
100.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 1.13%, 11/04/2025	99	0,11
175.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.88%, 13/03/2023	176	0,19
		Norvegia - Totale	400	0,43
Portogallo (31 marzo 2021: 0,00%)				
300.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 4.00%, 17/05/2032 ¹	271	0,29
		Portogallo - Totale	271	0,29
Romania (31 marzo 2021: 0,20%)				
200.000	EUR	UniCredit Leasing Corp. IFN SA, 0.50%, 18/10/2022	200	0,22
		Romania - Totale	200	0,22
Singapore (31 marzo 2021: 0,41%)				
400.000	EUR	DBS Group Holdings Ltd., FRN, 1.50%, 11/04/2028	403	0,44
		Singapore - Totale	403	0,44
Corea del Sud (31 marzo 2021: 0,28%)				
100.000	EUR	LG Chem Ltd., 0.50%, 15/04/2023	100	0,11
175.000	EUR	POSCO Holdings, Inc., 0.50%, 17/01/2024	173	0,19
		Corea del Sud - Totale	273	0,30
Spagna (31 marzo 2021: 4,81%)				
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	99	0,11
125.000	EUR	Almirall SA, 2.13%, 30/09/2026	120	0,13
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 0.88%, 18/09/2023	101	0,11
500.000	EUR	Amadeus IT Group SA, FRN, 0.04%, 25/01/2024	501	0,54
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 2.57%, 22/02/2029	305	0,33
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 1.75%, 10/05/2024	199	0,22
100.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 1.75%, 29/06/2023	101	0,11
300.000	EUR	Banco Santander SA, 2.50%, 18/03/2025	310	0,34
300.000	EUR	CaixaBank SA, 0.75%, 18/04/2023	302	0,33
100.000	EUR	CaixaBank SA, 2.38%, 01/02/2024	103	0,11
300.000	EUR	CaixaBank SA, 0.88%, 25/03/2024	300	0,32
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.25%, 17/04/2030	199	0,21
100.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.25%, 12/04/2026	104	0,11

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Spagna (continua)				
100.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 0.75%, 15/11/2026	93	0,10
200.000	EUR	Cellnex Telecom SA, 2.88%, 18/04/2025	207	0,22
325.000	EUR	eDreams ODIGEO SA, 5.50%, 15/07/2027	318	0,34
225.000	EUR	El Corte Ingles SA, 3.63%, 15/03/2024 ¹	229	0,25
200.000	EUR	Grifols SA, 1.63%, 15/02/2025	195	0,21
150.000	EUR	Grupo Antolin-Irausa SA, 3.50%, 30/04/2028	122	0,13
400.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 0.88%, 16/06/2025	400	0,43
300.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 17/01/2025	295	0,32
200.000	EUR	Werfenlife SA, 0.50%, 28/10/2026	190	0,21
Spagna - Totale			4.793	5,18
Svezia (31 marzo 2021: 3,56%)				
500.000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, FRN, 1.38%, 12/09/2022	501	0,54
275.000	EUR	Castellum AB, REIT, FRN, 3.12%, 12/02/2026 ²	246	0,27
100.000	EUR	Dometic Group AB, 3.00%, 08/05/2026	100	0,11
125.000	EUR	Dometic Group AB, 2.00%, 29/09/2028	113	0,12
400.000	EUR	Heimstaden Bostad AB, REIT, FRN, 3.63%, 13/10/2026 ²	362	0,39
300.000	EUR	Intrum AB, 4.88%, 15/08/2025 ¹	303	0,33
200.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.88%, 25/09/2023	202	0,22
400.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.00%, 15/04/2025	401	0,43
125.000	EUR	Tele2 AB, 1.13%, 15/05/2024	125	0,13
475.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.13%, 08/02/2027	435	0,47
100.000	EUR	Verisure Holding AB, 3.50%, 15/05/2023	100	0,11
100.000	EUR	Verisure Holding AB, 3.88%, 15/07/2026	98	0,10
200.000	EUR	Volvo Car AB, 2.00%, 24/01/2025	200	0,22
275.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.00%, 11/02/2023	275	0,30
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.13%, 17/09/2024	98	0,10
425.000	EUR	Volvo Treasury AB, 1.63%, 26/05/2025	431	0,47
Svezia - Totale			3.990	4,31
Svizzera (31 marzo 2021: 0,87%)				
325.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 3.25%, 02/04/2026	335	0,36
500.000	EUR	UBS AG, 0.75%, 21/04/2023	504	0,55
Svizzera - Totale			839	0,91
Emirati Arabi Uniti (31 marzo 2021: 0,30%)			-	-
Regno Unito (31 marzo 2021: 4,59%)				
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 3.38%, 02/04/2025	209	0,23
125.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.75%, 09/06/2025	124	0,13
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.37%, 24/01/2026	200	0,22
200.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.13%, 26/05/2024	202	0,22
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 27/03/2026	102	0,11
150.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.00%, 22/04/2025	151	0,16
375.000	EUR	Drax Finco plc, 2.63%, 01/11/2025 ¹	378	0,41
200.000	EUR	DS Smith plc, FRN, 2.25%, 16/09/2022	201	0,22
300.000	EUR	Informa plc, FRN, 1.50%, 05/07/2023	303	0,33
200.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 2.20%, 15/01/2024	194	0,21
150.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.50%, 01/04/2026	159	0,17
150.000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK plc, 0.13%, 29/11/2022	150	0,16
225.000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK plc, 0.25%, 03/02/2025	219	0,24
175.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	171	0,18
350.000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 1.62%, 05/12/2079	341	0,37
200.000	EUR	Nomad Foods Bondco plc, 2.50%, 24/06/2028	188	0,20
100.000	EUR	OTE plc, 2.38%, 18/07/2022	101	0,11
200.000	EUR	OTE plc, 0.88%, 24/09/2026	196	0,21
175.000	EUR	SIG plc, 5.25%, 30/11/2026	171	0,18
275.000	EUR	Synthomer plc, 3.88%, 01/07/2025	276	0,30
100.000	EUR	TI Automotive Finance plc, 3.75%, 15/04/2029	90	0,10

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (continua)				
125.000	EUR	Virgin Money UK plc, FRN, 0.38%, 27/05/2024	124	0,13
		Regno Unito - Totale	4.250	4,59
Stati Uniti (31 marzo 2021: 20,01%)				
400.000	EUR	American Honda Finance Corp., 1.95%, 18/10/2024	411	0,44
150.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.40%, 15/02/2027	140	0,15
150.000	EUR	AT&T, Inc., 1.05%, 05/09/2023	152	0,16
400.000	EUR	Athene Global Funding, 1.88%, 23/06/2023	407	0,44
100.000	EUR	Autoliv, Inc., 0.75%, 26/06/2023	100	0,11
275.000	EUR	Avantor Funding, Inc., 2.63%, 01/11/2025	279	0,30
125.000	EUR	Avantor Funding, Inc., 3.88%, 15/07/2028	126	0,14
500.000	EUR	Ball Corp., 1.50%, 15/03/2027 ¹	482	0,52
250.000	EUR	Baxter International, Inc., 0.40%, 15/05/2024	248	0,27
200.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 1.00%, 15/12/2022	201	0,22
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.00%, 13/08/2023	99	0,11
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.03%, 13/08/2025	96	0,10
400.000	EUR	Belden, Inc., 3.38%, 15/07/2027	391	0,42
175.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.00%, 12/03/2025	171	0,18
675.000	EUR	Berry Global, Inc., 1.00%, 15/01/2025 ¹	652	0,70
300.000	EUR	Blackstone Private Credit Fund, 1.75%, 30/11/2026	282	0,30
200.000	EUR	Capital One Financial Corp., 0.80%, 12/06/2024	199	0,22
150.000	EUR	Catalent Pharma Solutions, Inc., 2.38%, 01/03/2028	141	0,15
300.000	EUR	Citigroup, Inc., 0.75%, 26/10/2023	302	0,33
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.38%, 22/05/2024	103	0,11
300.000	EUR	Colfax Corp., 3.25%, 15/05/2025	301	0,33
200.000	EUR	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	190	0,21
250.000	EUR	Coty, Inc., 3.88%, 15/04/2026	244	0,26
225.000	EUR	Danaher Corp., 1.70%, 30/03/2024	230	0,25
600.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.63%, 15/04/2024 ¹	616	0,67
200.000	EUR	Ecolab, Inc., 1.00%, 15/01/2024	202	0,22
100.000	EUR	Encore Capital Group, Inc., 4.88%, 15/10/2025	101	0,11
200.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.13%, 03/12/2022	200	0,22
275.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.75%, 21/05/2023	277	0,30
725.000	EUR	Fiserv, Inc., 0.38%, 01/07/2023	726	0,79
150.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1.51%, 17/02/2023	151	0,16
125.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1.74%, 19/07/2024	123	0,13
200.000	EUR	General Mills, Inc., 0.13%, 15/11/2025	192	0,21
200.000	EUR	General Mills, Inc., 0.45%, 15/01/2026	194	0,21
100.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.20%, 02/09/2022	100	0,11
300.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.96%, 07/09/2023	301	0,33
275.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 2.20%, 01/04/2024	281	0,30
100.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.38%, 15/05/2024	101	0,11
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.13%, 19/08/2024	147	0,16
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 0.00%, 21/04/2023	200	0,22
400.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 0.90%, 19/11/2024	398	0,43
100.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., FRN, 3.88%, 19/05/2023	104	0,11
500.000	EUR	IQVIA, Inc., 2.88%, 15/09/2025 ¹	503	0,54
125.000	EUR	IQVIA, Inc., 1.75%, 15/03/2026	122	0,13
300.000	EUR	Kronos International, Inc., 3.75%, 15/09/2025	293	0,32
400.000	EUR	Levi Strauss & Co., 3.38%, 15/03/2027	402	0,43
100.000	EUR	ManpowerGroup, Inc., 1.88%, 11/09/2022	100	0,11
300.000	EUR	McKesson Corp., 1.50%, 17/11/2025	303	0,33
100.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.00%, 23/09/2022	100	0,11
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.38%, 09/04/2024	199	0,21
400.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 0.63%, 13/06/2025	393	0,42
100.000	EUR	Morgan Stanley, 1.75%, 11/03/2024	102	0,11
225.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.64%, 26/07/2024	226	0,24
175.000	EUR	MPT Operating Partnership LP, REIT, FRN, 0.99%, 15/10/2026	163	0,18
125.000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	121	0,13
175.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.00%, 15/06/2025	183	0,20

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
200.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.63%, 15/05/2027	214	0,23
175.000	EUR	Organon & Co., 2.88%, 30/04/2028	167	0,18
225.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.25%, 06/05/2024	225	0,24
175.000	EUR	Primo Water Holdings, Inc., 3.88%, 31/10/2028	164	0,18
300.000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 3.25%, 15/03/2025	299	0,32
100.000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 2.25%, 01/06/2028	91	0,10
200.000	EUR	Standard Industries, Inc., 2.25%, 21/11/2026	188	0,20
400.000	EUR	Stryker Corp., 1.13%, 30/11/2023	405	0,44
250.000	EUR	Stryker Corp., 0.25%, 03/12/2024	245	0,27
400.000	EUR	Sysco Corp., 1.25%, 23/06/2023	403	0,44
500.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.75%, 12/09/2024	500	0,54
300.000	EUR	Xylem, Inc., 2.25%, 11/03/2023	304	0,33
100.000	EUR	ZF North America Capital, Inc., 2.75%, 27/04/2023	102	0,11
Stati Uniti - Totale			16.878	18,25
Totale investimenti in titoli di debito societario			89.082	96,32
Titoli sovranzionali (31 marzo 2021: 0,84%)				
250.000	EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 2.00%, 01/09/2028	231	0,25
275.000	EUR	Ardagh Packaging Finance plc, 2.13%, 15/08/2026	259	0,28
200.000	EUR	Clarios Global LP, 4.38%, 15/05/2026	199	0,21
Totale investimenti in titoli sovranzionali			689	0,74
Totale investimenti in obbligazioni			89.771	97,06
Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine³				
Classe D CHF coperta ad accumulazione				
Totale utili non realizzati (31 marzo 2021: 0,01%)			-	-
Classe Z CHF coperta ad accumulazione				
Totale utili non realizzati (31 marzo 2021: 0,01%)			-	-
Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: 0,02%)			-	-
Contratti di cambio a termine³				
Classe D CHF coperta ad accumulazione				
Buy CHF 2,145,498; Sell EUR 2,096,798	J.P. Morgan	14/04/2022	(1)	-
Buy EUR 78,237; Sell CHF 80,456	J.P. Morgan	14/04/2022	(1)	-
Totale perdite non realizzate (31 marzo 2021: 0,00%)			(2)	-

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine³ (continua)				
Classe Z CHF coperta ad accumulazione				
Buy CHF 10,164,065; Sell EUR 9,933,351	J.P. Morgan	14/04/2022	(6)	(0,01)
Buy EUR 97,679; Sell CHF 100,360 ⁴	J.P. Morgan	14/04/2022	–	–
Totale perdite non realizzate (31 marzo 2021: 0,00%)⁵			(6)	(0,01)
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: 0,00%)⁵			(8)	(0,01)
			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			89.771	97,06
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico			(8)	(0,01)
Liquidità e liquidità a margine			109	0,12
Strumenti liquidi equivalenti				
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 0,72%) BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0) ⁶		
23.333	EUR		2.294	2,48
Totale in strumenti liquidi equivalenti			2.294	2,48
Altre attività e passività			325	0,35
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			92.491	100,00
				% del totale attività
Analisi del totale attività				
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				96,63
Organismi di investimento collettivo				2,47
Altre attività				0,90
Totale attività				100,00
<p>¹Titolo parzialmente o completamente in prestito.</p> <p>²Il titolo è perpetuo, senza una data di scadenza predeterminata. La data indicata, se applicabile, è la data di richiamo successiva.</p> <p>³I contratti di cambio a termine sottoscritti con una controparte che ha la stessa divisa di acquisto, divisa di vendita e data di scadenza saranno presentati su base aggregata. Non esiste alcuna compensazione di posizioni attive e passive.</p> <p>⁴Gli investimenti inferiori a EUR 500 sono stati arrotondati a zero.</p> <p>⁵Percentuale del valore patrimoniale netto dell'anno precedente arrotondata allo 0,00%.</p> <p>⁶Una parte correlata al Fondo.</p>				
Strumenti finanziari derivati				Valore dell'esposizione Migliaia di EUR
Contratti di cambio a termine				12.199

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI				
Titoli di Stato (31 marzo 2021: 98,63%)				
Australia (31 marzo 2021: 7,80%)				
1.578.000	AUD	Australia Government Bond, 5.50%, 21/04/2023	1.114	1,07
340.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/04/2024	234	0,23
330.000	AUD	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2024	212	0,20
320.000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/04/2025	222	0,21
767.000	AUD	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2025	478	0,46
11.000	AUD	Australia Government Bond, 4.25%, 21/04/2026	8	0,01
2.214.000	AUD	Australia Government Bond, 4.75%, 21/04/2027	1.645	1,58
595.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/11/2027	404	0,39
365.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/11/2028	247	0,24
630.000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/04/2029	439	0,42
660.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/11/2029	445	0,43
295.000	AUD	Australia Government Bond, 1.00%, 21/12/2030	172	0,17
225.000	AUD	Australia Government Bond, 1.50%, 21/06/2031	136	0,13
335.000	AUD	Australia Government Bond, 1.00%, 21/11/2031	191	0,18
953.000	AUD	Australia Government Bond, 4.50%, 21/04/2033	743	0,72
100.000	AUD	Australia Government Bond, 3.75%, 21/04/2037	73	0,07
970.000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/06/2039	667	0,64
472.000	AUD	Australia Government Bond, 3.00%, 21/03/2047	305	0,29
526.000	AUD	Australia Government Bond, 1.75%, 21/06/2051	255	0,25
Australia - Totale			7.990	7,69
Austria (31 marzo 2021: 2,90%)				
400.000	EUR	Austria Government Bond, 1.65%, 21/10/2024	416	0,40
360.000	EUR	Austria Government Bond, 1.20%, 20/10/2025	372	0,36
250.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/10/2026	253	0,24
311.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/02/2028	314	0,30
112.000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/02/2029	110	0,11
90.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2030	85	0,08
303.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2031	280	0,27
222.000	EUR	Austria Government Bond, 4.15%, 15/03/2037	318	0,31
129.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2040	104	0,10
72.000	EUR	Austria Government Bond, 3.15%, 20/06/2044	102	0,10
90.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 20/02/2047	98	0,09
89.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/03/2051	80	0,08
82.000	EUR	Austria Government Bond, 3.80%, 26/01/2062	147	0,14
70.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 02/11/2086	72	0,07
34.000	EUR	Austria Government Bond, 2.10%, 20/09/2117	41	0,04
8.000	EUR	Austria Government Bond, 0.85%, 30/06/2120	5	—
Austria - Totale			2.797	2,69
Belgio (31 marzo 2021: 0,00%)				
125.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2023	129	0,12
90.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.60%, 22/06/2024	95	0,09
139.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.50%, 28/03/2026	162	0,15
139.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2026	142	0,14
241.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2028	243	0,23
131.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.10%, 22/06/2030	124	0,12
281.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2031	256	0,25
20.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.35%, 22/06/2032	19	0,02
214.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.90%, 22/06/2038	235	0,23
53.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.40%, 22/06/2040	45	0,04
61.000	EUR	Belgium Government Bond, 3.75%, 22/06/2045	89	0,09
27.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.60%, 22/06/2047	28	0,03
57.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.70%, 22/06/2050	60	0,06
10.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.40%, 22/06/2053	10	0,01
28.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2057	33	0,03
23.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.15%, 22/06/2066	27	0,03
23.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.65%, 22/06/2071	15	0,01
Belgio - Totale			1.712	1,65

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Canada (31 marzo 2021: 7,97%)				
530.000	CAD	Canada Government Bond, 0.25%, 01/02/2023	377	0,36
250.000	CAD	Canada Government Bond, 1.75%, 01/03/2023	180	0,17
350.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/06/2023	250	0,24
541.000	CAD	Canada Government Bond, 8.00%, 01/06/2023	416	0,40
590.000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/09/2023	424	0,41
905.000	CAD	Canada Government Bond, 2.25%, 01/03/2024	651	0,63
838.000	CAD	Canada Government Bond, 0.25%, 01/04/2024	580	0,56
1.283.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/09/2024	906	0,87
370.000	CAD	Canada Government Bond, 0.50%, 01/09/2025	250	0,24
580.000	CAD	Canada Government Bond, 0.25%, 01/03/2026	384	0,37
260.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/06/2026	181	0,17
792.000	CAD	Canada Government Bond, 8.00%, 01/06/2027	725	0,70
902.000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/06/2028	635	0,61
161.000	CAD	Canada Government Bond, 1.25%, 01/06/2030	106	0,10
244.000	CAD	Canada Government Bond, 0.50%, 01/12/2030	150	0,14
238.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/06/2031	159	0,15
51.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/12/2031	34	0,03
755.000	CAD	Canada Government Bond, 5.75%, 01/06/2033	717	0,69
270.000	CAD	Canada Government Bond, 5.00%, 01/06/2037	256	0,25
219.000	CAD	Canada Government Bond, 4.00%, 01/06/2041	195	0,19
240.000	CAD	Canada Government Bond, 3.50%, 01/12/2045	206	0,20
508.000	CAD	Canada Government Bond, 2.75%, 01/12/2048	391	0,38
702.000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/12/2051	464	0,45
130.000	CAD	Canada Government Bond, 1.75%, 01/12/2053	80	0,08
434.000	CAD	Canada Government Bond, 2.75%, 01/12/2064	339	0,32
Canada - Totale			9.056	8,71
Cile (31 marzo 2021: 0,24%)				
			-	-
Cina (31 marzo 2021: 6,64%)				
7.680.000	CNY	China Government Bond, 2.75%, 01/09/2023	1.095	1,05
2.000.000	CNY	China Government Bond, 3.19%, 11/04/2024	288	0,28
12.860.000	CNY	China Government Bond, 1.99%, 09/04/2025	1.793	1,73
5.190.000	CNY	China Government Bond, 2.85%, 04/06/2027	741	0,71
9.300.000	CNY	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	1.297	1,25
2.450.000	CNY	China Government Bond, 4.09%, 27/04/2035	389	0,37
1.320.000	CNY	China Government Bond, 3.52%, 25/04/2046	189	0,18
2.610.000	CNY	China Government Bond, 4.08%, 22/10/2048	411	0,39
4.290.000	CNY	China Government Bond, 4.33%, 10/11/2061	724	0,70
Cina - Totale			6.927	6,66
Colombia (31 marzo 2021: 0,57%)				
2.144.400.000	COP	Colombian TES, 5.75%, 03/11/2027	434	0,42
225.700.000	COP	Colombian TES, 7.00%, 26/03/2031	46	0,04
378.200.000	COP	Colombian TES, 7.25%, 18/10/2034	74	0,07
Colombia - Totale			554	0,53
Cipro (31 marzo 2021: 0,03%)				
20.000	EUR	Cyprus Government Bond, 2.25%, 16/04/2050	19	0,02
Cipro - Totale			19	0,02
Repubblica ceca (31 marzo 2021: 1,02%)				
			-	-
Danimarca (31 marzo 2021: 1,50%)				
1.709.000	DKK	Denmark Government Bond, 1.50%, 15/11/2023	236	0,23
2.421.000	DKK	Denmark Government Bond, 0.50%, 15/11/2027	323	0,31
657.000	DKK	Denmark Government Bond, 0.50%, 15/11/2029	87	0,08
2.685.000	DKK	Denmark Government Bond, 4.50%, 15/11/2039	574	0,55

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Danimarca (continua)				
625.000	DKK	Denmark Government Bond, 0.25%, 15/11/2052	70	0,07
Danimarca - Totale			1.290	1,24
Finlandia (31 marzo 2021: 1,23%)				
311.000	EUR	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2023	312	0,30
100.000	EUR	Finland Government Bond, 2.00%, 15/04/2024	104	0,10
384.000	EUR	Finland Government Bond, 2.75%, 04/07/2028	434	0,42
128.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2036	112	0,11
80.000	EUR	Finland Government Bond, 0.25%, 15/09/2040	69	0,06
47.000	EUR	Finland Government Bond, 2.63%, 04/07/2042	60	0,06
104.000	EUR	Finland Government Bond, 1.38%, 15/04/2047	113	0,11
26.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2052	20	0,02
Finlandia - Totale			1.224	1,18
Francia (31 marzo 2021: 3,78%)				
65.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2023	65	0,06
352.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2024	352	0,34
360.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2025	357	0,34
450.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	506	0,49
620.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	634	0,61
436.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	439	0,42
104.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	139	0,13
150.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	148	0,14
180.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030	205	0,20
186.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	196	0,19
230.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031 ¹	211	0,20
250.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	372	0,36
150.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035	218	0,21
144.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036	146	0,14
120.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/06/2039	131	0,13
195.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041	302	0,29
70.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045	97	0,09
230.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050	238	0,23
106.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2052	89	0,09
40.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2053	33	0,03
11.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060	19	0,02
Francia - Totale			4.897	4,71
Germania (31 marzo 2021: 9,26%)				
689.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.00%, 15/08/2023 ¹	712	0,69
190.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.25%, 04/01/2024	212	0,20
960.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.75%, 15/02/2024	994	0,96
280.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.50%, 15/05/2024 ¹	289	0,28
150.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2025 ¹	154	0,15
188.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2026 ¹	186	0,18
640.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027 ¹	638	0,61
1.310.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 04/07/2027 ¹	1.727	1,66
928.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028 ¹	918	0,88
380.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.50%, 04/01/2031	545	0,52
277.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2031 ¹	265	0,26
250.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2034	376	0,36
411.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.00%, 04/01/2037 ¹	611	0,59
137.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 04/07/2039	219	0,21
196.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040 ¹	336	0,32
138.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.25%, 04/07/2042 ¹	208	0,20
278.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 04/07/2044	390	0,38
494.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.25%, 15/08/2048 ¹	573	0,55
238.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050 ¹	200	0,19

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Germania (continua)				
108.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2052	89	0,09
Germania - Totale			9.642	9,28
Indonesia (31 marzo 2021: 1,91%)				
8.412.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/06/2025	549	0,53
2.491.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond, 7.25%, 15/02/2026	166	0,16
4.443.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond, 8.25%, 15/05/2029	303	0,29
8.026.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/09/2030	512	0,49
7.168.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond, 7.50%, 15/06/2035	461	0,45
1.220.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond, 6.25%, 15/06/2036	74	0,07
3.654.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond, 8.38%, 15/04/2039	253	0,24
Indonesia - Totale			2.318	2,23
Irlanda (31 marzo 2021: 1,59%)				
334.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.00%, 18/10/2022	335	0,32
27.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.00%, 15/05/2026	27	0,03
340.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.20%, 15/05/2027	334	0,32
160.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.90%, 15/05/2028	162	0,16
90.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.10%, 15/05/2029	92	0,09
70.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.40%, 15/05/2030	79	0,08
23.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.00%, 18/10/2031	21	0,02
20.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.30%, 15/05/2033	20	0,02
36.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.40%, 15/05/2035	33	0,03
180.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.70%, 15/05/2037	192	0,18
196.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.00%, 18/02/2045 ¹	222	0,21
64.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.50%, 15/05/2050	65	0,06
Irlanda - Totale			1.582	1,52
Israele (31 marzo 2021: 0,28%)				
1.625.000	ILS	Israel Government Bond, 3.75%, 31/03/2024	479	0,46
306.000	ILS	Israel Government Bond, 1.00%, 31/03/2030	80	0,08
102.000	ILS	Israel Government Bond, 1.50%, 31/05/2037	24	0,03
293.000	ILS	Israel Government Bond, 5.50%, 31/01/2042	118	0,11
303.000	ILS	Israel Government Bond, 3.75%, 31/03/2047	97	0,09
Israele - Totale			798	0,77
Italia (31 marzo 2021: 3,35%)				
253.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.85%, 15/05/2024	260	0,25
181.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.75%, 01/07/2024	186	0,18
565.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2026	641	0,62
85.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028	88	0,08
536.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	586	0,56
456.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030	518	0,50
16.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.60%, 01/08/2031	14	0,01
337.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035	384	0,37
330.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/09/2038	362	0,35
46.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.80%, 01/03/2041	42	0,04
70.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/09/2046	81	0,08
Italia - Totale			3.162	3,04
Giappone (31 marzo 2021: 5,09%)				
4.300.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 2.20%, 20/03/2051	43	0,04
2.750.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 2.00%, 20/03/2052	26	0,03
31.300.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.60%, 20/03/2023	233	0,22
18.550.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.60%, 20/03/2024	139	0,13
80.350.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.60%, 20/06/2024	603	0,58
4.100.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.40%, 20/09/2025	31	0,03
27.550.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2026	205	0,20
19.950.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2027	148	0,14

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Giappone (continua)				
21.500.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2028	159	0,15
4.000.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2030	30	0,03
12.200.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.50%, 20/09/2036	116	0,11
15.800.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/12/2036	148	0,14
7.900.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/03/2039	75	0,07
16.050.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/03/2040	153	0,15
8.100.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.00%, 20/09/2040	74	0,07
29.250.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.00%, 20/09/2041	269	0,26
25.150.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 1.50%, 20/03/2045	215	0,21
3.550.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 1.60%, 20/06/2045	31	0,03
7.250.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.60%, 20/12/2046	51	0,05
13.000.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/03/2047	96	0,09
6.050.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/12/2047	44	0,04
11.750.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/09/2051	83	0,08
38.800.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/12/2026	315	0,30
33.150.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/03/2027	271	0,26
13.600.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/09/2029	116	0,11
31.850.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.90%, 20/09/2030	270	0,26
43.500.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.00%, 20/03/2031	374	0,36
6.850.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/09/2031	58	0,06
6.500.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/09/2032	55	0,05
15.100.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/09/2033	130	0,13
10.150.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.60%, 20/12/2033	86	0,08
18.550.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.40%, 20/09/2034	155	0,15
17.750.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.40%, 20/03/2036	131	0,13
12.350.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.20%, 20/06/2036	89	0,09
7.500.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.60%, 20/06/2037	57	0,06
		Giappone - Totale	5.079	4,89
		Lettonia (31 marzo 2021: 0,00%)		
100.000	EUR	Latvia Government Bond, 0.00%, 17/03/2031	89	0,08
		Lettonia - Totale	89	0,08
		Lituania (31 marzo 2021: 0,07%)		
56.000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.75%, 06/05/2030	54	0,05
		Lituania - Totale	54	0,05
		Lussemburgo (31 marzo 2021: 0,00%)		
36.000	EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 24/03/2031	33	0,03
		Lussemburgo - Totale	33	0,03
		Malesia (31 marzo 2021: 1,60%)		
1.619.000	MYR	Malaysia Government Bond, 4.09%, 30/11/2023	356	0,34
978.000	MYR	Malaysia Government Bond, 3.48%, 14/06/2024	212	0,20
710.000	MYR	Malaysia Government Bond, 3.90%, 30/11/2026	155	0,15
1.681.000	MYR	Malaysia Government Bond, 4.13%, 09/07/2029	364	0,35
210.000	MYR	Malaysia Government Bond, 2.63%, 15/04/2031	40	0,04
394.000	MYR	Malaysia Government Bond, 4.72%, 15/06/2033	89	0,09
1.358.000	MYR	Malaysia Government Bond, 3.83%, 05/07/2034	279	0,27
842.000	MYR	Malaysia Government Bond, 3.76%, 22/05/2040	164	0,16
655.000	MYR	Malaysia Government Bond, 4.64%, 15/11/2049	140	0,13
		Malesia - Totale	1.799	1,73
		Paesi Bassi (31 marzo 2021: 3,63%)		
398.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2024	398	0,38
87.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2025	87	0,08
894.496	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026	900	0,87
177.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2027	180	0,17
536.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2028	543	0,52

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
403.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2033	474	0,46
83.000	EUR	Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/01/2037	119	0,12
108.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2038	94	0,09
90.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/01/2040	85	0,08
245.000	EUR	Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/01/2042	376	0,36
214.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.75%, 15/01/2047	308	0,30
188.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2052	148	0,14
Paesi Bassi - Totale			3.712	3,57
Nuova Zelanda (31 marzo 2021: 1,08%)				
565.000	NZD	New Zealand Government Bond, 5.50%, 15/04/2023	364	0,35
449.000	NZD	New Zealand Government Bond, 4.50%, 15/04/2027	298	0,29
245.000	NZD	New Zealand Government Bond, 3.00%, 20/04/2029	151	0,15
63.000	NZD	New Zealand Government Bond, 2.00%, 15/05/2032	35	0,03
220.000	NZD	New Zealand Government Bond, 3.50%, 14/04/2033	141	0,13
210.000	NZD	New Zealand Government Bond, 2.75%, 15/04/2037	123	0,12
148.000	NZD	New Zealand Government Bond, 1.75%, 15/05/2041	72	0,07
78.000	NZD	New Zealand Government Bond, 2.75%, 15/05/2051	43	0,04
Nuova Zelanda - Totale			1.227	1,18
Norvegia (31 marzo 2021: 0,75%)				
4.302.000	NOK	Norway Government Bond, 1.75%, 13/03/2025	434	0,42
982.000	NOK	Norway Government Bond, 1.50%, 19/02/2026	97	0,09
775.000	NOK	Norway Government Bond, 2.00%, 26/04/2028	77	0,08
869.000	NOK	Norway Government Bond, 1.38%, 19/08/2030	81	0,08
705.000	NOK	Norway Government Bond, 1.25%, 17/09/2031	65	0,06
Norvegia - Totale			754	0,73
Perù (31 marzo 2021: 0,29%)				
398.000	PEN	Peru Government Bond, 5.94%, 12/02/2029	93	0,09
840.000	PEN	Peru Government Bond, 6.15%, 12/08/2032	196	0,19
Perù - Totale			289	0,28
Romania (31 marzo 2021: 0,27%)				
			-	-
Russia (31 marzo 2021: 1,39%)				
32.393.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ, 4.50%, 16/07/2025 ²	18	0,02
27.328.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ, 6.90%, 23/05/2029 ²	15	0,01
15.646.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ, 6.10%, 18/07/2035 ²	8	0,01
Russia - Totale			41	0,04
Singapore (31 marzo 2021: 1,42%)				
179.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.75%, 01/07/2023	121	0,12
320.000	SGD	Singapore Government Bond, 3.00%, 01/09/2024	218	0,21
508.000	SGD	Singapore Government Bond, 3.50%, 01/03/2027	356	0,34
90.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.63%, 01/05/2028	61	0,06
576.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.88%, 01/09/2030	398	0,38
117.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.25%, 01/08/2036	75	0,07
130.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.38%, 01/07/2039	84	0,08
4.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.75%, 01/04/2042	3	-
150.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.75%, 01/03/2046	102	0,10
100.000	SGD	Singapore Government Bond, 1.88%, 01/03/2050	57	0,05
48.000	SGD	Singapore Government Bond, 1.88%, 01/10/2051	27	0,03
Singapore - Totale			1.502	1,44

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
223.000	EUR	Slovacchia (31 marzo 2021: 0,20%) Slovakia Government Bond, 0.75%, 09/04/2030	218	0,21
		Slovacchia - Totale	218	0,21
147.000	EUR	Slovenia (31 marzo 2021: 0,17%) Slovenia Government Bond, 1.19%, 14/03/2029	148	0,14
		Slovenia - Totale	148	0,14
67.780.000	KRW	Corea del Sud (31 marzo 2021: 8,10%) Korea Treasury, 2.38%, 10/09/2038	46	0,04
856.980.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.38%, 10/03/2023	639	0,61
543.860.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.88%, 10/03/2024	399	0,38
642.600.000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.00%, 10/09/2024	481	0,46
792.240.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.50%, 10/03/2025	567	0,55
720.000.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.25%, 10/06/2025	525	0,51
408.180.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.25%, 10/12/2025	297	0,29
949.690.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.13%, 10/06/2027	677	0,65
120.000.000	KRW	Korea Treasury Bond, 5.50%, 10/03/2028	101	0,10
1.166.090.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.38%, 10/12/2028	833	0,80
127.520.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.38%, 10/12/2029	84	0,08
255.860.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/06/2031	175	0,17
632.060.000	KRW	Korea Treasury Bond, 4.00%, 10/12/2031	508	0,49
310.150.000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.75%, 10/12/2033	247	0,24
589.340.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.63%, 10/09/2035	420	0,40
64.530.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.50%, 10/09/2036	40	0,04
200.440.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.13%, 10/09/2039	112	0,11
626.530.000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.00%, 10/12/2042	473	0,46
43.510.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/03/2046	27	0,03
200.000.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.13%, 10/03/2047	129	0,12
570.000.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.63%, 10/03/2048	405	0,39
1.120.630.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/03/2049	699	0,67
404.760.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.50%, 10/03/2050	222	0,21
333.370.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.88%, 10/03/2051	200	0,19
76.020.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/09/2068	45	0,04
258.400.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.63%, 10/09/2070	132	0,13
		Corea del Sud - Totale	8.483	8,16
289.000	EUR	Spagna (31 marzo 2021: 0,66%) Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2027	288	0,28
110.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	139	0,13
204.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 30/04/2029	210	0,20
126.000	EUR	Spain Government Bond, 0.10%, 30/04/2031	113	0,11
3.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2044	5	–
50.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2071	36	0,04
		Spagna - Totale	791	0,76
165.000	SEK	Svezia (31 marzo 2021: 1,06%) Sweden Government Bond, 1.50%, 13/11/2023	16	0,02
2.560.000	SEK	Sweden Government Bond, 2.50%, 12/05/2025	258	0,25
2.920.000	SEK	Sweden Government Bond, 1.00%, 12/11/2026	280	0,27
940.000	SEK	Sweden Government Bond, 0.75%, 12/05/2028	88	0,08
650.000	SEK	Sweden Government Bond, 0.75%, 12/11/2029	61	0,06
1.375.000	SEK	Sweden Government Bond, 3.50%, 30/03/2039	176	0,17
160.000	SEK	Sweden Government Bond, 0.50%, 24/11/2045	13	0,01
250.000	SEK	Sweden Government Bond, 1.38%, 23/06/2071	19	0,02
		Svezia - Totale	911	0,88
185.000	CHF	Svizzera (31 marzo 2021: 1,18%) Swiss Confederation Government Bond, 1.25%, 11/06/2024	186	0,18
58.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 4.00%, 08/04/2028	69	0,07

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Svizzera (continua)				
220.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 0.00%, 22/06/2029	209	0,20
89.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 0.50%, 27/05/2030	87	0,08
46.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 2.25%, 22/06/2031	52	0,05
178.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 2.50%, 08/03/2036	215	0,21
155.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 1.50%, 30/04/2042	173	0,17
30.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 0.50%, 28/06/2045	29	0,03
38.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 0.50%, 24/05/2055	36	0,03
59.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 2.00%, 25/06/2064	87	0,08
Svizzera - Totale			1.143	1,10
Tailandia (31 marzo 2021: 2,56%)				
7.205.000	THB	Thailand Government Bond, 3.63%, 16/06/2023	202	0,19
13.236.000	THB	Thailand Government Bond, 1.45%, 17/12/2024	360	0,35
12.808.000	THB	Thailand Government Bond, 1.60%, 17/12/2029	330	0,32
1.861.000	THB	Thailand Government Bond, 2.00%, 17/12/2031	49	0,05
8.721.000	THB	Thailand Government Bond, 3.40%, 17/06/2036	245	0,23
866.000	THB	Thailand Government Bond, 2.00%, 17/06/2042	18	0,02
5.230.000	THB	Thailand Government Bond, 4.68%, 29/06/2044	167	0,16
3.851.000	THB	Thailand Government Bond, 4.85%, 17/06/2061	134	0,13
1.870.000	THB	Thailand Government Bond, 4.00%, 17/06/2066	56	0,05
Tailandia - Totale			1.561	1,50
Regno Unito (31 marzo 2021: 8,59%)				
675.000	GBP	UK Treasury, 0.75%, 22/07/2023 ¹	794	0,76
238.000	GBP	UK Treasury, 2.25%, 07/09/2023 ¹	285	0,27
560.000	GBP	UK Treasury, 2.75%, 07/09/2024 ¹	684	0,66
260.000	GBP	UK Treasury, 5.00%, 07/03/2025	339	0,33
181.000	GBP	UK Treasury, 0.13%, 31/01/2028 ¹	198	0,19
117.000	GBP	UK Treasury, 6.00%, 07/12/2028	178	0,17
130.000	GBP	UK Treasury, 0.50%, 31/01/2029	144	0,14
315.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032	464	0,45
561.000	GBP	UK Treasury, 0.63%, 31/07/2035	572	0,55
191.000	GBP	UK Treasury, 1.75%, 07/09/2037	224	0,22
101.000	GBP	UK Treasury, 1.25%, 22/10/2041	108	0,10
415.000	GBP	UK Treasury, 4.50%, 07/12/2042	717	0,69
73.000	GBP	UK Treasury, 0.88%, 31/01/2046	71	0,07
61.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2046	107	0,10
163.000	GBP	UK Treasury, 1.50%, 22/07/2047	181	0,17
64.000	GBP	UK Treasury, 1.75%, 22/01/2049	75	0,07
120.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2049	218	0,21
180.000	GBP	UK Treasury, 0.63%, 22/10/2050	159	0,15
30.000	GBP	UK Treasury, 3.75%, 22/07/2052	52	0,05
103.000	GBP	UK Treasury, 1.63%, 22/10/2054	119	0,11
233.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2055	453	0,44
112.000	GBP	UK Treasury, 1.75%, 22/07/2057	134	0,13
28.000	GBP	UK Treasury, 4.00%, 22/01/2060	55	0,05
128.000	GBP	UK Treasury, 2.50%, 22/07/2065	192	0,19
107.000	GBP	UK Treasury, 3.50%, 22/07/2068	203	0,20
32.000	GBP	UK Treasury, 1.63%, 22/10/2071	38	0,04
Regno Unito - Totale			6.764	6,51
Stati Uniti (31 marzo 2021: 10,45%)				
284.000	USD	US Treasury, 1.75%, 15/05/2023	255	0,25
670.000	USD	US Treasury, 2.88%, 30/11/2023	609	0,59
385.000	USD	US Treasury, 0.75%, 31/12/2023	337	0,32
605.000	USD	US Treasury, 2.25%, 31/12/2023	544	0,52
520.000	USD	US Treasury, 2.75%, 15/02/2024	471	0,45
555.000	USD	US Treasury, 2.00%, 30/04/2024	495	0,48
1.292.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/11/2024	1.154	1,11

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Stati Uniti (continua)				
1.460.000	USD	US Treasury, 1.75%, 31/12/2024	1.286	1,24
613.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/11/2025	545	0,52
300.000	USD	US Treasury, 1.63%, 15/02/2026	261	0,25
359.000	USD	US Treasury, 1.50%, 15/08/2026	309	0,30
299.000	USD	US Treasury, 1.63%, 30/09/2026	259	0,25
789.000	USD	US Treasury, 1.25%, 30/11/2026	671	0,65
330.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/02/2027	293	0,28
234.000	USD	US Treasury, 1.13%, 28/02/2027	197	0,19
50.000	USD	US Treasury, 2.38%, 15/05/2027	45	0,04
198.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/08/2027	176	0,17
365.000	USD	US Treasury, 0.50%, 31/10/2027	295	0,28
662.000	USD	US Treasury, 1.25%, 31/03/2028	555	0,53
267.000	USD	US Treasury, 1.50%, 30/11/2028	226	0,22
282.000	USD	US Treasury, 2.63%, 15/02/2029	256	0,25
138.000	USD	US Treasury, 2.38%, 15/05/2029	124	0,12
403.000	USD	US Treasury, 1.50%, 15/02/2030	340	0,33
303.000	USD	US Treasury, 0.63%, 15/08/2030	237	0,23
868.000	USD	US Treasury, 0.88%, 15/11/2030	691	0,66
47.000	USD	US Treasury, 5.38%, 15/02/2031	52	0,05
85.000	USD	US Treasury, 1.25%, 15/08/2031	69	0,07
370.000	USD	US Treasury, 4.50%, 15/02/2036	421	0,41
108.000	USD	US Treasury, 1.13%, 15/05/2040	77	0,07
216.000	USD	US Treasury, 4.25%, 15/11/2040	243	0,23
127.500	USD	US Treasury, 1.88%, 15/02/2041	102	0,10
43.000	USD	US Treasury, 4.75%, 15/02/2041	51	0,05
12.000	USD	US Treasury, 4.38%, 15/05/2041	14	0,01
288.000	USD	US Treasury, 2.00%, 15/11/2041	234	0,23
258.000	USD	US Treasury, 3.13%, 15/11/2041	250	0,24
60.000	USD	US Treasury, 2.88%, 15/05/2043	56	0,05
239.000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/05/2045	228	0,22
231.000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/02/2047	224	0,21
90.000	USD	US Treasury, 2.75%, 15/08/2047	84	0,08
170.000	USD	US Treasury, 2.75%, 15/11/2047	159	0,15
212.000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/02/2048	208	0,20
70.000	USD	US Treasury, 3.13%, 15/05/2048	70	0,07
125.000	USD	US Treasury, 2.88%, 15/05/2049	121	0,12
247.000	USD	US Treasury, 1.25%, 15/05/2050	166	0,16
278.000	USD	US Treasury, 1.38%, 15/08/2050	193	0,19
71.000	USD	US Treasury, 1.88%, 15/02/2051	56	0,05
75.000	USD	US Treasury, 2.00%, 15/08/2051	61	0,06
295.000	USD	US Treasury, 1.88%, 15/11/2051	233	0,22
		Stati Uniti - Totale	14.003	13,47
Totale investimenti in titoli di Stato			102.569	98,67
Totale investimenti in obbligazioni			102.569	98,67

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine³				
Buy AUD 350,000; Sell USD 254,929	J.P. Morgan	04/04/2022	7	0,01
Buy CAD 320,000; Sell USD 250,569	Deutsche Bank	04/04/2022	5	0,01
Buy CAD 130,000; Sell USD 101,644	Bank of America	04/04/2022	2	–
Buy CAD 120,000; Sell USD 94,622	J.P. Morgan	04/04/2022	1	–
Buy CZK 16,860,000; Sell USD 712,914	BNY Mellon	04/04/2022	50	0,05
Buy EUR 80,000; Sell USD 87,429	Standard Chartered	04/04/2022	1	–
Buy EUR 64,000; Sell USD 69,868	Bank of America	04/04/2022	1	–
Buy GBP 390,000; Sell USD 508,888	Standard Chartered	04/04/2022	4	–
Buy RON 1,870,000; Sell USD 413,115	UBS	04/04/2022	7	0,01
Buy RON 60,000; Sell USD 13,261 ⁴	Barclays	04/04/2022	–	–
Buy SEK 300,000; Sell USD 31,816 ⁴	J.P. Morgan	04/04/2022	–	–
Buy SGD 30,000; Sell USD 22,097 ⁴	J.P. Morgan	04/04/2022	–	–
Buy USD 1,511,368; Sell CHF 1,390,000	BNP Paribas	04/04/2022	1	–
Buy USD 7,394,845; Sell CNY 46,809,000	J.P. Morgan	06/04/2022	19	0,02
Buy USD 515,854; Sell CNY 3,270,000	HSBC	06/04/2022	1	–
Buy USD 1,584,354; Sell DKK 10,495,000	J.P. Morgan	04/04/2022	13	0,01
Buy USD 1,192,195; Sell EUR 1,060,000	J.P. Morgan	04/04/2022	12	0,01
Buy USD 4,143,010; Sell GBP 3,090,000	Morgan Stanley	04/04/2022	67	0,06
Buy USD 3,311,776; Sell GBP 2,470,000	HSBC	04/04/2022	54	0,05
Buy USD 827,172; Sell GBP 617,000	NatWest Markets	04/04/2022	13	0,01
Buy USD 330,962; Sell GBP 250,000	Bank of America	04/04/2022	2	–
Buy USD 28,399; Sell HUF 9,366,000 ⁴	UBS	04/04/2022	–	–
Buy USD 2,753,897; Sell IDR 39,466,094,000	Citibank	15/06/2022	9	0,01
Buy USD 3,020,025; Sell JPY 348,609,000	State Street	04/04/2022	133	0,13
Buy USD 3,019,957; Sell JPY 348,610,000	RBC	04/04/2022	133	0,13
Buy USD 2,078,712; Sell MYR 8,715,000	Morgan Stanley	15/06/2022	9	0,01
Buy USD 487,029; Sell RON 2,159,000	Barclays	04/04/2022	1	–
Buy USD 1,854,830; Sell THB 60,647,000	Morgan Stanley	04/04/2022	28	0,03

Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: 1,19%)

573 0,55

Contratti di cambio a termine³

Buy AUD 110,000; Sell USD 82,649 ⁴	J.P. Morgan	04/04/2022	–	–
Buy CHF 110,000; Sell USD 119,675 ⁴	Deutsche Bank	04/04/2022	–	–
Buy CHF 40,000; Sell USD 43,667 ⁴	J.P. Morgan	04/04/2022	–	–
Buy DKK 400,000; Sell USD 60,481	J.P. Morgan	04/04/2022	(1)	–
Buy EUR 360,000; Sell USD 403,316	RBC	04/04/2022	(3)	–
Buy EUR 39,050,000; Sell USD 43,780,127	Barclays	04/04/2022	(298)	(0,29)
Buy EUR 39,053,658; Sell USD 43,822,110	Bank of America	04/04/2022	(332)	(0,32)
Buy GBP 90,000; Sell USD 120,797	J.P. Morgan	04/04/2022	(2)	–
Buy JPY 5,540,000; Sell USD 48,134	J.P. Morgan	04/04/2022	(2)	–
Buy THB 718,000; Sell USD 21,956 ⁴	Standard Chartered	04/04/2022	–	–
Buy USD 72,719; Sell AUD 100,000	J.P. Morgan	04/04/2022	(2)	–
Buy USD 4,621,517; Sell AUD 6,388,782	Bank of America	04/04/2022	(158)	(0,15)
Buy USD 4,611,636; Sell AUD 6,385,000	BNP Paribas	04/04/2022	(165)	(0,16)
Buy USD 68,104; Sell CAD 87,000	Bank of America	04/04/2022	(1)	–
Buy USD 5,292,301; Sell CAD 6,740,000	Citibank	04/04/2022	(93)	(0,09)
Buy USD 5,290,052; Sell CAD 6,738,000	BNP Paribas	04/04/2022	(94)	(0,09)
Buy USD 39,745; Sell CLP 32,462,000	Morgan Stanley	15/06/2022	(1)	–
Buy USD 631,317; Sell COP 2,407,400,000	Morgan Stanley	15/06/2022	(3)	–
Buy USD 787,845; Sell CZK 17,589,000	UBS	04/04/2022	(12)	(0,01)
Buy USD 211,240; Sell EUR 190,000 ⁴	J.P. Morgan	04/04/2022	–	–
Buy USD 77,343; Sell EUR 70,000	Bank of America	04/04/2022	(1)	–
Buy USD 77,139; Sell EUR 70,000	Standard Chartered	04/04/2022	(1)	–
Buy USD 342,555; Sell EUR 310,000	State Street	04/04/2022	(2)	–
Buy USD 701,753; Sell EUR 640,000	UBS	04/04/2022	(9)	(0,01)
Buy USD 1,118,011; Sell EUR 1,020,000	HSBC	04/04/2022	(15)	(0,02)
Buy USD 69,463; Sell GBP 53,000 ⁴	UBS	04/04/2022	–	–
Buy USD 952,478; Sell ILS 3,082,000	UBS	04/04/2022	(12)	(0,01)

NM0822U-2330320-188/257

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine³ (continua)				
Buy USD 9,654,426; Sell KRW 11,874,364,812	Morgan Stanley	15/06/2022	(112)	(0,11)
Buy USD 39,295; Sell MXN 808,000	J.P. Morgan	04/04/2022	(1)	–
Buy USD 34,850; Sell MXN 730,000	Citibank	04/04/2022	(2)	–
Buy USD 887,898; Sell NOK 7,875,000	Citibank	04/04/2022	(11)	(0,01)
Buy USD 1,393,272; Sell NZD 2,070,000	Deutsche Bank	04/04/2022	(42)	(0,04)
Buy USD 113,988; Sell PEN 427,000 ⁴	Morgan Stanley	15/06/2022	–	–
Buy USD 218,381; Sell PEN 820,000	Bank of America	15/06/2022	(1)	–
Buy USD 50,311; Sell PLN 211,000 ⁴	UBS	04/04/2022	–	–
Buy USD 34,792; Sell PLN 150,000	J.P. Morgan	04/04/2022	(1)	–
Buy USD 1,100,616; Sell SEK 10,407,000	RBC	04/04/2022	(15)	(0,02)
Buy USD 1,785,869; Sell SGD 2,426,000	J.P. Morgan	04/04/2022	(6)	(0,01)

Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: (2,80)%)

(1.398) (1,34)

	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	103.142	99,22
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico	(1.398)	(1,34)
Liquidità e garanzia liquida	914	0,88
Altre attività e passività	1.292	1,24
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	103.950	100,00

Analisi del totale attività

	% del totale attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	94,09
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato	3,19
Strumenti finanziari derivati OTC	0,54
Altre attività	2,18
Totale attività	100,00

¹Titolo parzialmente o completamente in prestito.

²Questi titoli sono stati valutati in consultazione con il Gestore. Questi titoli sono stati stimati in base al valore equo, valutati in termini di eventi societari o sospesi alla fine del periodo e stimati in base all'ultimo prezzo negoziato.

³I contratti di cambio a termine sottoscritti con una controparte che ha la stessa divisa di acquisto, divisa di vendita e data di scadenza saranno presentati su base aggregata. Non esiste alcuna compensazione di posizioni attive e passive.

⁴Gli investimenti inferiori a EUR 500 sono stati arrotondati a zero.

Strumenti finanziari derivati

	Valore dell'esposizione Migliaia di EUR
Contratti di cambio a termine	215.083

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 59,95%)				
Irlanda (31 marzo 2021: 59,95%)				
151.077	EUR	BlackRock Global High Yield ESG e Credit Screened Fund - Classe Z EUR coperta ad accumulazione ¹	15.988	17,75
4.951	EUR	BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund - Azioni Agency ¹	542	0,60
1.037.777	EUR	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro coperta ad accumulazione ¹	10.349	11,49
1.361.633	EUR	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating ¹	13.476	14,96
1.255.264	EUR	iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni D EUR coperta ad accumulazione ¹	11.940	13,26
		Irlanda - Totale	52.295	58,06
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			52.295	58,06
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			52.295	58,06
ETF (31 marzo 2021: 33,88%)				
Irlanda (31 marzo 2021: 33,88%)				
167.372	EUR	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	966	1,07
130.033	EUR	iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist) ^{1/2}	12.549	13,93
8.553	EUR	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	2.077	2,31
201.167	EUR	iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist) ¹	16.923	18,79
		Irlanda - Totale	32.515	36,10
Totale investimenti in ETF			32.515	36,10
OBBLIGAZIONI				
Titoli di Stato (31 marzo 2021: 3,40%)				
		Francia (31 marzo 2021: 0,81%)	-	-
		Italia (31 marzo 2021: 0,80%)	-	-
		Spagna (31 marzo 2021: 0,81%)	-	-
		Stati Uniti (31 marzo 2021: 0,98%)	-	-
Totale investimenti in titoli di Stato			-	-
Totale investimenti in obbligazioni			-	-

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto		
Contratti di cambio a termine³						
Buy EUR 3,445,971; Sell USD 3,790,000	Toronto-Dominion Bank	06/07/2022	53	0,06		
Buy EUR 3,441,618; Sell USD 3,785,567	HSBC	06/07/2022	52	0,06		
Buy EUR 3,445,470; Sell USD 3,790,000	Morgan Stanley	06/07/2022	52	0,06		
Buy EUR 3,441,966; Sell USD 3,790,000	Barclays	06/07/2022	49	0,05		
Buy EUR 3,440,469; Sell USD 3,790,000	BNP Paribas	06/07/2022	47	0,05		
Buy USD 614,552; Sell EUR 546,105	BNP Paribas	06/04/2022	7	0,01		
Buy USD 629,649; Sell EUR 560,858	State Street	06/04/2022	5	-		
Buy USD 68,656; Sell EUR 60,414	HSBC	06/04/2022	1	-		
Buy USD 388,180; Sell EUR 347,994	J.P. Morgan	06/04/2022	1	-		
Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: 0,06%)			267	0,29		
Contratti di cambio a termine³						
Buy EUR 3,659,527; Sell USD 4,145,000	Morgan Stanley	06/04/2022	(66)	(0,07)		
Buy EUR 3,658,678; Sell USD 4,145,000	Goldman Sachs	06/04/2022	(66)	(0,07)		
Buy EUR 3,657,870; Sell USD 4,145,000	BNP Paribas	06/04/2022	(67)	(0,07)		
Buy EUR 3,663,725; Sell USD 4,153,979	Toronto-Dominion Bank	06/04/2022	(69)	(0,08)		
Buy EUR 3,655,140; Sell USD 4,145,000	Barclays	06/04/2022	(70)	(0,08)		
Buy USD 3,790,000; Sell EUR 3,454,061	BNP Paribas	06/04/2022	(48)	(0,05)		
Buy USD 3,877,375; Sell EUR 3,534,999	Barclays	06/04/2022	(51)	(0,06)		
Buy USD 3,790,000; Sell EUR 3,459,134	Morgan Stanley	06/04/2022	(53)	(0,06)		
Buy USD 3,785,567; Sell EUR 3,455,245	HSBC	06/04/2022	(53)	(0,06)		
Buy USD 3,790,000; Sell EUR 3,459,607	Toronto-Dominion Bank	06/04/2022	(54)	(0,06)		
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: (0,91)%)			(597)	(0,66)		
N. di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti future						
Giappone (31 marzo 2021 0,00%)⁴					-	-
Stati Uniti (31 marzo 2021: 0,00%)						
(24)	USD	(2.400.000)	US 10 Year Ultra Bond	21/06/2022	101	0,11
Stati Uniti - Totale					101	0,11
Totale utili non realizzati su contratti future (31 marzo 2021: 0,00%)⁴					101	0,11
Giappone (31 marzo 2021: 0,00%)						
2	JPY	200.000.000	Japan 10 Year Bond	13/06/2022	(13)	(0,01)
Giappone - Totale					(13)	(0,01)
Totale perdite non realizzate su contratti future (31 marzo 2021: 0,00%)					(13)	(0,01)

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			85.178	94,56
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico			(610)	(0,67)
Liquidità e liquidità a margine			41	0,05
Strumenti liquidi equivalenti				
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 3,33%) BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0) ¹		
53.763	EUR		5.287	5,87
Totale in strumenti liquidi equivalenti			<u>5.287</u>	<u>5,87</u>
Altre attività e passività			171	0,19
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			<u>90.067</u>	<u>100,00</u>

	% del totale attività
Analisi del totale attività	
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	35,79
Organismi di investimento collettivo	63,38
Strumenti finanziari derivati negoziati in un mercato regolamentato	0,11
Strumenti finanziari derivati OTC	0,29
Altre attività	0,43
Totale attività	<u>100,00</u>

¹Una parte correlata al Fondo.

²Titolo parzialmente o completamente in prestito.

³I contratti di cambio a termine sottoscritti con una controparte che ha la stessa divisa di acquisto, divisa di vendita e data di scadenza saranno presentati su base aggregata. Non esiste alcuna compensazione di posizioni attive e passive.

⁴Percentuale del valore patrimoniale netto dell'anno precedente arrotondata allo 0,00%.

	Valore dell'esposizione Migliaia di EUR
Strumenti finanziari derivati	
Contratti di cambio a termine	54.297
Contratti future	5.138

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (31 marzo 2021: 84,71%)				
Bermuda (31 marzo 2021: 0,56%)				
83.600	HKD	China Gas Holdings Ltd.	107	0,03
186.000	HKD	China Resources Gas Group Ltd.	789	0,20
1.366	USD	Credicorp Ltd.	235	0,06
19.571	USD	Genpact Ltd.	852	0,22
308.000	HKD	Kunlun Energy Co. Ltd.	268	0,07
1.445.000	HKD	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	1.263	0,33
		Bermuda - Totale	3.514	0,91
Brasile (31 marzo 2021: 1,14%)				
739.711	USD	Ambev SA ADR	2.386	0,62
226.856	USD	Banco Bradesco SA, Preference ADR	1.051	0,27
17.815	USD	Embraer SA ADR	225	0,06
		Brasile - Totale	3.662	0,95
Isole Cayman (31 marzo 2021: 23,79%)				
1.653.500	HKD	3SBio, Inc.	1.344	0,35
821.256	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	11.782	3,06
78.800	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	990	0,26
4.846	USD	Autohome, Inc. ADR	147	0,04
42.300	HKD	Baidu, Inc. 'A'	764	0,20
12.794	USD	Baidu, Inc. ADR	1.693	0,44
1.299	USD	BeiGene Ltd. ADR	245	0,06
126.000	TWD	Bizlink Holding, Inc.	1.303	0,34
78.000	TWD	Chailease Holding Co. Ltd.	691	0,18
312.000	HKD	China Feihe Ltd. ¹	309	0,08
887.000	HKD	China Hongqiao Group Ltd. ¹	1.182	0,31
141.000	HKD	China Medical System Holdings Ltd.	222	0,06
572.000	HKD	China Resources Cement Holdings Ltd. ¹	477	0,12
850.500	HKD	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	926	0,24
294.000	HKD	Chinasoft International Ltd.	244	0,06
2.666.000	HKD	Country Garden Holdings Co. Ltd., REIT	2.054	0,53
71.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co. Ltd., REIT	305	0,08
208.000	HKD	Dongyue Group Ltd.	286	0,07
93.600	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	1.404	0,37
707.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	1.115	0,29
61.183	USD	Hello Group, Inc. 'A'	355	0,09
92.500	HKD	Innovent Biologics, Inc.	319	0,08
66.935	HKD	JD.com, Inc. 'A'	1.999	0,52
18.701	USD	KE Holdings, Inc., REIT ADR	231	0,06
215.000	HKD	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	112	0,03
24.745	USD	Li Auto, Inc. ADR	639	0,17
140.500	HKD	Li Ning Co. Ltd.	1.212	0,32
165.000	HKD	Logan Group Co. Ltd., REIT	47	0,01
56.299	USD	Lufax Holding Ltd. ADR	313	0,08
108.800	HKD	Meituan 'B'	2.164	0,56
110.055	HKD	NetEase, Inc.	2.022	0,53
38.790	USD	NIO, Inc. ADR 'A'	817	0,21
8.000	TWD	Parade Technologies Ltd.	505	0,13
9.950	USD	Pinduoduo, Inc. ADR	399	0,10
124.000	HKD	Shimao Services Holdings Ltd., REIT	67	0,02
4.000	TWD	Silergy Corp.	479	0,12
579.000	HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd.	361	0,09
348.000	HKD	SSY Group Ltd.	157	0,04
857.000	HKD	Sunac China Holdings Ltd., REIT	501	0,13
12.600	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	203	0,05
232.300	HKD	Tencent Holdings Ltd.	11.106	2,89
406.000	HKD	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	684	0,18
23.234	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	537	0,14
1.002.000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	873	0,23

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Isole Cayman (continua)				
41.376	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	373	0,10
229.500	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	1.909	0,50
10.429	USD	XPeng, Inc. ADR	288	0,08
110.500	HKD	Xtep International Holdings Ltd.	167	0,04
7.972	USD	ZTO Express Cayman, Inc. ADR	199	0,05
		Isole Cayman - Totale	56.521	14,69
Cile (31 marzo 2021: 0,39%)				
4.494.190	CLP	Banco Santander Chile	253	0,07
1.360.657	CLP	Enel Americas SA	163	0,04
		Total Chile	416	0,11
Cina (31 marzo 2021: 10,76%)				
129.100	CNY	37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	477	0,12
149.000	HKD	A-Living Smart City Services Co. Ltd., REIT	208	0,05
2.934.000	HKD	Angang Steel Co. Ltd. 'H'	1.354	0,35
24.400	CNY	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'A'	659	0,17
7.900	CNY	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'	457	0,12
1.954.000	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	655	0,17
2.356.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	949	0,25
990.800	CNY	Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	797	0,21
36.100	CNY	Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	213	0,06
26.200	CNY	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd. 'A'	1.147	0,30
2.577.100	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	1.748	0,45
43.800	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	1.586	0,41
41.500	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	1.190	0,31
100	CNY	China Construction Bank Corp. 'A' ²	—	—
2.782.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	2.094	0,54
172.400	CNY	China Jushi Co. Ltd. 'A'	414	0,11
324.600	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	2.393	0,62
349.500	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	2.748	0,71
278.500	HKD	China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	105	0,03
169.800	CNY	China Molybdenum Co. Ltd. 'A'	139	0,04
633.000	HKD	China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	330	0,09
3.742.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	1.880	0,49
468.775	CNY	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	1.543	0,40
104.500	HKD	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	241	0,06
3.100	CNY	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	250	0,07
87.400	CNY	Do-Fluoride New Materials Co. Ltd. 'A'	542	0,14
33.200	CNY	Ganfeng Lithium Co. Ltd. 'A'	657	0,17
27.000	HKD	Ganfeng Lithium Co. Ltd. 'H'	386	0,10
114.600	HKD	GF Securities Co. Ltd. 'H'	163	0,04
222.400	CNY	GoerTek, Inc. 'A'	1.205	0,31
677.500	HKD	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	1.087	0,28
313.300	CNY	Haitong Securities Co. Ltd. 'A'	509	0,13
42.100	HKD	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'H'	512	0,13
510.000	HKD	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	783	0,20
8.600	CNY	Imeik Technology Development Co. Ltd. 'A'	644	0,17
3.470.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	2.133	0,56
32.600	CNY	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	106	0,03
47.400	CNY	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	314	0,08
12.600	CNY	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	369	0,10
606.000	HKD	Maanshan Iron & Steel Co. Ltd. 'H'	244	0,06
233.100	CNY	NavInfo Co. Ltd. 'A'	513	0,13
159.000	HKD	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	444	0,12
2.978.700	CNY	PetroChina Co. Ltd. 'A'	2.588	0,67
3.184.000	HKD	PetroChina Co. Ltd. 'H'	1.655	0,43
28.800	CNY	Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	536	0,14
28.400	HKD	Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'H'	347	0,09
741.500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' ¹	5.271	1,37

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Cina (continua)				
225.700	CNY	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	192	0,05
916.443	CNY	Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd. 'A'	587	0,15
39.100	CNY	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	502	0,13
648.000	HKD	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. 'H'	135	0,04
102.800	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	235	0,06
5.200	CNY	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	431	0,11
30.000	CNY	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	531	0,14
216.724	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	3.443	0,90
102.000	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	154	0,04
775.900	CNY	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	1.387	0,36
898.000	HKD	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	1.384	0,36
629.000	CNY	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'A'	657	0,17
1.819.400	HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	1.158	0,30
123.200	HKD	ZTE Corp. 'H'	252	0,07
		Cina - Totale	55.633	14,46
Colombia (31 marzo 2021: 0,40%)				
16.130	USD	Bancolombia SA, Preference ADR	688	0,18
		Colombia - Totale	688	0,18
Repubblica ceca (31 marzo 2021: 0,00%)				
4.829	CZK	Komerční banka A/S	189	0,05
		Repubblica Ceca - Totale	189	0,05
Grecia (31 marzo 2021: 0,00%)				
76.228	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	1.400	0,36
19.286	EUR	JUMBO SA	290	0,08
42.919	EUR	OPAP SA	628	0,16
63.033	EUR	Piraeus Financial Holdings SA	99	0,03
		Grecia - Totale	2.417	0,63
Hong Kong (31 marzo 2021: 1,64%)				
50.500	HKD	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	160	0,04
74.000	HKD	BYD Electronic International Co. Ltd.	149	0,04
16.000	HKD	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	98	0,03
210.000	HKD	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	396	0,10
167.800	HKD	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	206	0,05
1.227.920	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1.420	0,37
1.942.000	HKD	Lenovo Group Ltd. ¹	2.112	0,55
672.500	HKD	Sun Art Retail Group Ltd.	244	0,06
		Hong Kong - Totale	4.785	1,24
Ungheria (31 marzo 2021: 0,22%)				
139.830	HUF	MOL Hungarian Oil & Gas plc	1.248	0,33
29.932	HUF	OTP Bank Nyrt.	1.123	0,29
		Ungheria - Totale	2.371	0,62
India (31 marzo 2021: 1,32%)				
93.387	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	5.728	1,49
		India - Totale	5.728	1,49
Indonesia (31 marzo 2021: 0,10%)				
532.100	IDR	Astra International Tbk. PT	245	0,06
1.633.200	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	905	0,24
934.200	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	513	0,13

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Indonesia (continua)				
937.600	IDR	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	539	0,14
6.060.400	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	1.969	0,51
8.652.900	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	845	0,22
920.100	IDR	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	294	0,08
218.900	IDR	Vale Indonesia Tbk. PT	102	0,03
		Indonesia - Totale	5.412	1,41
Isola di Man (31 marzo 2021: 0,14%)				
43.721	ZAR	NEPI Rockcastle plc, REIT	291	0,07
		Isola di Man - Totale	291	0,07
Malesia (31 marzo 2021: 1,72%)				
239.400	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	304	0,08
402.000	MYR	Malayan Banking Bhd.	854	0,22
94.600	MYR	Maxis Bhd.	89	0,02
35.200	MYR	PPB Group Bhd.	142	0,04
832.000	MYR	RHB Bank Bhd.	1.180	0,31
962.400	MYR	Sime Darby Bhd.	546	0,14
102.900	MYR	Sime Darby Plantation Bhd.	121	0,03
565.600	MYR	Tenaga Nasional Bhd.	1.211	0,32
		Malesia - Totale	4.447	1,16
Messico (31 marzo 2021: 1,34%)				
397.886	MXN	Alfa SAB de CV 'A'	301	0,08
162.579	MXN	Asea SAB de CV	402	0,10
382.014	MXN	Arca Continental SAB de CV	2.583	0,67
169.861	MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	932	0,24
24.621	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	1.353	0,35
3.750	MXN	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	31	0,01
3.707	USD	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR	221	0,06
345.699	MXN	Grupo Bimbo SAB de CV 'A'	1.039	0,27
156.912	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	1.177	0,31
7.525	MXN	Industrias Penoles SAB de CV	95	0,02
391.672	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.602	0,42
		Messico - Totale	9.736	2,53
Filippine (31 marzo 2021: 0,00%)³				
5	PHP	Ayala Corp., REIT ²	–	–
23.340	PHP	International Container Terminal Services, Inc.	101	0,03
113.740	PHP	Metropolitan Bank & Trust Co.	125	0,03
35.420	PHP	SM Investments Corp.	620	0,16
191.640	PHP	Universal Robina Corp.	448	0,12
		Filippine - Totale	1.294	0,34
Polonia (31 marzo 2021: 0,07%)				
18.321	PLN	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	334	0,09
		Polonia - Totale	334	0,09
Qatar (31 marzo 2021: 0,87%)				
97.439	QAR	Industries Qatar QSC	505	0,13
384.169	QAR	Masraf Al Rayan QSC	542	0,14
26.087	QAR	Qatar Electricity & Water Co. QSC	130	0,03
60.096	QAR	Qatar Islamic Bank SAQ	391	0,10
290.823	QAR	Qatar National Bank QPSC	1.835	0,48
		Qatar - Totale	3.403	0,88

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Russia (31 marzo 2021: 3,39%)				
2.082.843	RUB	Alrosa PJSC ⁴	1	–
41.298	RUB	LUKOIL PJSC ^{2/4}	–	–
17.720	USD	LUKOIL PJSC ADR ^{2/4}	–	–
3.024	RUB	MMC Norilsk Nickel PJSC ^{2/4}	–	–
21.749	USD	Mobile TeleSystems PJSC ADR ^{2/4}	–	–
4.351	USD	Novatek PJSC ^{2/4}	–	–
13.465	RUB	Severstal PAO ^{2/4}	–	–
121.387	RUB	Tatneft PJSC ^{2/4}	–	–
		Russia - Totale	1	–
Arabia Saudita (31 marzo 2021: 1,67%)				
118.891	SAR	Al Rajhi Bank	5.083	1,32
1	SAR	Aldrees Petroleum and Transport Services Co. ²	–	–
173.572	SAR	Alinma Bank	1.796	0,47
12.353	SAR	Almarai Co. JSC	168	0,04
1	SAR	Arabian Centres Co. Ltd., REIT ²	–	–
1	SAR	Bank Al-Jazira ²	–	–
15.861	SAR	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	802	0,21
23.124	SAR	Etihad Etisalat Co.	254	0,07
86.683	SAR	Rabigh Refining & Petrochemical Co.	653	0,17
11.118	SAR	Sahara International Petrochemical Co.	159	0,04
34.036	SAR	Saudi Arabian Mining Co.	1.211	0,32
101.003	SAR	Saudi Arabian Oil Co.	1.161	0,30
128.907	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	4.495	1,17
50.664	SAR	Seera Group Holding	285	0,07
		Totale Arabia Saudita	16.067	4,18
Sudafrica (31 marzo 2021: 5,89%)				
889	ZAR	Anglo American Platinum Ltd.	122	0,03
26.019	ZAR	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	353	0,09
229.867	ZAR	AVI Ltd.	1.134	0,29
68.455	ZAR	Bidvest Group Ltd. (The)	1.048	0,27
11.510	ZAR	Capitec Bank Holdings Ltd.	1.844	0,48
600.641	ZAR	FirstRand Ltd.	3.173	0,83
201.833	ZAR	Foschini Group Ltd. (The)	2.039	0,53
43.600	ZAR	Gold Fields Ltd.	680	0,18
15.625	ZAR	Impala Platinum Holdings Ltd.	241	0,06
215.994	ZAR	Life Healthcare Group Holdings Ltd. ¹	344	0,09
12	ZAR	Mr Price Group Ltd. ²	–	–
39.768	ZAR	MTN Group Ltd.	517	0,13
2.795	ZAR	Naspers Ltd. 'N'	318	0,08
67.742	ZAR	Nedbank Group Ltd. ¹	1.081	0,28
807.230	ZAR	Netcare Ltd.	890	0,23
17.277	ZAR	Northam Platinum Holdings Ltd.	257	0,07
1.448.452	ZAR	Old Mutual Ltd.	1.368	0,36
1	ZAR	Pepkor Holdings Ltd. ²	–	–
161.985	ZAR	Shoprite Holdings Ltd.	2.624	0,68
134.507	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	1.676	0,44
277.151	ZAR	Truworths International Ltd.	1.107	0,29
414.643	ZAR	Woolworths Holdings Ltd.	1.640	0,43
		Sudafrica - Totale	22.456	5,84
Corea del Sud (31 marzo 2021: 13,63%)				
6.799	KRW	Amorepacific Corp.	896	0,23
4.307	KRW	Celltrion, Inc.	609	0,16
2.606	KRW	CJ CheilJedang Corp.	795	0,21
15.666	KRW	Doosan Bobcat, Inc.	502	0,13
5.999	KRW	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	167	0,04
23.090	KRW	Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	704	0,18

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Corea del Sud (continua)				
787	KRW	Hyundai Glovis Co. Ltd.	125	0,03
6.642	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	1.177	0,31
7.760	KRW	Hyundai Motor Co.	1.157	0,30
12.192	KRW	Kakao Corp.	1.069	0,28
9.198	KRW	Kolon Industries, Inc.	481	0,12
38.276	KRW	Korea Gas Corp.	1.250	0,32
10.929	USD	KT Corp. ADR	157	0,04
7.893	KRW	LG Chem Ltd.	3.468	0,90
16.138	KRW	LG Display Co. Ltd.	275	0,07
2.842	KRW	LG Electronics, Inc.	282	0,07
980	KRW	LG Household & Health Care Ltd.	693	0,18
902	KRW	Lotte Chemical Corp.	156	0,04
4.234	KRW	Mando Corp.	176	0,05
9.519	KRW	NAVER Corp.	2.672	0,69
8.801	KRW	NHN Corp.	267	0,07
34.162	KRW	Pan Ocean Co. Ltd.	197	0,05
10.454	KRW	POSCO Holdings, Inc.	2.529	0,66
30.173	USD	POSCO Holdings, Inc. ADR	1.790	0,47
7.597	KRW	Samsung C&T Corp.	713	0,19
8.675	KRW	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	1.183	0,31
282.402	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	16.228	4,22
302	USD	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	429	0,11
1.792	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	880	0,23
52.403	KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1.793	0,47
2.232	KRW	Shinsegae, Inc.	472	0,12
4.893	KRW	SK Innovation Co. Ltd.	869	0,23
15.853	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	744	0,19
7.384	USD	SK Telecom Co. Ltd. ADR	189	0,05
10.805	KRW	S-Oil Corp.	862	0,22
		Corea del Sud - Totale	45.956	11,94
Taiwan (31 marzo 2021: 13,46%)				
133.000	TWD	Advantech Co. Ltd.	1.712	0,44
2.000	TWD	ASPEED Technology, Inc.	228	0,06
19.000	TWD	Catcher Technology Co. Ltd.	96	0,03
45.000	TWD	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	76	0,02
3.728.000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	3.822	0,99
195.000	TWD	Delta Electronics, Inc.	1.826	0,47
6.000	TWD	Eclat Textile Co. Ltd.	100	0,03
16.000	TWD	Elite Material Co. Ltd.	144	0,04
20.000	TWD	Ennoconn Corp.	141	0,04
386.000	TWD	Eva Airways Corp.	435	0,11
160.000	TWD	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	755	0,20
29.000	TWD	Faraday Technology Corp.	309	0,08
133.000	TWD	Formosa Petrochemical Corp.	438	0,11
178.000	TWD	Formosa Plastics Corp.	660	0,17
517.000	TWD	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	1.381	0,36
32.000	TWD	Global Unichip Corp.	565	0,15
169.110	TWD	Hiwin Technologies Corp.	1.419	0,37
124.000	TWD	Kinsus Interconnect Technology Corp.	843	0,22
9.000	TWD	Largan Precision Co. Ltd.	594	0,15
91.000	TWD	MediaTek, Inc.	2.876	0,75
15.000	TWD	momo.com, Inc.	493	0,13
29.000	TWD	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	531	0,14
495.000	TWD	Nanya Technology Corp.	1.195	0,31
9.000	TWD	Pegavision Corp.	159	0,04
195.000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	2.937	0,76
1.383.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	28.793	7,48
40.341	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	4.206	1,09
32.000	TWD	Taiwan Union Technology Corp.	93	0,02

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Taiwan (continua)				
238.000	TWD	Unimicron Technology Corp.	2.070	0,54
1.148.000	TWD	United Microelectronics Corp.	2.162	0,56
19.214	USD	United Microelectronics Corp. ADR	175	0,05
227.000	TWD	Vanguard International Semiconductor Corp.	988	0,26
4.000	TWD	Voltronic Power Technology Corp.	203	0,05
		Taiwan - Totale	62.425	16,22
Tailandia (31 marzo 2021: 0,70%)				
44.700	THB	Advanced Info Service PCL NVDR	314	0,08
133.800	THB	Bangchak Corp. PCL NVDR	119	0,03
162.400	THB	Bangkok Bank PCL NVDR	671	0,17
897.400	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	678	0,18
455.900	THB	Energy Absolute PCL NVDR	1.342	0,35
1.544.400	THB	Home Product Center PCL NVDR	736	0,19
165.700	THB	Mega Lifesciences PCL NVDR	226	0,06
632.100	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	2.733	0,71
884.200	THB	PTT PCL NVDR	1.027	0,27
282.400	THB	Thai Union Group PCL NVDR	161	0,04
		Tailandia - Totale	8.007	2,08
Turchia (31 marzo 2021: 0,28%)				
18.283	TRY	BIM Birlesik Magazalar A/S	106	0,03
240.157	TRY	Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret A/S 'D'	250	0,06
39.200	TRY	Koza Altin Isletmeleri A/S	383	0,10
1	TRY	Migros Ticaret A/S ²	-	-
91.717	TRY	Turk Hava Yollari AO	202	0,05
1	TRY	Turkiye Garanti Bankasi A/S ²	-	-
		Turchia - Totale	941	0,24
Emirati Arabi Uniti (31 marzo 2021: 0,62%)				
178.424	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	507	0,13
245.952	AED	Aldar Properties PJSC, REIT	330	0,09
986.562	AED	Dubai Islamic Bank PJSC	1.653	0,43
72.672	AED	Emaar Development PJSC, REIT	88	0,02
374.610	AED	Emaar Properties PJSC, REIT	609	0,16
230.470	AED	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	2.308	0,60
189.684	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	1.214	0,31
		Emirati Arabi Uniti - Totale	6.709	1,74
Regno Unito (31 marzo 2021: 0,06%)				
130.704	GBP	Hochschild Mining plc	222	0,06
		Regno Unito - Totale	222	0,06
Stati Uniti (31 marzo 2021: 0,55%)				
13.346	USD	Southern Copper Corp.	1.013	0,26
14.257	USD	Yum China Holdings, Inc.	592	0,16
		Stati Uniti - Totale	1.605	0,42
Totale investimenti in azioni			325.230	84,53

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Descrizione della controparte		Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto	
Contratti per differenze						
Brasile (31 marzo 2021: 0,34%)						
325.645	USD	HSBC	Ambev SA	173	0,04	
117.919	USD	Merrill Lynch	Ambev SA	73	0,02	
251.519	USD	HSBC	Banco Bradesco SA, Preference	180	0,05	
65.969	USD	Merrill Lynch	Banco Bradesco SA, Preference	41	0,01	
80.763	USD	Merrill Lynch	Banco do Brasil SA	70	0,02	
55.959	USD	HSBC	Banco do Brasil SA	38	0,01	
25.859	USD	Merrill Lynch	Banco Santander Brasil SA	33	0,01	
134.027	USD	Merrill Lynch	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	38	0,01	
66.306	USD	HSBC	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	8	-	
26.438	USD	Merrill Lynch	Cia Siderurgica Nacional SA	20	-	
26.201	USD	HSBC	Cia Siderurgica Nacional SA	1	-	
355.992	USD	HSBC	Cielo SA	55	0,01	
39.588	USD	Merrill Lynch	Cielo SA	1	-	
100.144	USD	Merrill Lynch	CPFL Energia SA	66	0,02	
70.502	USD	HSBC	CPFL Energia SA	50	0,01	
214.497	USD	Merrill Lynch	Embraer SA	99	0,03	
65.972	USD	Merrill Lynch	Energisa SA	116	0,03	
47.331	USD	HSBC	Gerdau SA, Preference	47	0,01	
24.803	USD	Merrill Lynch	Gerdau SA, Preference	22	0,01	
243.033	USD	HSBC	Itau Unibanco Holding SA, Preference	261	0,07	
1	USD	HSBC	Klabin SA ²	-	-	
57.931	USD	Merrill Lynch	Light SA	21	-	
207.376	USD	Merrill Lynch	Marfrig Global Foods SA	104	0,03	
45.141	USD	HSBC	Marfrig Global Foods SA	9	-	
142.688	USD	HSBC	Petroleo Brasileiro SA, Preference	90	0,02	
95.130	USD	Merrill Lynch	Petroleo Brasileiro SA, Preference	67	0,02	
46.570	USD	Merrill Lynch	Porto Seguro SA	31	0,01	
59.772	USD	Merrill Lynch	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	27	0,01	
190.611	USD	HSBC	Ultrapar Participacoes SA	74	0,02	
103.885	USD	HSBC	Vale SA	103	0,03	
23.229	USD	Merrill Lynch	Vale SA	64	0,02	
Brasile - Totale				1.982	0,52	
Totale utili non realizzati su contratti per differenze (31 marzo 2021: 0,34%)				1.982	0,52	
Brasile (31 marzo 2021: (0,01)%						
21.685	USD	Merrill Lynch	Itau Unibanco Holding SA, Preference	(2)	-	
5.964	USD	HSBC	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	(1)	-	
Brasile - Totale				(3)	-	
Totale perdite non realizzate su contratti per differenze (31 marzo 2021: (0,01)%				(3)	-	
N. di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Contratti future						
Regno Unito (31 marzo 2021: 0,00%)						
351	USD	35.100	MSCI India Index	17/06/2022	1.463	0,38
Regno Unito - Totale					1.463	0,38
Stati Uniti (31 marzo 2021: 0,00%)						
134	USD	6.700	MSCI Emerging Markets Index	17/06/2022	273	0,07
Stati Uniti - Totale					273	0,07
Totale utili non realizzati su contratti future (31 marzo 2021: 0,00%)					1.736	0,45

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

N. di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Contratti future (continua)						
Regno Unito (31 marzo 2021: (0,28)%)					-	-
Stati Uniti (31 marzo 2021: (0,03)%)					-	-
Totale perdite non realizzate su contratti future (31 marzo 2021: (0,31)%)					-	-
					Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico					328.948	85,50
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico					(3)	-
Liquidità, liquidità a margine e garanzia liquida					36.154	9,40
Altre attività e passività					19.634	5,10
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili					384.733	100,00

	% del totale attività
Analisi del totale attività	
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	81,02
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato*	-
Strumenti finanziari derivati negoziati in un mercato regolamentato	0,43
Strumenti finanziari derivati OTC	0,49
Altre attività	18,06
Totale attività	100,00

¹Titolo parzialmente o completamente in prestito.

²Gli investimenti inferiori a USD 500 sono stati arrotondati a zero.

³Percentuale del valore patrimoniale netto dell'anno precedente arrotondata allo 0,00%.

⁴Questi titoli sono stati valutati in consultazione con il Gestore. Questi titoli sono stati stimati in base al valore equo, valutati in termini di eventi societari o sospesi alla fine del periodo e stimati in base all'ultimo prezzo negoziato.

	Valore dell'esposizione Migliaia di USD
Strumenti finanziari derivati	
Contratti per differenze	16.242
Contratti future	42.368

BLACKROCK EURO CASH FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Partecipazione	Valuta	Investimenti		
Liquidità			–	–
Strumenti liquidi equivalenti				
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 100,27%)		
49.241	EUR	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Azioni Agency (Acc) ¹	4.928	100,94
Totale in strumenti liquidi equivalenti			<u>4.928</u>	<u>100,94</u>
Altre attività e passività			<u>(46)</u>	<u>(0,94)</u>
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			<u>4.882</u>	<u>100,00</u>

		% del totale attività
Analisi del totale attività		
Organismi di investimento collettivo		100,01
Altre attività		<u>(0,01)</u>
Totale attività		<u>100,00</u>

¹Una parte correlata al Fondo.

BLACKROCK FIXED INCOME SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 85,31%)				
Irlanda (31 marzo 2021: 16,58%)				
28.542	EUR	BlackRock Global High Yield ESG e Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	3.045	6,60
39.099	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	4.157	9,02
Irlanda - Totale			7.202	15,62
Lussemburgo (31 marzo 2021: 68,73%)				
48.059	EUR	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged ¹	465	1,01
82.920	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD ¹	935	2,03
103.695	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged ¹	932	2,02
501.730	EUR	BlackRock Global Funds - ESG Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR ¹	5.188	11,25
183.278	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	1.111	2,41
45.881	USD	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD ¹	473	1,03
201.577	USD	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD ¹	2.118	4,59
239.551	EUR	BlackRock Global Funds - ESG Multi-Asset Fund - Classe I2 EUR ¹	3.279	7,11
136.929	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	2.326	5,04
64.183	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged ¹	1.066	2,31
86.132	USD	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Classe X2 USD ¹	1.406	3,05
118.890	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD ¹	1.190	2,58
4.609	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD ¹	471	1,02
16.397	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	1.676	3,64
21.748	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	2.159	4,68
45.754	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR ¹	6.319	13,71
Lussemburgo - Totale			31.114	67,48
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			38.316	83,10
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			38.316	83,10
ETF (31 marzo 2021: 13,54%)				
Irlanda (31 marzo 2021: 13,54%)				
722.616	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	3.414	7,41
46.934	EUR	iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	239	0,52
16.784	EUR	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist) ¹	1.634	3,54
199.396	EUR	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	926	2,01
5.874	EUR	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist) ¹	951	2,06
Irlanda - Totale			7.164	15,54
Totale investimenti in ETF			7.164	15,54

BLACKROCK FIXED INCOME SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine²				
Buy USD 305,576; Sell EUR 271,705	Barclays	06/04/2022	3	0,01
Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: 0,08%)			3	0,01
Contratti di cambio a termine²				
Buy EUR 7,340,589; Sell USD 8,256,328	State Street	06/04/2022	(79)	(0,17)
Buy USD 958,001; Sell EUR 861,892	BNP Paribas	06/04/2022	(1)	-
Buy USD 263,720; Sell EUR 238,877	Morgan Stanley	06/04/2022	(2)	(0,01)
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: (0,48)%)			(82)	(0,18)
			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			45.483	98,65
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico			(82)	(0,18)
Liquidità			900	1,95
Altre attività e passività			(196)	(0,42)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			46.105	100,00

Analisi del totale attività

	% del totale attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	15,44
Organismi di investimento collettivo	82,60
Strumenti finanziari derivati OTC	0,01
Altre attività	1,95
Totale attività	100,00

¹Una parte correlata al Fondo.

²I contratti di cambio a termine sottoscritti con una controparte che ha la stessa divisa di acquisto, divisa di vendita e data di scadenza saranno presentati su base aggregata. Non esiste alcuna compensazione di posizioni attive e passive.

Strumenti finanziari derivati

	Valore dell'esposizione Migliaia di EUR
Contratti di cambio a termine	8.793

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 83,00%)				
Irlanda (31 marzo 2021: 0,00%)				
25.126	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X Accumulating EUR ¹	3.345	9,97
9.145	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Class X USD Accumulating ¹	1.228	3,66
		Irlanda - Totale	4.573	13,63
Lussemburgo (31 marzo 2021: 83,00%)				
21.569	USD	BlackRock Global Funds - China Fund - Classe X2 USD ¹	425	1,27
84.250	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR ¹	4.053	12,08
34.763	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR ¹	540	1,61
163.808	EUR	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR ¹	2.986	8,90
2.123	JPY	BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund - Classe X2 JPY ¹	161	0,48
9.920	USD	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD ¹	128	0,38
7.427	EUR	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR ¹	1.046	3,12
6.334	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR ¹	1.163	3,47
11.960	USD	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD ¹	1.655	4,93
145.992	EUR	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Classe X2 USD ¹	1.397	4,17
11.597	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR ¹	317	0,94
83.427	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD ¹	1.514	4,51
20.851	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD ¹	1.515	4,51
2.672	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD ¹	258	0,77
69.391	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD ¹	1.680	5,00
5.203	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD ¹	926	2,76
		Lussemburgo - Totale	19.764	58,90
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			24.337	72,53
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			24.337	72,53
ETF (31 marzo 2021: 17,60%)				
Irlanda (31 marzo 2021: 17,60%)				
27.556	EUR	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Classe1 di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	171	0,51
519.223	EUR	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	3.754	11,19
121.606	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	665	1,98
8.633	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist) ¹	384	1,14
575.113	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	4.296	12,80
		Irlanda - Totale	9.270	27,62
Totale investimenti in ETF			9.270	27,62

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	33.607	100,15
Liquidità	6	0,02
Altre attività e passività	(58)	(0,17)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	33.555	100,00

	% del totale attività
Analisi del totale attività	
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	27,55
Organismi di investimento collettivo	72,33
Altre attività	0,12
Totale attività	100,00

¹Una parte correlata al Fondo.

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 84,69%)				
Irlanda (31 marzo 2021: 3,97%)				
19.934	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X Accumulating EUR ¹	2.654	6,27
23.770	EUR	BlackRock Global High Yield ESG e Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	2.535	5,99
8.324	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Class X USD Accumulating ¹	1.118	2,64
6.018	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	640	1,52
		Irlanda - Totale	6.947	16,42
Lussemburgo (31 marzo 2021: 80,72%)				
40.940	EUR	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged ¹	396	0,94
121.085	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged ¹	1.088	2,57
95.466	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD ¹	1.077	2,54
8.834	USD	BlackRock Global Funds - China Fund - Classe X2 USD ¹	174	0,41
63.542	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR ¹	3.057	7,22
48.701	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR ¹	757	1,79
101.983	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	618	1,46
39.427	USD	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD ¹	406	0,96
182.011	USD	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD ¹	1.912	4,52
63.067	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged ¹	1.048	2,48
31.112	USD	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD ¹	402	0,95
6.207	EUR	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR ¹	874	2,07
4.911	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR ¹	902	2,13
8.064	USD	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD ¹	1.116	2,64
411.400	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD ¹	4.119	9,73
65.732	EUR	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Classe X2 USD ¹	630	1,49
7.217	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR ¹	197	0,47
53.565	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD ¹	972	2,30
10.432	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD ¹	758	1,79
1.767	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD ¹	170	0,40
32.857	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD ¹	795	1,88
4.165	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD ¹	425	1,00
45.883	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	4.692	11,08
8.269	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	821	1,94
4.768	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD ¹	665	1,57
		Lussemburgo - Totale	28.071	66,33
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			35.018	82,75
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			35.018	82,75

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ETF (31 marzo 2021: 14,54%)				
Irlanda (31 marzo 2021: 14,54%)				
444.575	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	2.101	4,96
105.271	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	506	1,19
41.739	EUR	iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	213	0,50
42.404	EUR	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	263	0,62
101.064	EUR	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	731	1,73
135.533	EUR	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	629	1,49
77.972	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	426	1,01
4.184	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist) ¹	186	0,44
241.772	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	1.806	4,27
12.368	USD	iShares Physical Gold ETC ¹	421	1,00
Irlanda - Totale			7.282	17,21
Totale investimenti in ETF			7.282	17,21

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine²				
Buy USD 434,315; Sell EUR 386,175	Barclays	06/04/2022	4	0,01
Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: 0,01%)			4	0,01

Contratti di cambio a termine²				
Buy EUR 223,941; Sell USD 249,978	Morgan Stanley	06/04/2022	(1)	-
Buy EUR 11,388,953; Sell USD 12,809,725	State Street	06/04/2022	(123)	(0,29)
Buy USD 1,348,548; Sell EUR 1,213,259	BNP Paribas	06/04/2022	(1)	-
Buy USD 683,022; Sell EUR 623,466	Morgan Stanley	06/04/2022	(10)	(0,03)
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: (0,67)%)			(135)	(0,32)

	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	42.304	99,97
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico	(135)	(0,32)
Liquidità	27	0,06
Altre attività e passività	122	0,29
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	42.318	100,00

Analisi del totale attività

	% del totale attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	17,11
Organismi di investimento collettivo	82,27
Strumenti finanziari derivati OTC	0,01
Altre attività	0,61
Totale attività	100,00

¹Una parte correlata al Fondo.

²I contratti di cambio a termine sottoscritti con una controparte che ha la stessa divisa di acquisto, divisa di vendita e data di scadenza saranno presentati su base aggregata. Non esiste alcuna compensazione di posizioni attive e passive.

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Strumenti finanziari derivati

Contratti di cambio a termine

**Valore
dell'esposizione
Migliaia di EUR**

13.954

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 78,29%)				
Irlanda (31 marzo 2021: 6,07%)				
28.273	EUR	BlackRock Global High Yield ESG e Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	3.016	3,44
16.564	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	2.224	2,54
32.636	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	3.470	3,96
		Irlanda - Totale	8.710	9,94
Lussemburgo (31 marzo 2021: 72,22%)				
86.258	EUR	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged ¹	834	0,95
179.672	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD ¹	2.027	2,31
223.693	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged ¹	2.011	2,30
30.354	USD	BlackRock Global Funds - China Fund - Classe X2 USD ¹	598	0,68
31.738	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR ¹	1.527	1,74
289.327	EUR	BlackRock Global Funds - ESG Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR ¹	2.992	3,42
342.803	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	2.077	2,37
288.122	USD	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD ¹	3.027	3,46
117.453	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged ¹	1.951	2,23
63.610	USD	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD ¹	822	0,94
10.994	EUR	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR ¹	1.549	1,77
1.897	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR ¹	348	0,40
399.250	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD ¹	3.997	4,56
14.364	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR ¹	392	0,45
95.600	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD ¹	1.735	1,98
24.907	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD ¹	1.810	2,07
4.397	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD ¹	424	0,48
78.559	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD ¹	1.901	2,17
9.255	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD ¹	1.647	1,88
8.181	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD ¹	836	0,95
77.657	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	7.940	9,06
17.318	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	1.719	1,96
55.613	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR ¹	5.980	6,83
31.241	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR ¹	4.314	4,92
26.020	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD ¹	3.630	4,14
		Lussemburgo - Totale	56.088	64,02
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			64.798	73,96
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			64.798	73,96

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ETF (31 marzo 2021: 18,97%)				
35.569	EUR	Germania (31 marzo 2021: 0,00%) iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) ¹	1.009	1,15
		Germania - Totale	1.009	1,15
921.393	EUR	Irlanda (31 marzo 2021: 18,97%) iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	4.354	4,97
127.270	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	611	0,70
170.115	EUR	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist) ¹	851	0,97
119.475	EUR	iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	608	0,69
146.473	EUR	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	908	1,04
368.238	EUR	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	1.710	1,95
10.715	EUR	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist) ¹	1.734	1,98
145.438	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	795	0,91
10.288	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist) ¹	458	0,52
988.649	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	7.385	8,43
51.287	USD	iShares Physical Gold ETC ¹	1.747	2,00
		Irlanda - Totale	21.161	24,16
Totale investimenti in ETF			22.170	25,31
Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine²				
Buy USD 786,304; Sell EUR 699,149	Barclays	06/04/2022	7	0,01
Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: 0,04%)			7	0,01
Contratti di cambio a termine²				
Buy EUR 452,880; Sell USD 505,578	Barclays	06/04/2022	(2)	-
Buy EUR 23,424,755; Sell USD 26,346,993	State Street	06/04/2022	(253)	(0,29)
Buy USD 3,052,241; Sell EUR 2,746,034	BNP Paribas	06/04/2022	(3)	-
Buy USD 595,667; Sell EUR 539,554	Morgan Stanley	06/04/2022	(4)	(0,01)
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: (0,78)%)			(262)	(0,30)
			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			86.975	99,28
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico			(262)	(0,30)
Liquidità			959	1,09
Altre attività e passività			(67)	(0,07)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			87.605	100,00
Analisi del totale attività				% del totale attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				25,19
Organismi di investimento collettivo				73,63
Strumenti finanziari derivati OTC				0,01
Altre attività				1,17
Totale attività				100,00

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

¹Una parte correlata al Fondo.

²I contratti di cambio a termine sottoscritti con una controparte che ha la stessa divisa di acquisto, divisa di vendita e data di scadenza saranno presentati su base aggregata. Non esiste alcuna compensazione di posizioni attive e passive.

Strumenti finanziari derivati

Contratti di cambio a termine

**Valore
dell'esposizione
Migliaia di EUR**

28.119

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (31 marzo 2021: 85,99%)				
Bermuda (31 marzo 2021: 0,67%)				
188.000	HKD	China Resources Gas Group Ltd.	798	0,29
7.965	USD	Credicorp Ltd.	1.369	0,51
36.182	USD	Genpact Ltd. ¹	1.574	0,58
		Bermuda - Totale	3.741	1,38
Brasile (31 marzo 2021: 0,03%)				
23.193	USD	Cia Paranaense de Energia ADR ¹	181	0,07
		Brasile - Totale	181	0,07
Isole Cayman (31 marzo 2021: 24,17%)				
673.500	HKD	3SBio, Inc.	547	0,20
7.069	USD	51job, Inc. ADR	414	0,15
607.440	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	8.714	3,23
82.000	HKD	ANTA Sports Products Ltd. ¹	1.031	0,38
2.985	USD	Autohome, Inc. ADR	91	0,03
16.350	HKD	Baidu, Inc. 'A'	295	0,11
10.381	USD	Baidu, Inc. ADR	1.374	0,51
2.204	USD	BeiGene Ltd. ADR	416	0,15
7.000	TWD	Bizlink Holding, Inc.	72	0,03
291.000	HKD	China Feihe Ltd. ¹	288	0,11
102.000	HKD	China Medical System Holdings Ltd.	161	0,06
90.000	HKD	China Resources Land Ltd., REIT	420	0,16
996.000	HKD	CIFI Holdings Group Co. Ltd., REIT	586	0,22
920.000	HKD	Country Garden Holdings Co. Ltd., REIT	709	0,26
74.700	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	1.120	0,41
274.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	432	0,16
25.570	USD	Hello Group, Inc. 'A'	148	0,05
6.142	USD	HUTCHMED China Ltd. ADR	116	0,04
89.000	HKD	Innovent Biologics, Inc.	307	0,11
8.700	HKD	JD Logistics, Inc.	21	0,01
69.012	HKD	JD.com, Inc. 'A'	2.061	0,76
11.900	USD	KE Holdings, Inc., REIT ADR	147	0,05
288.000	HKD	Kingdee International Software Group Co. Ltd. ¹	640	0,24
488.000	HKD	KWG Group Holdings Ltd., REIT	202	0,07
3.904	USD	Legend Biotech Corp. ADR	142	0,05
24.612	USD	Li Auto, Inc. ADR	635	0,24
140.500	HKD	Li Ning Co. Ltd.	1.212	0,45
1.584.000	HKD	Logan Group Co. Ltd., REIT	449	0,17
85.500	HKD	Longfor Group Holdings Ltd., REIT	440	0,16
23.519	USD	Lufax Holding Ltd. ADR	131	0,05
139.900	HKD	Meituan 'B'	2.782	1,03
83.795	HKD	NetEase, Inc.	1.540	0,57
51.075	USD	NIO, Inc. ADR 'A'	1.076	0,40
9.842	USD	Pinduoduo, Inc. ADR	395	0,15
890.500	HKD	Shimao Group Holdings Ltd., REIT	502	0,19
1.036.500	HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd.	647	0,24
5.378	USD	Sohu.com Ltd. ADR	91	0,03
381.000	HKD	Sunac China Holdings Ltd., REIT	223	0,08
40.100	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	646	0,24
220.100	HKD	Tencent Holdings Ltd.	10.522	3,90
48.000	HKD	Tingyi Cayman Islands Holding Corp. ¹	81	0,03
504.000	HKD	Towngas Smart Energy Co. Ltd.	265	0,10
18.612	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	430	0,16
42.671	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	384	0,14
104.000	TWD	Wisdom Marine Lines Co. Ltd.	313	0,12
177.000	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	1.472	0,55
174.000	HKD	Xinyi Solar Holdings Ltd. ¹	308	0,11
17.321	USD	XPeng, Inc. ADR	478	0,18

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
410.000	HKD	Isole Cayman (continua) Yadea Group Holdings Ltd.	634	0,23
		Isole Cayman - Totale	46.110	17,07
Cile (31 marzo 2021: 0,79%)				
2.252.262	CLP	Banco de Chile	240	0,09
3.427	CLP	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Preference 'B'	296	0,11
		Cile - Totale	536	0,20
Cina (31 marzo 2021: 12,81%)				
588.000	HKD	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	226	0,08
1.174.000	HKD	Angang Steel Co. Ltd. 'H'	542	0,20
5.200	CNY	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'A'	140	0,05
16.300	CNY	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'	942	0,35
8.336.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	3.358	1,24
32.000	CNY	Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	189	0,07
18.200	CNY	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A'	216	0,08
19.400	CNY	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd. 'A'	850	0,31
1.571.100	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	1.065	0,39
42.500	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	1.538	0,57
35.500	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	1.018	0,38
16.900	CNY	Chacha Food Co. Ltd. 'A'	143	0,05
3.731.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	2.809	1,04
140.000	CNY	China Jushi Co. Ltd. 'A'	336	0,12
265.300	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	1.956	0,72
237.500	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' ¹	1.867	0,69
807.600	CNY	China Molybdenum Co. Ltd. 'A'	662	0,25
954.000	HKD	China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	498	0,18
456.200	HKD	China Vanke Co. Ltd., REIT 'H' ¹	1.033	0,38
2.800	CNY	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	226	0,08
94.500	CNY	Do-Fluoride New Materials Co. Ltd. 'A'	586	0,22
120.500	CNY	ENN Natural Gas Co. Ltd. 'A'	336	0,12
25.355	CNY	Ganfeng Lithium Co. Ltd. 'A'	502	0,19
10.800	HKD	Ganfeng Lithium Co. Ltd. 'H'	154	0,06
65.100	CNY	GoerTek, Inc. 'A'	353	0,13
231.000	HKD	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	371	0,14
24	CNY	Guotai Junan Securities Co. Ltd. 'A' ²	-	-
398.600	CNY	Haitong Securities Co. Ltd. 'A'	647	0,24
661.200	HKD	Haitong Securities Co. Ltd. 'H'	505	0,19
23.800	CNY	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	404	0,15
31.700	HKD	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'H' ¹	385	0,14
731.800	HKD	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	1.124	0,42
52.500	CNY	Hubei Xingfa Chemicals Group Co. Ltd. 'A'	275	0,10
65.300	CNY	Humanwell Healthcare Group Co. Ltd. 'A'	177	0,07
5.100	CNY	Imeik Technology Development Co. Ltd. 'A'	382	0,14
48.600	CNY	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	158	0,06
16.500	CNY	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	109	0,04
185.000	HKD	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	310	0,12
13.580	CNY	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	154	0,06
6.300	CNY	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	184	0,07
6.400	CNY	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	276	0,10
200.708	CNY	NavInfo Co. Ltd. 'A'	442	0,16
240.000	HKD	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	246	0,09
291.000	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	2.069	0,77
5.400	CNY	SG Micro Corp. 'A'	278	0,10
47.800	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	92	0,03
42.356	CNY	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	544	0,20
16.500	CNY	Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	214	0,08
114.400	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	261	0,10
4.800	CNY	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	398	0,15
18.300	CNY	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	39	0,01

NM0822U-2330320-214/257

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Cina (continua)				
95.000	HKD	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	150	0,06
45.500	CNY	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	805	0,30
85.220	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	1.354	0,50
8.200	CNY	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	17	0,01
267.600	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	403	0,15
166.000	CNY	YTO Express Group Co. Ltd. 'A'	451	0,17
418.500	HKD	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H' ¹	370	0,14
538.300	CNY	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'A'	563	0,21
		Cina - Totale	35.702	13,22
Colombia (31 marzo 2021: 0,17%)				
7.310	USD	Bancolombia SA, Preference ADR	312	0,12
		Colombia - Totale	312	0,12
Repubblica ceca (31 marzo 2021: 0,20%)				
			-	-
Grecia (31 marzo 2021: 0,47%)				
99.266	EUR	OPAP SA	1.453	0,54
		Grecia - Totale	1.453	0,54
Hong Kong (31 marzo 2021: 1,21%)				
98.000	HKD	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	311	0,11
344.160	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	398	0,15
1.482.000	HKD	Lenovo Group Ltd.	1.611	0,60
420.000	HKD	MMG Ltd.	169	0,06
31.000	HKD	Sinotruk Hong Kong Ltd.	48	0,02
		Hong Kong - Totale	2.537	0,94
India (31 marzo 2021: 0,22%)				
34.362	USD	HDFC Bank Ltd. ADR ¹	2.108	0,78
		India - Totale	2.108	0,78
Indonesia (31 marzo 2021: 1,04%)				
5.139.000	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	2.849	1,05
215.400	IDR	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	124	0,05
1.292.800	IDR	Kalbe Farma Tbk. PT	145	0,05
10.996.800	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	1.074	0,40
		Indonesia - Totale	4.192	1,55
Lussemburgo (31 marzo 2021: 0,29%)				
45.887	PLN	Allegro.eu SA	392	0,14
		Lussemburgo - Totale	392	0,14
Malesia (31 marzo 2021: 1,76%)				
619.100	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	786	0,29
104.400	MYR	PPB Group Bhd.	422	0,16
2.199.700	MYR	Public Bank Bhd.	2.446	0,90
129.900	MYR	RHB Bank Bhd.	184	0,07
		Malesia - Totale	3.838	1,42
Messico (31 marzo 2021: 1,70%)				
153.458	MXN	Arca Continental SAB de CV	1.037	0,38
600.811	MXN	Cemex SAB de CV	321	0,12

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Messico (continua)				
159.933	MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	878	0,32
28.306	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	1.555	0,58
200.560	MXN	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1.663	0,62
119.137	MXN	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	886	0,33
8.525	MXN	Industrias Penoles SAB de CV	107	0,04
39.835	MXN	Orbia Advance Corp. SAB de CV	105	0,04
		Messico - Totale	6.552	2,43
Filippine (31 marzo 2021: 0,09%)				
13.040	PHP	GT Capital Holdings, Inc.	139	0,05
37.810	PHP	International Container Terminal Services, Inc.	164	0,06
		Filippine - Totale	303	0,11
Polonia (31 marzo 2021: 0,48%)				
			-	-
Qatar (31 marzo 2021: 0,96%)				
71.472	QAR	Barwa Real Estate Co., REIT	68	0,03
126.150	QAR	Commercial Bank PSQC (The)	255	0,09
143.712	QAR	Masraf Al Rayan QSC	203	0,08
171.950	QAR	Mesaieed Petrochemical Holding Co.	136	0,05
31.727	QAR	Ooredoo QPSC	62	0,02
21.079	QAR	Qatar Electricity & Water Co. QSC	105	0,04
45.278	QAR	Qatar Islamic Bank SAQ	295	0,11
253.763	QAR	Qatar National Bank QPSC	1.601	0,59
		Qatar - Totale	2.725	1,01
Russia (31 marzo 2021: 0,50%)				
814.343	RUB	Alrosa PJSC ^{2/3}	-	-
191.460	USD	Mobile TeleSystems PJSC ADR ³	2	-
		Russia - Totale	2	-
Arabia Saudita (31 marzo 2021: 2,13%)				
98.972	SAR	Al Rajhi Bank	4.232	1,57
157.201	SAR	Alinma Bank	1.627	0,60
3.253	SAR	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	164	0,06
5.029	SAR	Saudi Arabian Mining Co.	179	0,07
14.766	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	515	0,19
86.092	SAR	Saudi National Bank (The)	1.624	0,60
5.983	SAR	Saudi Telecom Co.	172	0,06
155.730	SAR	Seera Group Holding	876	0,32
63.898	SAR	United International Transportation Co.	881	0,33
		Totale Arabia Saudita	10.270	3,80
Sudafrica (31 marzo 2021: 4,10%)				
10.368	ZAR	AngloGold Ashanti Ltd.	249	0,09
37.967	ZAR	Bid Corp. Ltd.	828	0,31
189.221	ZAR	Bidvest Group Ltd. (The)	2.897	1,07
85.025	ZAR	Clicks Group Ltd.	1.799	0,67
27.391	ZAR	Foschini Group Ltd. (The)	277	0,10
34.860	ZAR	Gold Fields Ltd.	544	0,20
63.614	USD	Gold Fields Ltd. ADR	984	0,36
645.481	ZAR	Growthpoint Properties Ltd., REIT	650	0,24
13.630	ZAR	Impala Platinum Holdings Ltd.	210	0,08
16.770	ZAR	Mr Price Group Ltd.	249	0,09
8.694	ZAR	MTN Group Ltd.	113	0,04
9.743	ZAR	Naspers Ltd. 'N'	1.110	0,41

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Sudafrica (continua)				
43.540	ZAR	Nedbank Group Ltd.	694	0,26
13.717	ZAR	Northam Platinum Holdings Ltd.	204	0,08
418.172	ZAR	Sanlam Ltd.	2.063	0,76
		Sudafrica - Totale	12.871	4,76
Corea del Sud (31 marzo 2021: 13,80%)				
5.809	KRW	Amorepacific Corp.	766	0,28
4.584	KRW	Celltrion, Inc.	648	0,24
1.613	KRW	CJ CheilJedang Corp.	492	0,18
1.165	KRW	Doosan Co. Ltd.	100	0,04
4.331	KRW	Hana Financial Group, Inc.	174	0,06
2.440	KRW	Hyundai Glovis Co. Ltd.	387	0,14
6.491	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	1.150	0,43
1.879	KRW	Hyundai Motor Co.	280	0,10
16.966	KRW	Kakao Corp.	1.487	0,55
38.233	KRW	KB Financial Group, Inc.	1.932	0,72
20.046	KRW	Kolon Industries, Inc.	1.049	0,39
3.923	KRW	LG Chem Ltd.	1.723	0,64
10.080	KRW	LG Electronics, Inc.	1.000	0,37
847	KRW	LG Household & Health Care Ltd.	599	0,22
1.572	KRW	LG Innotek Co. Ltd.	502	0,19
6.206	KRW	LX International Corp.	176	0,07
11.914	KRW	Mando Corp.	495	0,18
1.549	KRW	NAVER Corp.	435	0,16
1.007	KRW	NCSOFT Corp.	389	0,14
2.900	KRW	POSCO Holdings, Inc.	702	0,26
16.160	USD	POSCO Holdings, Inc. ADR	959	0,35
21.889	KRW	Samsung C&T Corp.	2.054	0,76
216.365	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	12.433	4,60
324	USD	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	460	0,17
25.598	KRW	Samsung Engineering Co. Ltd.	554	0,21
1.353	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	665	0,25
63.577	KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	2.176	0,81
1.407	KRW	SK Hynix, Inc.	137	0,05
16.241	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	762	0,28
		Corea del Sud - Totale	34.686	12,84
Taiwan (31 marzo 2021: 15,26%)				
138.000	TWD	Acer, Inc.	144	0,05
269.000	TWD	ASE Technology Holding Co. Ltd.	969	0,36
685.000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	1.541	0,57
2.313.000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	2.371	0,88
296.000	TWD	Delta Electronics, Inc.	2.771	1,03
1.274.395	TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	1.471	0,54
67.000	TWD	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	316	0,12
36.000	TWD	Faraday Technology Corp.	384	0,14
92.000	TWD	First Financial Holding Co. Ltd.	91	0,03
492.000	TWD	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	1.315	0,49
21.000	TWD	Global Unichip Corp.	371	0,14
489.600	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1.807	0,67
155.000	TWD	Longchen Paper & Packaging Co. Ltd.	116	0,04
96.000	TWD	MediaTek, Inc.	3.034	1,12
147.000	TWD	Micro-Star International Co. Ltd.	666	0,25
15.000	TWD	momo.com, Inc.	493	0,18
170.000	TWD	Nan Ya Plastics Corp.	553	0,20
193.000	TWD	Nanya Technology Corp.	466	0,17
47.000	TWD	Novatek Microelectronics Corp.	700	0,26
70.000	TWD	Primax Electronics Ltd.	127	0,05
121.000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	1.822	0,67
956.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	19.903	7,37

NM0822U-2330320-217/257

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Taiwan (continua)				
31.248	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	3.258	1,21
13.000	TWD	Unimicron Technology Corp.	113	0,04
430.000	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	986	0,37
469.000	TWD	United Microelectronics Corp.	883	0,33
18.000	TWD	Voltronic Power Technology Corp.	914	0,34
		Taiwan - Totale	47.585	17,62
Tailandia (31 marzo 2021: 1,62%)				
119.800	THB	Advanced Info Service PCL NVDR	841	0,31
94.800	THB	Bangkok Bank PCL NVDR	392	0,14
16.200	THB	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	189	0,07
510.200	THB	Energy Absolute PCL NVDR	1.502	0,56
7.264.700	THB	Home Product Center PCL NVDR	3.463	1,28
55.700	THB	Siam Cement PCL (The) NVDR	641	0,24
		Tailandia - Totale	7.028	2,60
Turchia (31 marzo 2021: 0,31%)				
417.483	TRY	Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret A/S 'D'	435	0,16
971.349	TRY	Yapi ve Kredi Bankasi A/S ¹	270	0,10
		Turchia - Totale	705	0,26
Emirati Arabi Uniti (31 marzo 2021: 0,93%)				
262.489	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	746	0,28
56.761	AED	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	135	0,05
364.115	AED	Aldar Properties PJSC, REIT	488	0,18
228.393	AED	Dubai Investments PJSC	151	0,06
230.547	AED	Dubai Islamic Bank PJSC	386	0,14
64.339	AED	Emaar Development PJSC, REIT	77	0,03
62.404	AED	Emirates NBD Bank PJSC	254	0,09
169.538	AED	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	1.698	0,63
56.458	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	361	0,13
		Emirati Arabi Uniti - Totale	4.296	1,59
Regno Unito (31 marzo 2021: 0,28%)				
311.361	GBP	Hochschild Mining plc	528	0,19
		Regno Unito - Totale	528	0,19
Stati Uniti (31 marzo 2021: 0,00%)				
16.727	USD	Yum China Holdings, Inc.	695	0,26
4.850	HKD	Yum China Holdings, Inc.	215	0,08
		Stati Uniti - Totale	910	0,34
Totale investimenti in azioni			229.563	84,98

Partecipazione	Valuta	Descrizione della controparte	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Contratti per differenze				
Brasile (31 marzo 2021: 0,23%)				
150.467	USD	HSBC Ambev SA	61	0,02
398.841	USD	HSBC B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	249	0,09
314.638	USD	Merrill Lynch Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	225	0,08
30.813	USD	HSBC Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	23	0,01
343.742	USD	Merrill Lynch Cia Paranaense de Energia, Preference	67	0,03

NM0822U-2390320-218/257

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

Partecipazione	Valuta	Descrizione della controparte		Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto	
Contratti per differenze (continua)						
Brasile (continua)						
47.021	USD	HSBC	Cia Paranaense de Energia, Preference	10	–	
465.463	USD	Merrill Lynch	Cielo SA	71	0,03	
196.280	USD	Merrill Lynch	Dexco SA	95	0,04	
140.973	USD	HSBC	Energisa SA	303	0,11	
41.192	USD	Merrill Lynch	Energisa SA	79	0,03	
44.112	USD	Merrill Lynch	Itau Unibanco Holding SA, Preference	8	–	
28.480	USD	Merrill Lynch	Localiza Rent a Car SA	33	0,01	
8.501	USD	HSBC	Localiza Rent a Car SA	21	0,01	
85.066	USD	Merrill Lynch	Lojas Renner SA	121	0,04	
40.249	USD	HSBC	Lojas Renner SA	48	0,02	
142.889	USD	HSBC	Movida Participacoes SA	78	0,03	
106.788	USD	Merrill Lynch	Movida Participacoes SA	77	0,03	
55.475	USD	HSBC	Natura & Co Holding SA	79	0,03	
20.459	USD	Merrill Lynch	Natura & Co Holding SA	25	0,01	
112.177	USD	Merrill Lynch	Sendas Distribuidora SA	91	0,03	
99.389	USD	Merrill Lynch	TIM SA	42	0,02	
22.259	USD	Merrill Lynch	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	28	0,01	
Brasile - Totale				1.834	0,68	
Totale utili non realizzati su contratti per differenze (31 marzo 2021: 0,23%)				1.834	0,68	
Brasile (31 marzo 2021: (0,02)%)						
11.820	USD	Merrill Lynch	Suzano SA	(5)	–	
Brasile - Totale				(5)	–	
Totale perdite non realizzate su contratti per differenze (31 marzo 2021: (0,02)%)				(5)	–	
Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Contratti future						
Regno Unito (31 marzo 2021: 0,00%)						
247	USD	24.700	MSCI India Index	17/06/2022	1.076	0,40
Regno Unito - Totale					1.076	0,40
Stati Uniti (31 marzo 2021: 0,00%)						
91	USD	4.550	MSCI Emerging Markets Index	17/06/2022	199	0,07
Stati Uniti - Totale					199	0,07
Totale utili non realizzati su contratti future (31 marzo 2021: 0,00%)					1.275	0,47
Regno Unito (31 marzo 2021: (0,29)%)					–	–
Stati Uniti (31 marzo 2021: (0,03)%)					–	–
Totale perdite non realizzate su contratti future (31 marzo 2021: (0,32)%)					–	–

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2022

	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	232.672	86,13
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico	(5)	–
Liquidità, liquidità a margine e garanzia liquida	36.664	13,57
Altre attività e passività	797	0,30
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	270.128	100,00

	% del totale attività
Analisi del totale attività	
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	83,75
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato*	–
Strumenti finanziari derivati negoziati in un mercato regolamentato	0,47
Strumenti finanziari derivati OTC	0,67
Altre attività	15,11
Totale attività	100,00

¹ Titolo parzialmente o completamente in prestito.

² Gli investimenti inferiori a USD 500 sono stati arrotondati a zero.

³ Questi titoli sono stati valutati in consultazione con il Gestore. Questi titoli sono stati stimati in base al valore equo, valutati in termini di eventi societari o sospesi alla fine del periodo e stimati in base all'ultimo prezzo negoziato.

	Valore dell'esposizione Migliaia di USD
Strumenti finanziari derivati	
Contratti per differenze	10.122
Contratti future	29.707

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
513.475	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	50.642
600.000	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 03/11/2026	597
550.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.80%, 18/10/2030	550
500.000	Volkswagen International Finance NV, 1.13%, 02/10/2023	510
500.000	NTT Finance Corp., 0.01%, 03/03/2025	501
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 07/03/2025	496
500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0.13%, 24/03/2027	488
475.000	Morgan Stanley, FRN, 0.41%, 29/10/2027	471
420.000	Morgan Stanley, FRN, 1.10%, 29/04/2033	421
400.000	Coca-Cola Co. (The), 0.75%, 22/09/2026	412
400.000	Deutsche Bank AG, FRN, 1.88%, 23/02/2028	401
400.000	ING Groep NV, FRN, 0.13%, 29/11/2025	399
400.000	ING Groep NV, FRN, 1.00%, 16/11/2032	397
400.000	BNP Paribas SA, FRN, 0.88%, 11/07/2030	392
400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/01/2032	391
400.000	Barclays plc, FRN, 0.58%, 09/08/2029	390
400.000	UBS Group AG, 0.25%, 24/02/2028	385
375.000	Bank of America Corp., FRN, 1.10%, 24/05/2032	379
375.000	TotalEnergies SE, FRN, 2.00%, 17/01/2027	375
375.000	DNB Bank ASA, FRN, 0.38%, 18/01/2028	370
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
505.547	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	49.860
550.000	BMW Finance NV, 0.13%, 13/07/2022	553
500.000	Telefonica Emisiones SA, 3.99%, 23/01/2023	528
500.000	BNP Paribas SA, 2.88%, 24/10/2022	517
500.000	Volkswagen International Finance NV, FRN, 2.70%, 14/12/2022	513
500.000	UBS Group AG, 1.75%, 16/11/2022	511
500.000	CaixaBank SA, 1.13%, 12/01/2023	508
500.000	UniCredit SpA, 1.00%, 18/01/2023	504
450.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., 1.25%, 14/04/2022	456
450.000	Roche Finance Europe BV, 0.50%, 27/02/2023	455
400.000	Deutsche Bank AG, 2.38%, 11/01/2023	413
400.000	Barclays plc, FRN, 2.00%, 07/02/2028	407
400.000	Shell International Finance BV, 1.00%, 06/04/2022	406
400.000	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 1.25%, 02/03/2028	405
400.000	BNP Paribas SA, 1.13%, 10/10/2023	405
400.000	Sanofi, 0.50%, 21/03/2023	403
400.000	Volkswagen Bank GmbH, 0.38%, 05/07/2022	402
400.000	Societe Generale SA, FRN, 1.37%, 23/02/2028	401
350.000	TotalEnergies SE, FRN, 3.88%, 18/05/2022	361
350.000	National Australia Bank Ltd., 2.75%, 08/08/2022	360

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK DIVERSIFIED STRATEGIES SELECTION FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
6.332	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Equity Absolute Return Fund - Classe X2 USD	711
811	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund - Classe X2 USD	94
645	BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund - Classe X2 GBP	88
443	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	47
3.647	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR Hedged	45
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
8.464	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund - Classe X2 USD	1.152
6.644	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR	683
3.834	BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund - Classe X2 GBP	533
3.372	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	446
3.992	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	430
2.910	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	407
31.641	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR Hedged	386
3.043	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic Global Long/Short Equity Fund - Classe X2 USD	334
13.998	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Classe X2 USD	222
1.202	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund - Classe X2 USD	141
1.229	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Equity Absolute Return Fund - Classe X2 USD	137

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
41.862	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	4.130
1.200.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031	1.188
920.000	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/09/2023	927
900.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2024	914
810.000	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 10/03/2023	817
770.000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2026	777
640.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	658
620.000	Bundesobligation, 0.00%, 09/10/2026	633
590.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2024	598
570.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2027	576
540.000	Bundesobligation, 0.00%, 10/04/2026	555
530.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2036	529
341.000	France Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045	499
380.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	445
450.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/12/2031	444
360.000	France Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030	435
410.000	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/11/2025	432
420.000	Spain Government Bond, 0.50%, 31/10/2031	421
420.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2032	409
390.000	France Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026	406
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
41.419	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	4.087
1.340.000	Bundesobligation, 0.00%, 07/10/2022	1.349
1.290.000	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/10/2022	1.332
1.260.000	France Government Bond OAT, 3.00%, 25/04/2022	1.305
1.000.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2023	1.004
898.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.00%, 15/07/2022	912
900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.90%, 01/08/2022	912
810.000	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 10/03/2023	813
690.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.50%, 01/09/2022	728
680.000	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/11/2024	727
389.000	France Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	621
585.000	Spain Government Bond, 5.40%, 31/01/2023	620
565.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.50%, 01/11/2022	596
535.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.75%, 04/07/2022	548
480.000	Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2022	502
490.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.50%, 15/02/2023	501
440.000	Italy Certificati di Credito del Tesoro, 0.00%, 30/05/2022	442
400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/08/2023	426
420.000	Bundesobligation, 0.00%, 08/04/2022	423
312.000	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	420

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK MIX FONDS 2

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
8.523	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	1.169
3.929	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	496
7.297	iShares MSCI North America UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	479
629	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	128
624	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	86
2.605	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	67
173	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	30
703	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	17
31	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	4
6	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	1
4	iShares Core € Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	1
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
211.243	iShares MSCI North America UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	14.853
547.730	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	13.431
474.211	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	12.242
83.788	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	11.640
87.706	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	11.249
18.768	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	4.018
22.067	iShares Core € Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	2.983
20.763	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	2.872
8.068	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	1.460
4.979	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	694
260	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	74

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK MIX FONDS 3

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
3.389	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	428
13.189	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	339
6.530	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	160
1.837	iShares MSCI North America UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	121
1.505	iShares Europe Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	32
143	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	29
48	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	14
82	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	11
15	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	2
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
456.492	iShares MSCI North America UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	32.094
1.059.310	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	26.052
796.515	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	20.385
67.473	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	19.328
110.465	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	15.327
115.244	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	14.751
55.162	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	11.803
72.029	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	9.981
17.462	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	3.151
15.672	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	2.184
94.555	iShares Europe Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	2.111
94.773	iShares Japan Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	1.932
18.205	iShares Pacific Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	337

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK MIX FONDS 4

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
15.399	iShares North America Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	514
1.462	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	186
311	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	91
1.020	iShares MSCI North America UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	74
281	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	60
252	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	35
245	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	33
953	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	23
108	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	20
64	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	9
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
80.354	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	22.983
325.261	iShares MSCI North America UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	22.837
129.097	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	16.528
64.620	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	13.809
72.182	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	10.007
68.593	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	9.456
277.560	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	6.804
182.850	iShares North America Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	6.078
28.463	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	5.137
17.837	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	2.483

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK MIX FONDS 5

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
712	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	90
51	iShares MSCI North America UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	4
12	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	4
86	iShares North America Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	3
13	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	2
8	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	2
5	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	1
3	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	0
16	iShares Europe Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	0
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
41.496	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	11.831
166.078	iShares MSCI North America UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	11.622
311.348	iShares North America Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	10.314
35.664	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	7.612
47.143	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	6.547
44.039	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	5.626
18.663	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	3.369
11.786	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	1.640
65.098	iShares Europe Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	1.450

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di GBP
519.646	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Dis)	51.965
6.875.196	UK Treasury, 0.25%, 31/07/2031	6.442
2.025.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.99%, 28/04/2026	1.997
1.825.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 1.99%, 15/12/2031	1.803
1.000.000	Aegon NV, 6.63%, 16/12/2039	1.800
1.700.000	Societe Generale SA, 1.25%, 07/12/2027	1.627
1.500.000	Tesco Corporate Treasury Services plc, 1.88%, 02/11/2028	1.490
1.500.000	Banco Santander SA, 1.75%, 17/02/2027	1.486
1.500.000	Metropolitan Life Global Funding I, 1.63%, 12/10/2028	1.445
1.400.000	BNP Paribas SA, FRN, 2.00%, 24/05/2031	1.408
1.000.000	Wells Fargo & Co., 4.88%, 29/11/2035	1.271
1.300.000	General Motors Financial Co., Inc., 1.55%, 30/07/2027	1.260
1.185.000	Glencore Finance Europe Ltd., 3.13%, 26/03/2026	1.242
1.225.000	Anglian Water Osprey Financing plc, 2.00%, 31/07/2028	1.227
1.200.000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.25%, 24/05/2029	1.183
1.000.000	Bank of America Corp., 4.25%, 10/12/2026	1.167
1.200.000	Berkeley Group plc (The), 2.50%, 11/08/2031	1.165
1.000.000	Experian Finance plc, 3.25%, 07/04/2032	1.160
1.000.000	Imperial Brands Finance plc, FRN, 8.13%, 15/03/2024	1.147
1.100.000	Hammerson plc, REIT, 3.50%, 27/10/2025	1.129
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di GBP
530.756	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Dis)	53.076
4.225.196	UK Treasury, 0.25%, 31/07/2031	3.796
1.700.000	Metropolitan Life Global Funding I, 1.63%, 21/09/2029	1.723
1.000.000	AT&T, Inc., 7.00%, 30/04/2040	1.638
900.000	Aegon NV, 6.63%, 16/12/2039	1.555
1.250.000	Bank of America Corp., 4.25%, 10/12/2026	1.424
1.100.000	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 17/11/2031	1.327
1.200.000	Morgan Stanley, 2.63%, 09/03/2027	1.263
1.150.000	NGG Finance plc, FRN, 5.62%, 18/06/2073	1.237
1.075.000	Legal & General Group plc, FRN, 5.38%, 27/10/2045	1.216
1.300.000	General Motors Financial Co., Inc., 1.55%, 30/07/2027	1.215
900.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 7.25%, 10/04/2028	1.195
1.175.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 1.75%, 19/05/2032	1.108
1.000.000	Holcim Sterling Finance Netherlands BV, 3.00%, 12/05/2032	1.100
1.100.000	Banco Santander SA, 1.50%, 14/04/2026	1.091
950.000	Segro plc, REIT, 2.88%, 11/10/2037	1.077
1.000.000	Experian Finance plc, 3.25%, 07/04/2032	1.046
700.000	E.ON International Finance BV, 5.88%, 30/10/2037	1.027
950.000	Anglo American Capital plc, 3.38%, 11/03/2029	1.022
700.000	Electricite de France SA, 6.13%, 02/06/2034	1.005

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
1.078.143	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating USD	20.770
2.918.796	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	20.497
45.740	iShares Core S&P 500 UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	18.653
2.369.420	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	18.489
622.975	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR	12.236
1.390.194	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	9.856
622.873	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	3.400
11.379	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.816
29.894	iShares Pacific Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating USD	1.726

Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
833	iShares Core S&P 500 UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	330
13.366	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating USD	242
4.976	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	36

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
333.394	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	32.890
575.000	Arion Banki HF, 0.38%, 14/07/2025	574
500.000	Amadeus IT Group SA, FRN, 0.04%, 25/01/2024	501
500.000	Viterra Finance BV, 0.38%, 24/09/2025	500
500.000	Jyske Bank A/S, FRN, 0.25%, 17/02/2028	498
475.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.13%, 08/02/2027	472
450.000	SBB Treasury OYJ, REIT, FRN, 0.00%, 08/02/2024	451
400.000	Glencore Finance Europe Ltd., 1.75%, 17/03/2025	420
400.000	Belden, Inc., 3.38%, 15/07/2027	411
400.000	Brambles Finance Ltd., 2.38%, 12/06/2024	410
400.000	Chrome Bidco SASU, 3.50%, 31/05/2028	403
400.000	Linde plc, 0.00%, 30/09/2026	402
400.000	Danone SA, FRN, 1.00%, 16/09/2026	401
400.000	Faurecia SE, 2.75%, 15/02/2027	400
400.000	CTP NV, REIT, 0.63%, 27/09/2026	400
400.000	Heimstaden Bostad AB, REIT, FRN, 3.63%, 13/10/2026	398
400.000	Deutsche Lufthansa AG, 2.00%, 14/07/2024	397
400.000	Ball Corp., 1.50%, 15/03/2027	385
375.000	Castellum AB, REIT, FRN, 3.12%, 12/02/2026	375
375.000	Volkswagen Leasing GmbH, 0.38%, 20/07/2026	375
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
317.364	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	31.308
625.000	Holcim Finance Luxembourg SA, FRN, 3.00%, 07/05/2024	650
500.000	SoftBank Group Corp., 4.00%, 20/04/2023	525
500.000	JPMorgan Chase & Co., 2.75%, 24/08/2022	509
400.000	Bank of America Corp, 1.63%, 14/09/2022	406
400.000	Deutsche Lufthansa AG, 2.88%, 11/02/2025	394
400.000	Danone SA, FRN, 1.00%, 16/09/2026	378
350.000	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 07/03/2023	353
325.000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.25%, 25/03/2025	337
325.000	Rakuten Group, Inc., FRN, 0.00%, 22/04/2027	324
300.000	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA, 1.38%, 17/06/2025	303
300.000	Fortum Oyj, 0.88%, 27/02/2023	303
300.000	Wintershall Dea Finance BV, 0.45%, 25/09/2023	303
300.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0.38%, 26/05/2022	302
300.000	BMW Finance NV, 0.00%, 14/04/2023	301
300.000	BMW Finance NV, 0.00%, 24/03/2023	301
300.000	Wintershall Dea Finance 2 BV, FRN, 2.50%, 20/04/2026	297
300.000	Renault SA, 2.38%, 25/05/2026	284
300.000	Raiffeisen Bank International AG, 0.25%, 22/01/2025	281
275.000	Lorca Telecom Bondco SA, 4.00%, 18/09/2027	279

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		Costo
Quantità	Investimenti	Migliaia di EUR
3.062.000	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/12/2022	3.096
4.105.000	Canada Government Bond, 0.25%, 01/02/2023	2.796
18.300.000	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	2.361
1.620.000	UK Treasury, 0.75%, 22/07/2023	1.911
1.460.000	US Treasury, 1.75%, 31/12/2024	1.315
1.066.000	US Treasury, 1.63%, 15/12/2022	937
1.094.000	US Treasury, 1.25%, 31/03/2028	918
1.283.000	Canada Government Bond, 1.50%, 01/09/2024	898
1.011.000	US Treasury, 2.50%, 31/03/2023	893
19.500.000	Mexican Bonos, 8.00%, 07/12/2023	875
752.000	UK Treasury, 0.63%, 31/07/2035	844
909.000	US Treasury, 2.88%, 30/11/2023	828
2.578.000	Israel Government Bond, 3.75%, 31/03/2024	718
679.000	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026	717
831.000	US Treasury, 0.13%, 31/08/2022	702
789.000	US Treasury, 1.25%, 30/11/2026	692
674.000	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2023	685
748.000	US Treasury, 0.13%, 28/02/2023	659
608.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028	644
604.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.00%, 15/08/2023	635
724.000	US Treasury, 1.75%, 15/05/2022	623
732.000	US Treasury, 0.88%, 15/11/2030	607
2.314.000	Poland Government Bond, 2.75%, 25/10/2029	562
838.000	Canada Government Bond, 0.25%, 01/04/2024	561

Vendite		Ricavi
Quantità	Investimenti	Migliaia di EUR
3.062.000	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/12/2022	3.089
4.060.000	Canada Government Bond, 2.75%, 01/06/2022	2.834
3.575.000	Canada Government Bond, 0.25%, 01/02/2023	2.439
1.980.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.00%, 04/01/2022	2.016
2.214.000	US Treasury, 2.25%, 15/04/2022	1.918
13.850.000	China Government Bond, 2.64%, 13/08/2022	1.842
1.366.000	UK Treasury, 0.50%, 22/07/2022	1.598
2.111.450.000	Korea Treasury Bond, 2.38%, 10/03/2023	1.574
2.179.000	Canada Government Bond, 1.50%, 01/05/2022	1.498
965.000	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032	1.498
1.095.000	UK Treasury, 4.00%, 07/03/2022	1.330
9.000.000	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	1.188
1.665.470.000	Korea Treasury Bond, 1.50%, 10/09/2036	1.120
945.000	UK Treasury, 0.75%, 22/07/2023	1.113
1.220.000	US Treasury, 1.25%, 31/07/2023	1.023
1.070.000	US Treasury, 7.13%, 15/02/2023	1.004
1.287.000	Australia Government Bond, 4.75%, 21/04/2027	967
1.066.000	US Treasury, 1.63%, 15/12/2022	953
941.908	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 10/12/2021	946
1.087.000	US Treasury, 0.50%, 15/03/2023	932

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
130.033	iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	13.146
61.518	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	6.072
538.934	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	5.584
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
2.111.396	iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	11.201
39.689	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	3.915
355.380	iShares US Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe Flexible Accumulating EUR Hedged	3.859
17.453	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe Z EUR Hedged Accumulating	1.899
187.621	iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni D EUR Hedged Accumulating	1.875
1.230.000	US Treasury, 1.88%, 15/02/2051	1.011
760.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2030	747
700.000	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	747
742.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.90%, 01/04/2031	735

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		Costo
Quantità	Investimenti	Migliaia di USD
30.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/12/2021	29.999
20.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 18/01/2022	20.000
129.696	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	15.554
189.733	HDFC Bank Ltd. ADR	13.726
423.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	9.292
133.406	Samsung Electronics Co. Ltd.	8.955
1.108.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	8.860
46.224	Baidu, Inc. ADR	8.120
1.687.195	Banco Bradesco SA, Preference ADR	7.788
11.650	LG Chem Ltd.	7.496
226.000	BYD Co. Ltd. 'H'	7.116
3.881.923	Alrosa PJSC	6.784
312.300	Alibaba Group Holding Ltd.	6.132
65.175	LUKOIL PJSC	6.052
586.500	Li Ning Co. Ltd.	5.975
1.725.700	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	5.969
6.893.000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	5.847
97.800	Tencent Holdings Ltd.	5.826
135.700	BYD Co. Ltd. 'A'	5.772
173.609	Al Rajhi Bank	5.751

Vendite		Ricavi
Quantità	Investimenti	Migliaia di USD
30.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/12/2021	29.999
20.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 18/01/2022	20.000
320.300	Tencent Holdings Ltd.	19.914
633.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	13.561
174.032	JD.com, Inc. ADR	13.386
190.032	HDFC Bank Ltd. ADR	13.269
372.400	Meituan 'B'	12.721
182.616	Samsung Electronics Co. Ltd.	11.507
1.111.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	10.514
89.355	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	10.391
976.000	Delta Electronics, Inc.	10.070
55.162	Naspers Ltd. 'N'	9.961
94.914	LUKOIL PJSC	8.284
383.500	Alibaba Group Holding Ltd.	7.693
295.000	BYD Co. Ltd. 'H'	7.645
1.718.382	Banco Bradesco SA, Preference ADR	7.173
206.617	NIO, Inc. ADR 'A'	7.085
95.895	KT&G Corp.	7.051
42.320	Baidu, Inc. ADR	6.503
20.478	NAVER Corp.	6.442

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK EURO CASH FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
9	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Azioni Agency (Acc)	1

Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
40.132	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Azioni Agency (Acc)	4.031

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK FIXED INCOME SELECTION FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
656.353	BlackRock Global Funds - EESG Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	7.082
	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged	
21.994	Accumulating	2.438
12.629	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	2.290
161.659	BlackRock Global Funds - ESG Multi-Asset Fund - Classe I2 EUR	2.086
186.921	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD	2.025
307.762	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.525
131.290	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD	1.403
120.377	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	1.101
197.256	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	934
	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD	
5.937		598
57.022	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	597
33.758	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund - Classe X2 EUR	587
5.184	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	565
16.887	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	281
2.299	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	241
46.934	iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	240
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
620.202	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR Hedged	7.590
33.779	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	3.658
116.621	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	2.688
12.629	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	2.352
227.589	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD	2.298
14.083	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	1.965
139.419	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR	1.939
	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged	
16.559	Accumulating	1.832
154.623	BlackRock Global Funds - EESG Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	1.647
146.045	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	1.638
93.595	BlackRock Global Funds - ESG Multi-Asset Fund - Classe I2 EUR	1.268
235.379	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.239
104.001	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD	1.159
211.857	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.092
8.635	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	940
50.305	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	837
39.958	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund - Classe X2 EUR	691
31.806	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond - Classe X2 EUR Hedged	659
5.505	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	576
36.005	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Classe X2 USD	575
49.423	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD	532
108.366	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	506
71.472	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	454
3.989	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	420

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
550.935	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	3.798
27.650	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating	3.533
109.709	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 USD	1.403
9.145	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	1.174
14.067	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	711
34.763	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	634
21.569	BlackRock Global Funds - China Fund - Classe X2 USD	537
20.267	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	492
1.913	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD	358
2.454	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR	319
14.657	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR	285
11.597	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR	278
43.445	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	246
1.774	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	215
21.853	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Classe X2 USD	202
27.556	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	165
22.838	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	157
7.494	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	143
10.423	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	143
487	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	94
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
61.577	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	3.092
227.233	BlackRock Global Funds - European Value Fund - Classe X2 EUR	2.873
104.908	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR	1.887
109.709	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 USD	1.502
191.418	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.292
6.086	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	1.146
75.465	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Classe X2 USD	684
4.761	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	599
19.300	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	499
34.066	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	485
18.666	BlackRock Global Funds - Asian Growth Leaders Fund - Classe X2 USD	474
2.524	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating	335
16.259	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD	317
15.992	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	315
4.678	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD	310
1.420	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD	279
31.712	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	238
34.990	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	193
2.210	BlackRock Global Funds - Latin American Fund - Classe X2 USD	156
1.983	BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund Classe X2 JPY	155

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
22.959	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating	2.875
178.046	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD	1.935
	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	
17.289		1.915
176.608	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD	1.793
303.477	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.450
10.935	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	1.189
121.085	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	1.105
8.324	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	1.068
20.797	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	1.058
79.071	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 USD	1.019
48.701	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	888
79.877	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD	861
122.992	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	831
135.533	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	671
87.546	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	627
31.447	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	516
32.330	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	443
	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD	
4.165		437
39.427	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	431
12.368	iShares Physical Gold ETC	422
57.175	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	325
2.609	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	320
1.441	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	258
42.404	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	255
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
294.035	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD	3.009
65.461	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	1.510
83.514	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR	1.488
90.179	BlackRock Global Funds - European Value Fund - Classe X2 EUR	1.112
79.071	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 USD	1.074
148.397	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	994
82.580	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD	920
163.275	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	842
15.303	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	784
54.397	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR	762
110.895	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	570
2.808	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	527
18.027	BlackRock Global Funds - Asian Growth Leaders Fund - Classe X2 USD	458
3.024	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating	403
60.698	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	387
67.124	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	363
16.350	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	274
1.870	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR	261
1.441	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	259
17.556	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	249
26.053	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Classe X2 USD	236
14.710	BlackRock Global Funds - Emerging Europe Fund - Classe X2 EUR	234
2.170	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	232
1.595	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	215
17.305	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	193
2.720	BlackRock Global Funds - Latin American Fund - Classe X2 USD	191
9.752	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD	189

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
39.715	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	4.330
427.407	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD	4.295
367.962	BlackRock Global Funds - EESG Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	3.968
703.665	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	3.385
302.933	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD	3.313
	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged	
28.426	Accumulating	3.139
417.497	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	2.748
16.564	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	2.126
223.693	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	2.042
154.420	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 USD	2.011
180.226	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD	1.931
368.238	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.821
18.195	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR	1.769
11.470	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	1.607
86.238	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	1.412
11.503	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	1.219
86.182	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	1.177
8.807	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	1.146
60.552	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	1.095
31.976	iShares Physical Gold ETC	1.045
181.111	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.018
38.576	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	965
141.400	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	881
146.473	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	880
72.199	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR Hedged	876
17.721	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	834
164.398	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	826
	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD	
8.181	USD	826
153.845	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	784
4.425	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	766
30.354	BlackRock Global Funds - China Fund - Classe X2 USD	755
6.838	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	716
5.298	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR	690
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
574.571	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD	5.931
277.620	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR Hedged	3.398
100.131	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	2.310
154.420	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 USD	2.099
321.472	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	1.609
123.261	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD	1.378
250.952	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.295
86.975	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR	1.216
	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged	
10.638	Accumulating	1.186
61.829	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR	1.102
21.460	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	1.083
53.175	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	1.036
66.555	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	940
78.635	BlackRock Global Funds - EESG Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	833
153.510	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	829
102.160	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	696
4.988	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR	691
37.878	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	635
3.437	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	617
3.897	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating	515
2.555	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	481
61.588	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	391
19.886	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD	385
32.544	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	367

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI) (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Vendite (continua)		Ricavi
Quantità	Investimenti	Migliaia di EUR
13.197	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	327

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di USD
48.094	Baidu, Inc. ADR	7.866
44.074	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	5.159
118.076	XPeng, Inc. ADR	4.766
11.961.000	Bank of China Ltd. 'H'	4.461
229.481	Clicks Group Ltd.	4.382
60.831	HDFC Bank Ltd. ADR	4.126
51.915	LX Hausys Ltd.	3.805
69.676	Genpact Ltd.	3.545
1.008.600	Xiaomi Corp. 'B'	3.501
155.990	Bid Corp. Ltd.	3.408
6.073.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	3.401
113.359	Li Auto, Inc. ADR	3.352
4.764.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd., REIT	3.332
535.203	Arca Continental SAB de CV	3.325
2.060.951	Alrosa PJSC	3.249
2.760.200	CIMB Group Holdings Bhd.	3.074
3.575.000	First Financial Holding Co. Ltd.	3.051
5.093	LG Chem Ltd.	3.050
43.211	Coway Co. Ltd.	3.021
933.000	Sunac China Holdings Ltd., REIT	2.879

Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di USD
46.241	Baidu, Inc. ADR	7.221
100.755	XPeng, Inc. ADR	4.179
50.019	JD.com, Inc. ADR	3.993
7.005.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	3.993
55.363	LX Hausys Ltd.	3.739
21.917	Naspers Ltd. 'N'	3.593
50.686	Coway Co. Ltd.	3.530
256.313	KT Corp. ADR	3.527
3.875.000	Inventec Corp.	3.517
160.768	Bid Corp. Ltd.	3.438
52.700	Tencent Holdings Ltd.	3.101
1.804.677	Alrosa PJSC	2.968
3.508.570	First Financial Holding Co. Ltd.	2.958
2.877.028	Old Mutual Ltd.	2.926
41.956	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	2.901
144.456	Clicks Group Ltd.	2.826
2.579.900	CIMB Group Holdings Bhd.	2.822
340.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	2.804
21.104	Capitec Bank Holdings Ltd.	2.791
3.768.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd., REIT	2.763

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali nella composizione del portafoglio durante l'esercizio finanziario. Con tali variazioni si intendono gli acquisti totali di un titolo che eccedano l'1% del valore complessivo degli acquisti per l'esercizio finanziario e le vendite totali superiori all'1% del valore complessivo delle vendite. Devono essere riportate come minimo le voci relative ai 20 acquisti e alle 20 vendite principali oppure tutti gli acquisti e le vendite se inferiori a 20. È possibile richiedere gratuitamente all'Agente Amministrativo l'elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI PER GLI INVESTITORI IN SVIZZERA (NON CERTIFICATI)

La tabella seguente sintetizza la performance per anno civile del Fondo registrato per la distribuzione in Svizzera.

Ulteriori informazioni su questi parametri e metodologie di calcolo della performance in uso sono dettagliate nella sezione Sintesi della performance contenuta nella Relazione del Gestore degli investimenti. La valuta di ogni classe è indicata nella nota al bilancio relativa al Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili.

Nome del Fondo	Data di lancio	2021	2020	2019			
		Rendimento del Fondo %	Rendimento del benchmark %	Rendimento del Fondo %	Rendimento del benchmark %		
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund - Classe D ad accumulazione	25 maggio 2017	0,57	(0,55)	0,55	(0,39)	3,98	(0,34)

Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri e non dovrebbero costituire l'unico fattore da tenere presente nella selezione di un prodotto. Tutti gli investimenti finanziari comportano un elemento di rischio. Pertanto il valore dell'investimento e il reddito generato varieranno e non può essere garantita la restituzione dell'importo dell'investimento iniziale. I dati sulle performance non tengono in considerazione le spese e le commissioni che possono essere imposte al momento della sottoscrizione o del rimborso di quote. I livelli e le basi imponibili possono variare di volta in volta.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI PER GLI INVESTITORI IN SVIZZERA (NON CERTIFICATI) (continua)

La tabella seguente riporta il TER per ogni classe di quote per il periodo di dodici mesi chiuso il 31 marzo 2022:

Nome del Fondo	Classe del Fondo	TER (%)
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Classe D ad accumulazione	0,22
	Classe D CHF coperta ad accumulazione	0,24
	Classe D a distribuzione	0,22
	Classe Z ad accumulazione	0,20
	Classe Z CHF coperta ad accumulazione	0,19
	Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,03

TRANSAZIONI CON PERSONE CONNESSE (NON CERTIFICATE)

In conformità ai requisiti della CBI, il Gestore assicurerà che eventuali transazioni eseguite tra ciascun fondo e il Gestore o Fiduciario per il Fondo, i delegati o i subdelegati del Gestore o Fiduciario (escluso qualsiasi subdepositario della società esterno al gruppo nominato da un Fiduciario) e qualsiasi società associata o appartenente al gruppo del Gestore, Fiduciario, delegato o subdelegato ("Persone connesse") debbano svolgersi alle normali condizioni commerciali e nel migliore interesse dei sottoscrittori.

Gli Amministratori hanno verificato la sussistenza di accordi, come comprovato da procedure scritte, al fine di assicurare che gli obblighi stabiliti in precedenza siano applicati a tutte le transazioni con Persone connesse e che le transazioni con le Persone connesse perfezionate durante l'esercizio finanziario siano conformi a tale obbligo.

COSTI DELLE OPERAZIONI (NON CERTIFICATI)

Nella tabella sotto riportata sono identificati separatamente i costi delle operazioni sostenuti da ogni Fondo per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022. Essi comprendono tutte le commissioni dei broker, le commissioni di regolamento, le imposte di bollo e le commissioni di intermediazione su azioni, contratti future negoziati in borsa e alcuni strumenti di debito.

Fund	Valuta	Migliaia
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	- ¹
BlackRock Mix Fonds 2	EUR	1
BlackRock Mix Fonds 3	EUR	1
BlackRock Mix Fonds 4	EUR	1
BlackRock Mix Fonds 5	EUR	- ¹
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	EUR	- ¹
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	632
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	1
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	2
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	4
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	324

¹ I costi delle operazioni di valore inferiore a 500 sono arrotondati a zero.

ACCORDI DI SOFT COMMISSION (NON CERTIFICATI)

Il Gestore degli Investimenti non ha perfezionato alcun accordo di soft commission per conto di ciascun Fondo durante l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022.

ESPOSIZIONE GLOBALE (NON CERTIFICATA)

Gli Amministratori sono tenuti per regolamento a impiegare un processo di gestione del rischio, che consenta loro di monitorare e gestire accuratamente l'esposizione globale da SFD che ogni Fondo deriva dalla sua strategia ("esposizione globale").

Gli Amministratori scelgono fra due metodologie, l'"approccio basato sugli impegni" o l'"approccio del valore a rischio", per misurare l'esposizione globale di ogni Fondo e gestire la perdita potenziale generata a causa del rischio di mercato.

Approccio basato sugli impegni

L'approccio basato sugli impegni è una metodologia che aggrega il valore nozionale o sottostante del mercato degli SFD per determinare l'esposizione globale di ogni Fondo all'SFD.

Ai sensi della normativa vigente, l'esposizione globale di un Fondo che ricorre all'approccio basato sugli impegni non può superare il 100% del proprio NAV.

Approccio del VaR

Il VaR è una misurazione del rischio statistico che stima la potenziale perdita derivante da movimenti di mercato avversi in un contesto di mercato normale.

Per ulteriori dettagli sulla misurazione del VaR, si rimanda alla nota di bilancio dedicata ai rischi finanziari.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ESPOSIZIONE GLOBALE (NON CERTIFICATA) (continua)

Approccio del VaR (continua)

Gli Amministratori utilizzano il VaR per monitorare e gestire l'esposizione globale ad alcuni Fondi e il VaR assoluto per altri Fondi, come di seguito indicato. Per il VaR Relativo, il VaR del portafoglio del rispettivo Fondo non supererà due volte il VaR del portafoglio di riferimento. Per il VaR assoluto, il VaR mensile non supererà il 20% del NAV del Fondo. Quando il calcolo del VaR ricorre a un orizzonte temporale diverso dal limite regolamentare di un mese, tale limite del 20% dovrà essere rideterminato per riflettere l'orizzonte temporale di rischio appropriato, come indicato negli orientamenti regolamentari pertinenti. L'uso si riferisce al livello di rischio assunto in questo contesto.

Nella tabella seguente vengono indicati in dettaglio gli usi massimo, minimo e medio del limite del VaR, espressi sotto forma di percentuale del rispettivo limite normativo del VaR Relativo o Assoluto.

Fund	Approccio dell'esposizione globale	Portafoglio di riferimento	Uso massimo del limite del VaR %	Uso minimo del limite del VaR %	Uso medio del limite del VaR %
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	VaR assoluto	N.a.	21,48	8,05	10,75
BlackRock UK Credit Screened Fund	VaR relativo	iBoxx Sterling Corporate ex Tier 1 and Upper Tier 2 con limite massimo per emittente del 2%	59,24	47,92	51,13
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	VaR relativo	Indice Bloomberg Barclays Global Treasury (personalizzato)	58,88	49,98	52,87
BlackRock Fixed Income Selection Fund	VaR assoluto	N.a.	15,94	5,06	6,96
BlackRock Global Equity Selection Fund	VaR relativo	50% indice MSCI Europe e 50% indice MSCI All Country World ex Europe	62,79	50,59	53,06
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	VaR relativo	N.a.	71,48	47,64	55,69
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	VaR assoluto	N.a.	30,65	12,54	18,01

INDEBITAMENTO (NON CERTIFICATO)

Il ricorso a SFD potrebbe esporre il Fondo a un grado di rischio maggiore. In particolare, i contratti SFD possono essere estremamente volatili e l'importo del margine iniziale è in genere ridotto rispetto all'entità del contratto, per cui le operazioni possono essere usate come leva in termini di esposizione al mercato. Un movimento relativamente contenuto del mercato potrebbe avere un effetto potenzialmente maggiore su SFD rispetto alle obbligazioni o azioni standard. Pertanto le posizioni in SFD usate con effetto leva possono aumentare la volatilità del Fondo.

La tabella seguente riporta il livello di indebitamento sostenuto da ogni Fondo durante l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2022.

Fund	% di leva finanziaria media impiegata
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	70,92
BlackRock UK Credit Screened Fund	–
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	257,62
BlackRock Fixed Income Selection Fund	19,86
BlackRock Global Equity Selection Fund	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	35,03
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	35,72

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE (NON CERTIFICATA)

Le informazioni riportate di seguito riguardano le politiche in materia di remunerazioni del gruppo BlackRock ("BlackRock"), così come si applicano a BlackRock Asset Management Ireland Limited (il "Gestore"). La loro pubblicazione avviene ai sensi della Direttiva 2009/65/CE concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative in materia di taluni organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) e successive modifiche, comprendente in particolare la Direttiva 2014/91/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 23 luglio 2014 (la "Direttiva") e gli "Orientamenti su sane politiche di remunerazione ai sensi della direttiva OICVM e GEFIA" pubblicata dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati.

La Politica di remunerazione degli OICVM di BlackRock (la "Politica di remunerazione degli OICVM") si applicherà alle entità SEE del gruppo BlackRock autorizzate come gestori di fondi OICVM ai sensi della Direttiva, e garantirà la conformità ai requisiti dell'Articolo 14b della stessa, nonché alle entità del Regno Unito del Gruppo BlackRock autorizzate come gestori di un fondo OICVM del Regno Unito in conformità alla versione britannica della Direttiva.

Il Gestore ha adottato la Politica di remunerazione degli OICVM, di cui segue una sintesi.

Disciplina dei compensi

La governance di remunerazione di BlackRock nella regione EMEA è articolata come un sistema a più livelli che comprende: (a) il Comitato per lo Sviluppo e la remunerazione della dirigenza ("MDCC") (che è il comitato per la remunerazione indipendente globale di BlackRock, Inc.; e (b) il consiglio di amministrazione del Gestore (il "Consiglio di amministrazione del Gestore"). Questi organismi sono responsabili di stabilire le politiche di compenso del BlackRock.

(a) MDCC

L'MDCC si prefigge i seguenti obiettivi:

- fornire una supervisione:
 - dei programmi di compenso dei dirigenti di BlackRock;
 - dei piani di indennità per i dipendenti di BlackRock; e
 - di altri piani di compenso eventualmente stabiliti da BlackRock di volta in volta e dei quali l'MDCC venga considerato l'amministratore;
- riesaminare e discutere l'analisi concernente i compensi inclusa nelle informazioni per delega annuali di BlackRock, Inc. con la dirigenza e l'approvazione della relazione dell'MDCC, per includerla nella dichiarazione di delega;
- rivedere, valutare e redigere rapporti e raccomandazioni per il Consiglio di Amministrazione di BlackRock, Inc. (il "Consiglio di BlackRock, Inc."), a seconda dei casi, in merito alla pianificazione dello sviluppo e della successione dei talenti aziendali di BlackRock, con particolare attenzione ai risultati e alla successione dei vertici aziendali; e
- Sostenere i consigli di amministrazione delle entità regolamentate EMEA della Società nell'adempimento dei loro obblighi in materia di retribuzione, supervisionando la progettazione e l'attuazione della politica retributiva EMEA in conformità con la normativa applicabile.

L'MDCC si avvale direttamente di un proprio consulente indipendente in materia di remunerazioni, Semler Brossy Consulting Group LLC, il quale non intrattiene con BlackRock, Inc. o il Comitato di BlackRock, Inc. relazioni che possano interferire con la sua capacità di fornire una consulenza indipendente all'MDCC sulle questioni afferenti il compenso.

Il Comitato di BlackRock, Inc. ha stabilito che tutti i membri dell'MDCC sono "indipendenti" ai sensi degli standard di quotazione della Borsa di New York ("NYSE"), i quali prevedono che ciascuno di essi soddisfi lo standard di "amministratore non dipendente".

Nel 2021 l'MDCC ha tenuto 8 riunioni. L'atto istitutivo dell'MDCC è disponibile sul sito web di BlackRock, Inc. (www.blackrock.com).

Dopo le verifiche periodiche, l'MDCC si ritiene sempre soddisfatto dei principi su cui si basano la politica e l'approccio alla remunerazione di BlackRock.

(b) Il Consiglio del Gestore

Il Consiglio del Gestore ha il compito di supervisionare e sovrintendere alla Politica di remunerazione dell'OICVM nella misura in cui la stessa si applichi al Gestore e al suo Personale più rilevante.

Processo decisionale

Le decisioni sulle remunerazioni per i dipendenti vengono prese una volta all'anno, a gennaio, dopo la conclusione dell'anno di esercizio. Questa tempistica consente di prendere in considerazione i risultati finanziari di tutto l'esercizio, insieme con altri obiettivi non finanziari. Sebbene la struttura del processo decisionale relativo alle remunerazioni sia legata ai risultati finanziari, si ricorre ad una notevole discrezionalità per stabilire la remunerazione variabile individuale in base al raggiungimento di risultati strategici e operativi e ad altre considerazioni come le capacità gestionali e direttive.

I premi di incentivo annuali non si basano su formule prestabilite né su parametri di riferimento fissi. Nel determinare gli importi delle remunerazioni individuali specifiche, si tiene conto di una serie di fattori, tra cui gli obiettivi non finanziari e la performance finanziaria e di investimento complessiva. Tali risultati vengono considerati nel loro insieme, senza alcuna specifica ponderazione, e non esiste alcuna correlazione diretta tra qualsiasi particolare parametro della performance e il conseguente premio di incentivo annuale. Anche la componente variabile della remunerazione concessa a qualsiasi persona per un particolare anno di esercizio può essere pari a zero.

I premi di incentivo annuali sono pagati a valere su un "bonus pool".

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE (NON CERTIFICATA) (continua)

Processo decisionale (continua)

Nel corso dell'esercizio l'MDCC riesamina l'entità del bonus pool previsto, compresi i premi in contanti e azioni, e dopo la chiusura dell'esercizio viene approvato il bonus pool totale finale. Nell'ambito di tale riesame, l'MDCC riceve informazioni finanziarie previsionali ed effettive nel corso dell'esercizio, nonché alla chiusura dell'esercizio. Le informazioni finanziarie che l'MDCC riceve e valuta includono il conto economico previsionale per l'esercizio in corso e altre misure finanziarie confrontate con risultati degli esercizi precedenti e con il budget dell'esercizio in corso. L'MDCC riesamina inoltre altri parametri dei risultati finanziari di BlackRock (ad es. afflussi netti del patrimonio gestito e performance degli investimenti), nonché informazioni concernenti le condizioni del mercato e livelli di compenso competitivi.

L'MDCC valuta periodicamente la raccomandazione del gruppo dirigente sulla percentuale del reddito di esercizio pre-incentivo da accantonare e imputare come spesa per compenso nel corso dell'esercizio per la parte liquida del bonus pool annuale totale (il "coefficiente di cumulo"). Il coefficiente di cumulo della parte liquida del bonus pool annuale totale può essere modificato dall'MDCC nel corso dell'esercizio dopo aver riesaminato le informazioni finanziarie summenzionate. L'MDCC non applica alcuna ponderazione o formula particolare alle informazioni che valuta quando determina l'entità del bonus pool totale o il rendimento realizzato dalla parte liquida del bonus pool totale.

Dopo la chiusura dell'anno di esercizio, l'MDCC approva l'ammontare del bonus pool definitivo.

Nell'ambito del processo di revisione di fine esercizio, le funzioni Enterprise Risk e Regulatory Compliance segnalano all'MDCC tutte le attività, gli incidenti o gli eventi che devono essere tenuti in considerazione prima di prendere decisioni relative ai compensi.

Gli interessati non partecipano alla definizione del loro compenso.

Funzioni di controllo

Ciascuna funzione di controllo (Enterprise Risk, Legal & Compliance e Internal Audit) dispone di una struttura organizzativa propria, indipendente dalle unità operative. Il responsabile di ogni funzione di controllo è un membro del Global Executive Committee ("GEC"), il comitato di gestione globale, oppure ha l'obbligo di riferire al consiglio di amministrazione di BlackRock Group Limited, la capogruppo di tutte le entità regolamentate EMEA di BlackRock, compreso il Gestore.

Per i risultati di ogni singola funzione vengono stabiliti bonus pool funzionali. La remunerazione dei membri senior delle funzioni di controllo è supervisionata direttamente dall'MDCC.

Legame tra retribuzione e risultati

Esiste una filosofia delle retribuzioni chiara e ben definita legata a risultati e programmi di remunerazione che sono concepiti per soddisfare obiettivi chiave, illustrati in dettaglio di seguito:

- corretta ripartizione dei risultati finanziari di BlackRock tra azionisti e dipendenti;
- acquisizione, fidelizzazione e motivazione dei dipendenti in grado di apportare contributi significativi al successo a lungo termine dell'azienda;
- allineamento degli interessi dei dipendenti anziani con quelli degli azionisti, conferendo azioni di BlackRock, Inc. come parte significativa dei premi incentivo annuali e a lungo termine;
- controllo dei costi fissi, garantendo che la spesa per i compensi vari con la redditività;
- collegamento di una quota significativa della retribuzione complessiva di un dipendente al risultato finanziario e operativo aziendale;
- promozione di una gestione del rischio sana ed efficace in tutte le categorie di rischio, compreso il rischio legato alla sostenibilità;
- disincentivazione all'assunzione di rischi eccessivi (legati alla sostenibilità o di altro genere); e
- protezione degli interessi della clientela dal rischio di riflessi negativi a seguito della concessione di remunerazioni a breve, medio e/o lungo termine.

Per incentivare una cultura orientata al raggiungimento di risultati ambiziosi occorre saper misurare, in modo chiaro e coerente, i risultati rispetto agli obiettivi, ai valori e ai comportamenti. I dirigenti utilizzano una scala di valutazione a 5 punti per fornire un giudizio complessivo delle prestazioni dei dipendenti, che, a loro volta, redigono un'autovalutazione. Il giudizio complessivo finale viene sintetizzato in fase di verifica delle prestazioni di ogni dipendente. Si valuta il modo attraverso il quale i dipendenti hanno raggiunto i loro risultati, oltre che le prestazioni raggiunte in termini assoluti.

Nell'ambito della filosofia della remunerazione legata ai risultati, si attribuiscono punteggi per differenziare e premiare le prestazioni individuali, senza tuttavia prestabilire i risultati in termini di compenso. Le decisioni relative ai compensi rimangono discrezionali e vengono prese nell'ambito della procedura dei compensi di fine esercizio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE (NON CERTIFICATA) (continua)

Legame tra retribuzione e prestazioni (continua)

Nel definire i livelli di compenso, oltre alle prestazioni individuali si considerano altri fattori che possono includere:

- le prestazioni del Gestore, dei fondi gestiti dal Gestore e/o del relativo reparto funzionale;
- i fattori riguardanti un singolo dipendente, i rapporti con clienti e colleghi, il lavoro di squadra, le competenze, gli eventuali problemi comportamentali e, nel rispetto di ogni politica applicabile, gli effetti che qualsiasi periodo di aspettativa può avere sul contributo fornito all'azienda;
- la gestione del rischio in modo consono ai profili di rischio adeguati ai clienti di BlackRock;
- le esigenze aziendali strategiche, comprese le intenzioni riguardanti la fidelizzazione;
- le informazioni di mercato; e
- le criticità per l'azienda.

A uno strumento importante è la gestione del rischio: i dipendenti vengono compensati per i buoni risultati di gestione del patrimonio dei rispettivi clienti, ma devono gestire il rischio rispettando i profili dei clienti. Pertanto, i dipendenti non vengono premiati per partecipare ad operazioni ad alto rischio che non rispettino i parametri definiti. Le procedure di remunerazione non incentivano indebitamente una pianificazione a breve termine o ricompense finanziarie a breve termine, non premiano un rischio squilibrato e forniscono un equilibrio ragionevole tra i rischi numerosi e di notevole entità, insiti nella gestione degli investimenti, nella gestione del rischio e nei servizi di consulenza.

BlackRock gestisce un modello per la remunerazione totale che comprende uno stipendio di base, fissato su base contrattuale, e un piano di bonus discrezionali.

BlackRock gestisce un piano di bonus discrezionali annuale. Anche se tutti i dipendenti hanno diritto a ricevere un bonus discrezionale, non esiste alcun obbligo contrattuale per premiare un dipendente in base al suo piano di bonus discrezionali. Nell'esercitare la discrezione per assegnare un bonus discrezionale, possono essere considerati i fattori sopra elencati (alla voce "Legame tra retribuzione e prestazione"), oltre che ogni altro aspetto rilevante per esercitare la discrezionalità nel corso dell'anno di esercizio.

I premi in bonus discrezionali per tutti i dipendenti, inclusi i dirigenti superiori, sono soggetti a linee guida che stabiliscono le quote riconosciute in liquidità e in azioni di BlackRock, Inc. e ad ulteriori condizioni di maturazione/rimborso. I premi in azioni sono soggetti a ulteriori adeguamenti in base alla variazione del prezzo delle azioni di BlackRock, Inc. durante il periodo di attribuzione. All'aumentare della retribuzione annua totale, cresce la quota differita in azioni. L'MDCC ha adottato questo approccio nel 2006 per aumentare sensibilmente il valore della fidelizzazione e dell'allineamento con gli azionisti nell'ambito del pacchetto di compensi per dipendenti idonei, compresi i dirigenti. La quota differita in azioni matura in tre rate di pari importo nei tre anni successivi all'assegnazione.

Oltre al bonus annuale discrezionale summenzionato, possono essere assegnati premi in azioni a persone selezionate per garantire una maggiore correlazione con i risultati aziendali futuri. Questi premi di incentivo a lungo termine sono stati stabiliti individualmente, per stimolare in modo significativo risultati continuativi su un periodo pluriennale, riconoscendo la portata del ruolo, l'esperienza aziendale e le capacità di leadership del singolo.

Alcuni leader anziani hanno diritto a ricevere premi in azioni corretti sulla base delle loro prestazioni, nell'ambito del "Piano BlackRock di Incentivi Legati alle Prestazioni" ("BPIP"). I premi riconosciuti nell'ambito del BPIP prevedono un periodo di performance triennale in base al Margine Operativo Corretto¹ e alla Crescita Organica dei Ricavi². Il pagamento sarà determinato in base al raggiungimento dei risultati finanziari obiettivo dell'azienda alla conclusione del periodo di prestazione. Il numero di azioni assegnabili non può superare il 165% del premio nelle situazioni in cui entrambi i parametri raggiungano gli obiettivi finanziari prestabiliti. Non verrà invece assegnata alcuna azione qualora l'andamento economico dell'azienda in entrambi i parametri suddetti sia inferiore ad una soglia di performance prestabilita. Questi parametri sono stati selezionati come misure chiave del valore per gli azionisti, che perdura nei vari cicli di mercato.

Per un numero limitato di professionisti degli investimenti, il dipendente riceve una quota del proprio bonus discrezionale annuale (come già illustrato) sotto forma di liquidità differita che, in linea di principio, replica l'investimento in prodotti selezionati gestiti dal dipendente. Lo scopo di questi premi è di allineare i professionisti degli investimenti ai rendimenti degli investimenti dei prodotti che gestiscono, attraverso il differimento del relativo compenso. I clienti e i valutatori esterni valutano sempre più favorevolmente i prodotti in cui gli investitori chiave "partecipano attivamente" con investimenti personali significativi.

Personale più rilevante

La Politica di remunerazione degli OICVM definisce il processo che sarà applicato per identificare il Personale più rilevante, ossia categorie di dipendenti del Gestore, compresi i vertici aziendali, gli operatori che si assumono dei rischi, le funzioni di controllo e tutti i dipendenti che ricevono una remunerazione totale tale da rientrare nella stessa fascia di compensi dei vertici aziendali e gli operatori che si assumono dei rischi, le cui attività professionali abbiano ripercussioni significative sui profili di rischio del Gestore o dei fondi che gestisce.

¹ Margine Operativo Corretto: come segnalato nei documenti esterni di BlackRock, riflette il Reddito operativo rettificato diviso per i Ricavi totali al netto delle spese di distribuzione e di servizio e dell'ammortamento delle commissioni di vendita differite.

² Crescita Organica dei Ricavi: la somma delle nuove commissioni di base nette e dei nuovi ricavi netti di Aladdin generati nel corso dell'anno (in dollari).

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE (NON CERTIFICATA) (continua)

Personale più rilevante (continua)

L'elenco del Personale più rilevante sarà soggetto a revisione periodica e sarà rivisto formalmente, a titolo non esclusivo, nei seguenti casi:

- cambi aziendali;
- nuove iniziative commerciali;
- variazioni degli elenchi delle funzioni di prim'ordine;
- cambio di ruoli e responsabilità; e
- modifica del quadro normativo.

Comunicazione dei compensi quantitativi

Ai sensi della Direttiva, il Gestore è tenuto a comunicare le remunerazioni. Tali comunicazioni sono effettuate in linea con l'interpretazione di BlackRock delle linee guida normative attualmente disponibili in materia di comunicazioni relative ai dati quantitativi sulle remunerazioni. Con l'evolvere delle prassi di mercato o normative, BlackRock potrebbe considerare opportuno apportare cambiamenti alla modalità di calcolo dei dati quantitativi di remunerazione comunicati. Qualora vengano apportate tali modifiche, i dati comunicati in relazione a un fondo potrebbero non essere raffrontabili con quelli comunicati nell'anno precedente, oppure rispetto ad altre informative sui fondi di BlackRock effettuate nello stesso anno.

Si forniscono informazioni inerenti a: (a) personale del Gestore; (b) personale che ricopre ruoli di alta dirigenza; e (c) personale in grado di influire sostanzialmente sul profilo di rischio del Fondo, comprese le persone che, pur non direttamente impiegate dal Gestore, sono incaricate dal loro datore di lavoro di svolgere servizi direttamente per il Gestore.

Tutte le persone incluse nei dati aggregati comunicati vengono retribuite in linea con la politica di remunerazione di BlackRock sulla base degli incarichi da essi svolti nell'area di business BlackRock pertinente. Poiché tutte le persone hanno diverse aree di responsabilità, soltanto la componente della remunerazione relativa ai loro servizi attribuibili al Fondo è inclusa nei dati aggregati comunicati.

I membri del personale e i vertici aziendali del Gestore offrono in genere servizi legati a OICVM e non OICVM relativamente a molteplici fondi, clienti e funzioni del Gestore e di tutto il gruppo BlackRock. Pertanto, i dati divulgati rappresentano una somma della componente remunerativa di ciascun singolo attribuibile al Gestore in base a una metodologia obiettiva di assegnazione che riconosce la natura multi-servizi del Gestore. Di conseguenza, i numeri non sono rappresentativi della remunerazione effettiva di alcun singolo o della sua struttura remunerativa.

La remunerazione totale concessa dal Gestore al suo personale assegnato all'attività del Gestore legata agli OICVM per l'anno finanziario del Gestore chiuso il 31 dicembre 2021 è stata pari a 42,43 milioni di EUR. Tale cifra è composta da una retribuzione fissa di 17,89 milioni di EUR e da una retribuzione variabile di 24,54 milioni di EUR. I beneficiari della suddetta remunerazione sono stati 201 in totale.

L'importo della remunerazione complessiva assegnata ai vertici aziendali dal Gestore e attribuita all'attività legata a OICVM del Gestore relativamente al suo esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2021, è stato pari a 2,00 milioni di EUR, mentre quello assegnato ad altri membri del suo personale, le cui mansioni hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio del Fondo, è stato pari a 40,43 milioni di EUR.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (NON CERTIFICATE)

Tecniche di gestione efficiente del portafoglio

Gli Amministratori possono, per conto di ciascun Fondo e fatte salve le condizioni ed entro i limiti stabiliti dalla CBI e dal prospetto, ricorrere a tecniche e strumenti relativi ai valori mobiliari, compresi gli investimenti in SFD OTC a condizione che tali tecniche e strumenti siano utilizzati a fini di gestione efficiente del portafoglio o per fornire protezione dal rischio di cambio o per fini d'investimento diretto, se del caso.

L'esposizione sottostante ottenuta attraverso SFD e l'identità delle controparti di tali SFD alla fine dell'esercizio finanziario sono indicate nel prospetto degli investimenti del Fondo di riferimento.

Prestito di titoli

Tutte le operazioni di prestito titoli stipulate da ogni Fondo sono soggette ad un contratto legale scritto tra il Fondo e l'agente per il prestito titoli, BlackRock Advisors (UK) Limited, una parte correlata all'Entità, e separatamente tra l'agente per il prestito titoli e la controparte approvata che prende i titoli a prestito. La garanzia ricevuta in cambio di titoli concessi in prestito viene trasferita ai sensi dell'accordo di trasferimento titoli. La garanzia ricevuta viene trasmessa e detenuta in un conto a nome del Fiduciario per conto di ogni Fondo. La garanzia ricevuta è separata dalle attività appartenenti al Fiduciario di ogni Fondo o all'agente per il prestito.

La tabella sotto riportata illustra il valore dei titoli in prestito, in proporzione al NAV del Fondo e alle attività totali di ogni Fondo che possono essere prestate, al 31 marzo 2022 e il reddito/rendimento ottenuto nel periodo chiuso il 31 marzo 2022. Gli attivi totali che possono essere prestati rappresentano il valore aggregato degli attivi che costituiscono parte del programma di prestito di titoli di un Fondo. Ciò esclude ogni attivo detenuto dal Fondo che non è considerato prestabile per via di limitazioni di mercato, normative, agli investimenti o di altro tipo.

		% delle attività prestabili	% del NAV
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	5,88	5,44
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	7,48	6,90
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	9,21	7,65
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	38,75	13,24
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	4,07	1,83
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	5,23	2,53

Il reddito realizzato durante l'esercizio dai Fondi a partire dalle operazioni di prestito titoli è comunicato nella nota integrativa al bilancio del Fondo.

Il reddito totale guadagnato dalle operazioni di prestito titoli è suddiviso tra il Fondo in questione e l'Agente per il prestito titoli. Ogni Fondo riceve almeno il 62,5%, mentre l'agente per il prestito titoli riceve fino al 37,5% di tale reddito, mentre tutti i costi operativi sono sostenuti a valere sulla quota dell'agente per il prestito titoli.

Le tabelle seguenti illustrano il valore dei titoli in prestito (singolarmente identificati nei prospetti degli Investimenti del Fondo di appartenenza), analizzati dalla controparte al 31 marzo 2022.

Controparte	Paese di stabilimento delle controparti	Importo in prestito	Garanzia ricevuta
BlackRock UK Credit Screened Fund		Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	7.542	7.971
Goldman Sachs International	Regno Unito	2.424	2.651
Morgan Stanley & Co. International	Regno Unito	1.528	1.618
Barclays Bank plc	Regno Unito	1.062	1.132
UBS AG	Svizzera	608	635
BNP Paribas	Francia	444	466
Citigroup Global Markets Ltd.	Regno Unito	347	366
Deutsche Bank AG	Germania	121	129
Totale		14.076	14.968
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Goldman Sachs International	Regno Unito	2.896	3.167
Barclays Bank plc	Regno Unito	1.912	2.039
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	1.074	1.136
Citigroup Global Markets Ltd.	Regno Unito	404	427
BNP Paribas	Francia	94	99
Totale		6.380	6.868
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond		Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	3.267	3.506
BNP Paribas	Francia	2.632	2.714
Morgan Stanley & Co. International	Regno Unito	1.269	1.403

BLACKROCK UCITS FUNDS
GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (NON CERTIFICATE) (continua)
Prestito di titoli (continua)

Controparte	Paese di stabilimento delle controparti	Importo in prestito	Garanzia ricevuta
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund (continua)		Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Societe Generale	Francia	783	857
Totale		7.951	8.480
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	11.926	14.149
Totale		11.926	14.149
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		Migliaia di USD	Migliaia di USD
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	5.063	6.006
Societe Generale	Francia	1.160	1.272
Goldman Sachs International	Regno Unito	587	646
Citigroup Global Markets Ltd.	Regno Unito	230	246
Totale		7.040	8.170
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		Migliaia di USD	Migliaia di USD
UBS AG	Svizzera	5.741	6.538
Societe Generale	Francia	841	923
Goldman Sachs International	Regno Unito	168	185
Citigroup Global Markets Ltd.	Regno Unito	72	76
Totale		6.822	7.722

Tutti i titoli in prestito hanno una scadenza aperta in quanto sono richiamabili o estinguibili giornalmente.

Total return swap (CFD compresi)

Ogni Fondo perfeziona Total return swap (compresi CFD) ai sensi di un Accordo Quadro dell'ISDA o contratto simile. Un Accordo Quadro ISDA è un accordo bilaterale tra il Fondo e una controparte che disciplina gli SFD OTC (compresi i total return swap e i CFD) stipulati tra le parti. Ai sensi dell'Accordo Quadro ISDA le esposizioni delle parti vengono compensate e date in garanzia congiuntamente; di conseguenza qualsiasi comunicazione su garanzie fornite riguarda tutti gli SFD OTC stipulati da parte del Fondo secondo l'Accordo Quadro ISDA, non solo i total return swap e i CFD.

Tutta la garanzia ricevuta/contabilizzata da ogni Fondo ai sensi dell'Accordo Quadro ISDA viene trasferita in modo bilaterale ai sensi dell'accordo di trasferimento titoli.

La tabella sotto riportata illustra il valore dei CFD in proporzione al NAV del Fondo al 31 marzo 2022 e il reddito/rendimento ottenuto nel periodo chiuso il 31 marzo 2022. Il valore dei total return swap (compresi CFD) è basato sul valore dell'esposizione sottostante su base lorda assoluta.

		% del NAV	Rendimenti totali conseguiti
			Migliaia
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	4,22	4.842
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	3,75	1.486

I rendimenti totali ottenuti dai total return swap (compresi i CFD) sono presentati in termini di rendimento totale, comprensivo dei relativi interessi e dividendi attivi o passivi e dei profitti/perdite netti generati dai movimenti dei prezzi al valore equo. Tutti i rendimenti e i costi generati dai total return swap (CFD compresi) andranno a maturare in ogni Fondo e non sono soggetti ad alcun accordo di divisione dei rendimenti o dei costi con il Gestore del Fondo o alcuna parte terza.

La tabella seguente illustra il valore dell'esposizione sottostante per i CFD, analizzati per controparte al 31 marzo 2022.

Controparte	Valore dell'esposizione
	Migliaia di USD
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
HSBC Bank plc	9.282
Merrill Lynch International	6.960
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	Migliaia di USD
HSBC Bank plc	5.523
Merrill Lynch International	4.599

La tabella seguente fornisce un'analisi della scadenza dei CFD al 31 marzo 2022.

Fund	Valuta	Scadenza	
		Aperto	Totale
		Migliaia	Migliaia
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	16.242	16.242
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	10.122	10.122

BLACKROCK UCITS FUNDS
GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (NON CERTIFICATE) (continua)
Total return swap (CFD compresi) (continua)

Tutti i CFD detenuti hanno una scadenza aperta in quanto sono richiamabili o estinguibili giornalmente.

Analisi della valuta della garanzia

La tabella seguente fornisce un'analisi per valuta della liquidità e della garanzia non liquida sottostante ricevuta da parte di ogni Fondo mediante un accordo di trasferimento del titolo, in relazione alle operazioni di prestito titoli e agli SFD OTC (compresi CFD) al 31 marzo 2022.

Valuta	Garanzia liquida ricevuta	Garanzia non liquida ricevuta
BlackRock UK Credit Screened Fund	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Operazioni di prestito titoli		
AUD	–	16
CAD	–	133
CHF	–	52
DKK	1.363	141
EUR	–	5.153
GBP	–	2.979
JPY	–	328
NOK	–	55
SEK	–	4
USD	–	4.744
Totale	1.363	13.605
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Operazioni di prestito titoli		
AUD	–	2
CAD	–	19
CHF	–	41
DKK	–	97
EUR	194	2.369
GBP	–	1.487
JPY	–	161
NOK	–	11
SEK	–	1
USD	–	2.486
Totale	194	6.674
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Operazioni di prestito titoli		
AUD	–	149
CAD	–	51
CHF	–	70
DKK	–	22
EUR	392	3.952
GBP	–	1.519
JPY	–	320
NOK	–	79
SEK	–	7
USD	–	1.919
Totale	392	8.088
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	–	Migliaia di EUR
Operazioni di prestito titoli		
AUD	–	182
CAD	–	454
CHF	–	81
DKK	–	149
EUR	–	712
GBP	–	2.002
JPY	–	2.240
NOK	–	201
SEK	–	50
USD	–	8.078
Totale	–	14.149
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Operazioni di prestito titoli		
AUD	–	78
CAD	–	193
CHF	–	44
DKK	–	63
EUR	–	742

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (NON CERTIFICATE) (continua)

Analisi della valuta della garanzia (continua)

Valuta	Garanzia liquida ricevuta	Garanzia non liquida ricevuta
	Migliaia di USD	Migliaia di USD
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund (continua)		
GBP	–	1.385
JPY	–	1.190
NOK	–	85
SEK	–	53
USD	–	4.337
SFD OTC		
USD	2.114	–
Totale	2.114	8.170
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Operazioni di prestito titoli		
AUD	–	128
CAD	–	190
CHF	–	26
DKK	–	4
EUR	–	395
GBP	–	1.903
JPY	–	482
NOK	–	4
SEK	–	23
USD	–	4.567
SFD OTC		
USD	2.038	–
Totale	2.038	7.722

BLACKROCK UCITS FUNDS
GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (NON CERTIFICATE) (continua)
Analisi del tipo, della qualità e della scadenza della garanzia

La tabella seguente fornisce un'analisi per tipo, qualità e scadenza della garanzia non liquida ricevuta da ogni Fondo mediante clausole di garanzia con trasferimento del titolo di proprietà relativamente alle operazioni di prestito titoli al 31 marzo 2022.

Tipo e qualità della garanzia	Scadenza							Totale
	31 - 91 day	2 - 7 giorni	8 - 30 giorni	31 - 90 giorni	91 - 365 giorni	Più di 365 giorni	Aperto	
BlackRock UK Credit Screened Fund	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP					
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Reddito fisso								
Investment grade	-	-	-	996	819	8.517	-	10.332
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	-	-	-	-	-	-	3.267	3.267
ETF								
OICVM	-	-	-	-	-	-	6	6
Totale	-	-	-	996	819	8.517	3.273	13.605
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR					
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Reddito fisso								
OICVM	-	-	-	141	-	-	-	141
Non OICVM	-	-	-	-	477	-	-	477
Investment grade	-	-	-	-	-	4.011	-	4.011
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	-	-	-	-	-	-	2.037	2.037
ETF								
OICVM	-	-	-	-	-	-	8	8
Totale	-	-	-	141	477	4.011	2.045	6.674
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened								
Bond Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR					
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Reddito fisso								
Investment grade	-	-	19	286	268	5.116	-	5.689
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	-	-	-	-	-	-	2.389	2.389
ETF								
OICVM	-	-	-	-	-	-	5	5
Non OICVM	-	-	-	-	-	-	5	5
Totale	-	-	19	286	268	5.116	2.399	8.088
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR					
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Reddito fisso								
Investment grade	-	-	-	-	-	692	-	692
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	-	-	-	-	-	-	12.606	12.606
ETF								

BLACKROCK UCITS FUNDS
GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (NON CERTIFICATE) (continua)
Analisi del tipo, della qualità e della scadenza della garanzia (continua)

Tipo e qualità della garanzia	Scadenza							Totale
	31 - 91 day	2 - 7 giorni	8 - 30 giorni	31 - 90 giorni	91 - 365 giorni	Più di 365 giorni	Aperto	
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund								
(continua)	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR					
OICVM	-	-	-	-	-	-	18	18
Non OICVM	-	-	-	-	-	-	833	833
Totale	-	-	-	-	-	692	13.457	14.149
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund								
Garanzia ricevuta - prestito di titoli	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD					
Reddito fisso								
Investment grade	-	-	-	-	44	622	-	666
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	-	-	-	-	-	-	7.143	7.143
ETF								
OICVM	-	-	-	-	-	-	7	7
Non OICVM	-	-	-	-	-	-	354	354
Totale	-	-	-	-	44	622	7.504	8.170
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity								
Fund	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD					
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Reddito fisso								
Investment grade	-	-	-	-	17	98	-	115
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	-	-	-	-	-	-	7.607	7.607
Totale	-	-	-	-	17	98	7.607	7.722

I titoli investment grade sono quelli emessi da un'entità che ha ricevuto un rating minimo di qualità investment grade da almeno una delle agenzie di rating riconosciute a livello mondiale; Standard & Poor's, Moody's o Fitch. Un indice contiene almeno 20 titoli, in cui nessun singolo titolo rappresenta più del 20% dell'indice totale e nessuna combinazione di cinque titoli rappresenta oltre il 60% dell'indice totale.

L'analisi della scadenza per i titoli a reddito fisso ricevuti o forniti in garanzia si basa sulla rispettiva data di scadenza contrattuale, mentre per azioni ed ETF ricevuti o forniti in garanzia è presentata sotto forma di operazioni aperte in quanto non soggette a scadenza contrattuale.

Tutta la liquidità ricevuta o depositata come garanzia ha una scadenza aperta, non essendo soggetta a una data di scadenza contrattuale.

Riutilizzo della garanzia ricevuta

La garanzia non liquida ricevuta mediante un accordo di garanzia di trasferimento titoli in merito al prestito titoli e SFD OTC non può essere venduta, re-investita o data in pegno.

BLACKROCK UCITS FUNDS
GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (NON CERTIFICATE) (continua)
Deposito a custodia della garanzia ricevuta

La tabella seguente fornisce un'analisi degli importi di garanzie non liquide ricevute da ogni Fondo in merito a operazioni di prestito titoli, e detenuti dal Fiduciario del Fondo (o da suoi delegati) o attraverso un sistema di regolamento titoli, al 31 marzo 2022.

Banca Depositaria	Garanzia non liquida ricevuta
	Prestito di titoli
BlackRock UK Credit Screened Fund	Migliaia di GBP
Euroclear	7.087
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	6.518
Totale	13.605
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Migliaia di EUR
Euroclear	3.184
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	3.490
Totale	6.674
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Migliaia di EUR
Euroclear	3.968
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	4.120
Totale	8.088
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Migliaia di EUR
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	14.149
Totale	14.149
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Migliaia di USD
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	8.170
Totale	8.170
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	Migliaia di USD
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	7.722
Totale	7.722

Concentrazione della garanzia ricevuta

La tabella seguente elenca i dieci principali emittenti in termini di valore della garanzia non liquida ricevuta da ogni Fondo per mezzo di un accordo di garanzia di trasferimento del titolo attraverso operazioni di prestito titoli al 31 marzo 2022.

Emittente	Valore
BlackRock UK Credit Screened Fund	Migliaia di GBP
US Treasury	2.409
UK Treasury	2.333
France Government	1.143
Netherlands Government	1.123
Bundesschatzanweisungen	996
Kingdom Of Belgium Government	586
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	441
Meta Platforms Inc	262
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	245
Fastenal Co	238
Altri emittenti	3.829
Totale	13.605
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Migliaia di EUR
UK Treasury	1.137
US Treasury	866
Kingdom Of Belgium Government	468
France Government	457
Netherlands Government	363
Meta Platforms Inc	297
Deutsche Bundesrepublik	286
Fastenal Co	284
Archer-Daniels-Midland Co	219
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	180
Altri emittenti	2.117
Totale	6.674
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Migliaia di EUR
UK Treasury	999
France Government	958
Netherlands Government	921
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	791
US Treasury	774

BLACKROCK UCITS FUNDS
GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (NON CERTIFICATE) (continua)
Concentrazione della garanzia ricevuta (continua)

Emittente	Valore
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund (continua)	Migliaia di EUR
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	434
Bundesschatzanweisungen	286
Kingdom Of Belgium Government	254
Republic of Austria	217
Alibaba Group Holding Ltd	189
Altri emittenti	2.265
Totale	8.088
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Migliaia di EUR
Alibaba Group Holding Ltd	1.343
US Treasury	653
Microsoft Corp	411
Amazon.com Inc	399
PayPal Holdings Inc	332
Lasertec Corp	312
Boeing Co/The	307
Mr Cooper Group Inc	270
Yaskawa Electric Corp	267
Royal Bank of Canada	262
Altri emittenti	9.593
Totale	14.149
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Migliaia di USD
Alibaba Group Holding Ltd	630
US Treasury	435
Microsoft Corp	175
Amazon.com Inc	169
SSE PLC	160
PayPal Holdings Inc	141
Lasertec Corp	132
Boeing Co/The	130
Nielsen Holdings PLC	115
Rio Tinto PLC	115
Altri emittenti	5.968
Totale	8.170
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	Migliaia di USD
GlaxoSmithKline PLC	300
Alphabet Inc	205
Elastic NV	196
Micron Technology Inc	167
NetEase Inc	160
Phillips 66	158
Broadcom Inc	151
Skyworks Solutions Inc	144
British American Tobacco PLC	139
Crown Castle International Corp	132
Altri emittenti	5.970
Totale	7.722

Nessuna garanzia in titoli ricevuta da un singolo emittente, in relazione alla gestione efficiente del portafoglio e agli SFD OTC, ha superato il 20% del NAV del rispettivo Fondo a fine esercizio.

Nessuno dei Fondi è stato interamente garantito da titoli emessi da uno Stato membro dell'UE a fine anno.

BLACKROCK UCITS FUNDS

DECLINAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Declinazione di responsabilità per la citazione di indici di riferimento e dei siti web dei fornitori degli indici

Ai sensi dei requisiti della Banca centrale, il Gestore, per conto degli Index Funds deve fornire dettagli del sito web del pertinente fornitore dell'indice ("Sito web") per consentire ai Sottoscrittori di quote di ottenere ulteriori informazioni sull'Indice di riferimento del Comparto pertinente (inclusi i componenti dell'indice). Il Gestore non è in alcun modo responsabile dei diversi Siti web e non sponsorizza, avalla né partecipa in alcun modo alla costituzione o al funzionamento di ogni Sito web e dei relativi contenuti. Inoltre, il Gestore non è in alcun modo responsabile dell'Indice benchmark del fornitore dell'indice né della qualità, della precisione e della completezza dei dati relativi ai suoi Indici benchmark né del fatto che gli indici pubblicati siano in linea con le loro metodologie di calcolo descritte.

Declinazione di responsabilità del Fornitore dell'indice

Gli Indici benchmark non sono gestiti e non consentono investimenti diretti. È vietato lo sviluppo o la creazione di qualsiasi prodotto che utilizzi, si basi su o venga sviluppato per qualsiasi indice Barclays (ognuno un "prodotto") senza il previo consenso scritto di Barclays Risk Analytics and Index Solutions ("BRAIS"). BRAIS non sponsorizza, avvala, vende o promuove tali Prodotti e non si assume alcuna responsabilità in merito all'opportunità di investire in uno qualsiasi di tali Prodotti.

Barclays non funge da consulente per gli investimenti né da fiduciaria. Questo Prospetto non costituisce una consulenza d'investimento personale e non tiene conto né delle circostanze finanziarie personali né degli obiettivi di qualsiasi investitore. Gli indici, i titoli, le materie prime, le valute, i derivati e altri prodotti finanziari discussi nel presente documento potrebbero non essere adeguati a tutti gli scopi né a tutti gli investitori. Di conseguenza i destinatari devono stabilire in modo indipendente, avvalendosi dei loro consulenti, se un indice o un investimento citato nel presente documento sia adeguato ai loro scopi.

I dati degli indici, i modelli quantitativi, gli strumenti analitici e ulteriori informazioni ("Contenuto") citati nel presente Prospetto vengono considerati affidabili da Barclays, che tuttavia non dichiara che il Contenuto (incluse le informazioni ottenute da fonti terze) sia preciso, completo o esente da errori e, in quanto tale, non deve essere preso a riferimento. Il Contenuto viene fornito esclusivamente a scopo informativo e viene reso disponibile "così com'è". Barclays non garantisce la precisione, la tempestività, l'affidabilità, le prestazioni, la continua disponibilità, la completezza o l'aggiornamento di qualsiasi Contenuto e Barclays non sarà in alcun modo responsabile di eventuali errori, omissioni o interruzioni relativi. Tutti i dati concernenti i risultati ottenuti nel passato, la creazione di modelli o l'analisi retrospettiva citati nel Contenuto non sono indicativi di rendimenti futuri. Non viene fornita alcuna dichiarazione sulla ragionevolezza delle ipotesi formulate nel presente documento, sull'esattezza o sulla completezza della creazione di modelli o dell'analisi retrospettiva. Non potendosi escludere errori umani o meccanici, nonché altri fattori, Barclays non accetta alcuna responsabilità per errori o omissioni nel Contenuto (incluso, a titolo di esempio, il calcolo o la performance di qualsiasi indice e/o del risultato di qualsiasi modello quantitativo o strumento analitico). Barclays non accetta alcuna responsabilità relativamente ad accuratezza, tempestività, affidabilità, prestazioni, disponibilità continua, completezza o attualità del Contenuto, né per ritardi o omissioni relative, o per interruzioni nella fornitura di qualsiasi Contenuto, o per qualsiasi danno speciale, punitivo, indiretto, accidentale o consequenziale derivante dall'uso o dall'affidabilità di qualsiasi contenuto, anche qualora informata della possibilità di tali danni.

I rendimenti degli indici costituiscono risultati ottenuti nel passato e non sono indicativi di alcun investimento specifico. Il Contenuto (incluso tutto l'output elaborato a partire da modelli o strumenti analitici) non si prefigge di prevedere i risultati effettivi, che possono divergere sensibilmente da quelli indicati. I rendimenti passati non costituiscono necessariamente un indicatore di quelli futuri.

Per ulteriori dettagli:

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

© 2022 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES sono marchi di proprietà di BlackRock, Inc. o delle sue consociate negli Stati Uniti e in altri paesi. Tutti gli altri marchi sono proprietà dei rispettivi proprietari.

BlackRock[®]

Elimina la carta. . .
È facile, economico ed ecologico!
Visita www.blackrock.com/edelivery

