

BlackRock[®]

Relazione annuale e bilancio certificato

BlackRock UCITS Funds

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023

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	20
Relazione del Fiduciario ai sottoscrittori di quote	21
Relazione della società di revisione indipendente	22
Bilancio	
Conto Economico	25
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	30
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione rimborsabili	32
Stato Patrimoniale	35
Note al Bilancio	40
Prospetti degli investimenti	84
Ulteriori informazioni e informativa ai sensi della legge (non certificate)	
Prospetti degli acquisti e delle vendite principali (non certificati)	212
Informazioni per gli investitori in Svizzera (non certificati)	228
Transazioni con persone connesse (non certificate)	229
Costi delle operazioni (non certificati)	229
Accordi di soft commission (non certificati)	229
Esposizione globale (non certificata)	229
Leva finanziaria(non certificato)	230
Relazione sulla remunerazione (non certificata)	231
Gestione efficiente del portafoglio e operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate)	235
Informativa sulla sostenibilità (non certificata)	243
Declinazioni di responsabilità (non certificate)	258

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}
Adele Spillane (irlandese)¹
Catherine Woods (irlandese)

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

Apex Group 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.
55 East 52nd Street
New York
NY 10055
Stati Uniti d'America

BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
400 Howard 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
Twenty Anson
18-01, 20 Anson Road
Singapore 079912
Singapore

Società di Revisione indipendente

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

Consulente legale per il diritto irlandese:

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

Agente incaricato dei pagamenti in Italia

Allfunds Bank, S.A.
con sede legale in Estafeta, 6 (La Moraleja)
Complejo Plaza de la Fuente, Ed. 3
28109 Alcobendas, Madrid (Spagna)
e sede secondaria in Via Bocchetto, 6
20123 Milano
Italia

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Sede legale
Piazza Salimbeni 3
53100 Siena
Italia

Iccrea Banca S.p.A.
Via Lucrezia Romana, 41/47
00178 Roma
Italia

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi 19/A - MAC II
20159 Milano
Italia

Agente incaricato dei pagamenti in Svezia

BlackRock Investment Management (UK) Limited
Filiale di Stoccolma
Norrlandsgatan 16
111 43 Stockholm
Svezia

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE (continua)

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

Rappresentante in Danimarca

BlackRock, filiale di Copenhagen
Harbour House
Sundkrogsgade 21
Copenhagen
DK- 2100
Danimarca

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"), i Documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (KID dei PRIIP), 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.

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 Cangrande Global Index Equity Fund, BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1, BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1, BlackRock UK Credit Screened 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 FR Multi-Asset Fund. Pertanto, le quote di tali Fondi non possono essere distribuite nella Repubblica federale tedesca.

L'Entità è regolarmente registrata 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 (fondo comune d'investimento) 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 Dublino (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 (fondo comune d'investimento) con separazione patrimoniale fra i comparti ai sensi dello 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 costituito da fondi separati (“Fondi”). 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” o “Prodotto finanziario” 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 2023 l'Entità deteneva 13 Fondi operativi.

Variazioni all'Entità durante l'esercizio finanziario

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 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 stata nominata 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 Presidente del Gestore e Graham Bamping è stato nominato Amministratore non esecutivo del Gestore.

Il 21 giugno 2022 è stata lanciata la classe di quote Flexible Accumulating per BlackRock Multi Asset Conservative 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.

Il 15 luglio 2022 è stata lanciata la classe di quote Flexible NZD Accumulating per BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund.

Il 31 luglio 2022, Barry O'Dwyer si è dimesso da Amministratore esecutivo del Gestore.

Il 31 agosto 2022, BlackRock Diversified Strategies Selection Fund e BlackRock Euro Cash Fund sono stati completamente rimborsati.

Il 2 settembre 2022, sono state lanciate la classe di quote Institutional EUR Accumulating e la classe di quote Institutional SEK Hedged Accumulating per FR Multi-Asset Fund.

Il 30 novembre 2022 è stato interamente rimborsato BlackRock Fixed Income Selection Fund.

Il 29 dicembre 2022 è stato pubblicato un prospetto aggiornato per l'Entità per agevolare le modifiche seguenti:

- Aggiornamenti alle informazioni sul Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (“SFDR”).
- Aggiornamenti ai Fattori di rischio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI SULLA SOCIETÀ (continua)

Variazioni all'Entità durante l'esercizio finanziario (continua)

Il 16 gennaio 2023, il Segretario, Sanne Corporate Administration Services (Ireland) Limited, ha cambiato la propria denominazione in Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI

Obiettivo d'investimento

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 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 è consistito 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 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 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

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 è consistito 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 è consistito 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.

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund

L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel fornire agli investitori una crescita del capitale a lungo termine in modo compatibile con i principi degli investimenti incentrati sui fattori ambientali, sociali e di governance "ESG".

FR Multi-Asset Fund

L'obiettivo di investimento del Fondo è cercare di fornire un rendimento totale (in forma di crescita del capitale e di reddito).

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

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 Fondi 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”). Ulteriori dettagli sul modo in cui i Fondi Articolo 8 e Articolo 9 hanno acquisito tali caratteristiche e obiettivi sono inclusi nella sezione supplementare sull’informativa SFDR della Relazione annuale.

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 le attività economiche ecosostenibili. Per prendere le decisioni in materia di selezione degli investimenti, il Gestore degli Investimenti ha accesso a una serie di fonti dati, inclusi i dati sui principali indicatori negativi (“PAI”). Tuttavia, benché BlackRock consideri i rischi ESG per tutti i portafogli e questi rischi possano coincidere con i temi ambientali o sociali associati ai PAI, salvo altrimenti indicato nel prospetto, ogni Fondo non si impegna a considerare i PAI ai fini della selezione dei propri investimenti.

Nome del Fondo	Indice di riferimento/ Misura della performance/ Parametro della performance	Metodo di gestione degli investimenti	Criteri SFDR
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	MSCI All Country World NET TR Index (EUR)	Replica dell’Indice - non replicante	Altro
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 ^{1/2}	N.d.	Attivo	Altro
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Bond Index	Replica dell’Indice - non replicante	Altro
BlackRock UK Credit Screened Fund3	iBoxx Sterling Corporate ex Tier 1 and Upper Tier 2 con un limite massimo per emittente del 2%	Attivo	Altro
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund3	Indice EURIBOR a 3 mesi	Attivo	Articolo 8
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ³	Bloomberg Barclays Global Indice di Treasury (personalizzato)	Attivo	Altro
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ³	Indice EURIBOR a 3 mesi	Attivo	Altro
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund ³	MSCI Emerging Markets Indice (Netto)	Attivo	Altro
BlackRock Euro Cash Fund ^{1/3}	LIBID in EUR a 7 giorni	Gestione della liquidità	Altro
BlackRock Fixed Income Selection Fund ^{2/4}	N.d.	Attivo	Altro
BlackRock Global Equity Selection Fund ³	50% Indice MSCI Europe e 50% Indice MSCI All Country World ex Europe	Attivo	Altro
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund ²	N.d.	Attivo	Altro
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund ²	N.d.	Attivo	Altro
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ³	MSCI EM ex Fossil Fuels Index	Attivo	Articolo 8
FR Multi-Asset Fund ⁵	25% Indice MSCI All Country World with Developed Markets 100% Hedged to EUR, 25% Indice MSCI All Country World e 50% Indice Bloomberg Global Aggregate	Attivo	Altro

¹ Il Fondo è stato chiuso il 31 agosto 2022.

² Per questo Fondo non sono calcolati i parametri della performance.

³ Il parametro della performance/benchmark della performance incluso nella tabella precedente è riportato esclusivamente a scopo di riferimento. Per ulteriori dettagli si rimanda al prospetto.

⁴ Il Fondo è stato chiuso il 30 novembre 2022.

⁵ Il Fondo è stato lanciato il 13 luglio 2022.

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 dell’indice di riferimento 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 dell’indice di riferimento al netto dei costi di transazione e al lordo delle commissioni e di altri costi.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

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 2023. Specifica inoltre il tracking error previsto dei Fondi che replicano l'indice (comunicato nel prospetto su base ex ante) con il tracking error effettivamente realizzato del Fondo al 31 marzo 2023.

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 ("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 2023.
- Il tracking error previsto per l'indice 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)

Sintesi della performance, 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. I principali fattori che condizionano la tracking difference comprendono le tecniche di prestito titoli e di investimento. Le tecniche di investimento comprendono gestione della liquidità, costi di negoziazione derivanti dal ribilanciamento, copertura valutaria, future detenuti e tecniche di campionamento. Anche le imposte e la differenza di reddito netto possono incidere sulla tracking difference e sul tracking error a causa della 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/ Misura della performance %	Tracking difference al lordo del TER %	Principali fattori che condizionano la tracking difference			Tracking error previsto %	Tracking error realizzato %	Altri determinanti di tracking difference e tracking error
				Differenza di reddito netto ⁽¹⁾	Prestito di titoli	Tecnica di investimento ⁽²⁾			
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund - Classe di quote istituzionali a distribuzione	(6,37)	(5,21)	0,21	(0,95)			Fino allo 0,60	2,02	a, b
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 - EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	(7,58)	(7,55)	0,05	0,02			Fino allo 0,30	0,09	
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 - EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	(11,87)	(11,78)	0,10	0,01			Fino allo 0,20	0,03	

¹ Comprende differenziale dell'aliquota della ritenuta d'acconto, richieste di rimborsi di imposte e scarti temporali a livello di reddito tra il fondo e l'indice di riferimento.

² Comprende gestione della liquidità, costi di negoziazione, copertura valutaria, future detenuti e tecniche di campionamento.

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

^b La storia del tracking è troppo breve per fornire un tracking error statisticamente significativo.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Sintesi della performance, tracking difference e tracking error (continua)

Nome del Fondo	Rendimento del Fondo %	Parametro di riferimento della performance %
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		
- Classe E ad accumulazione	(2,34)	n.d.
BlackRock UK Credit Screened Fund		
- Classe di quote ad accumulazione flessibile	(10,53)	(10,54)
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		
- Classe D ad accumulazione	(2,79)	0,27
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		
- EUR - Classe di quote ad accumulazione flessibile	(6,73)	(6,65)
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		
- Classe di quote istituzionali 1 a distribuzione	(6,24)	0,27
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		
- Classe D ad accumulazione	(10,36)	(10,70)
BlackRock Euro Cash Fund ¹		
- Classe D ad accumulazione	(0,97)	(0,20)
BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		
- Classe D ad accumulazione	(5,93)	n.d.
BlackRock Global Equity Selection Fund		
- Classe D ad accumulazione	(3,07)	(1,56)
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		
- Classe D ad accumulazione	(6,15)	n.d.
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		
- Classe D ad accumulazione	(5,58)	n.d.
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		
- Classe di quote ad accumulazione flessibile	(11,87)	(10,86)
FR Multi-Asset Fund ²		
- Istituzionali in EUR ad accumulazione	4,41	8,73

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.

² Il Fondo ha iniziato le attività nel corso dell'esercizio finanziario. I rendimenti vengono mostrati dalla data di lancio alla fine dell'esercizio finanziario.

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 dei PRIIP. 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 (7,44%) (in dollari USA) nei dodici mesi chiusi al 31 marzo 2023. In un contesto di timori di contrazione economica globale, sia le obbligazioni che le azioni hanno risentito di un'inflazione persistentemente elevata (ritmo di crescita dei prezzi di beni e servizi) e della rapida stretta della politica monetaria da parte delle maggiori banche centrali mondiali. Il perdurante impatto dell'invasione russa dell'Ucraina e le conseguenti turbative per i normali scambi commerciali hanno contribuito a innalzare significativamente la volatilità (oscillazioni di mercato) dei prezzi di alcune materie prime.

Gravato dal crescente deficit commerciale e dai minori investimenti delle imprese, il prodotto interno lordo ("PIL") degli Stati Uniti ha subito una contrazione nel primo semestre del 2022, intensificando i timori di recessione tra gli investitori. Tuttavia, nel terzo e quarto trimestre l'economia statunitense ha ripreso a crescere grazie all'aumento della spesa al consumo e pubblica. Il mercato del lavoro statunitense ha evidenziato una forza continua e la disoccupazione è scesa al minimo da oltre 50 anni. In Giappone, l'economia è rallentata, frenata dai livelli deboli dei consumi privati e degli investimenti delle imprese. L'economia del Regno Unito si è affievolita a causa della debolezza dei settori dei servizi e manifatturiero. La crescita è rallentata anche nell'Eurozona in quanto la domanda al consumo è stata attenuata dall'inflazione elevata e dai maggiori costi di finanziamento.

È proseguita l'espansione di gran parte delle economie dei mercati emergenti, malgrado le problematiche economiche significative create dalle fluttuazioni dei prezzi delle materie prime e dal rafforzamento del dollaro USA. In Cina l'economia ha continuato a crescere lentamente rispetto al ritmo di crescita storico del Paese; tuttavia, l'allentamento dei rigorosi protocolli anti-COVID-19 alla fine del periodo in esame ha alimentato l'ottimismo degli investitori circa un rimbalzo economico. L'economia indiana ha subito una decelerazione su base annua nel secondo semestre del 2022 sulla scia dello stallo delle spese private e della crescita degli investimenti.

Al fine di neutralizzare l'inflazione persistentemente elevata, le maggiori banche centrali mondiali hanno continuato ad attuare varie misure mirate a inasprire la politica monetaria. Nel periodo di dodici mesi in esame la Federal Reserve statunitense ("la Fed") ha innalzato i tassi d'interesse otto volte, compresi quattro aumenti consecutivi di 75 punti base, rallentando poi il ritmo di tali rialzi nell'ultima parte del periodo. A giugno 2022 la Fed ha inoltre chiuso i suoi programmi di acquisti obbligazionari e iniziato a vendere parte delle posizioni obbligazionarie accumulate.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Panoramica economica globale (continua)

Nei dodici mesi in rassegna pure la Bank of England ("BoE") ha effettuato otto aumenti dei tassi d'interesse, in quanto l'inflazione ha toccato il massimo degli ultimi 41 anni. Alla luce dell'inflazione elevata anche nell'Eurozona, la Banca Centrale Europea ("BCE") ha aumentato sei volte i tassi d'interesse. Inoltre, la BCE ha espresso l'intenzione di intervenire per evitare una divergenza significativa tra i rendimenti obbligazionari (che si muovono inversamente ai prezzi) dei paesi dell'Eurozona in caso di aumento dei tassi di interesse.

La performance azionaria globale è stata nel complesso negativa nei dodici mesi di riferimento, che hanno visto gli investitori impegnati a valutare l'impatto della rapida evoluzione delle condizioni economiche e del credito. Le pressioni inflazionistiche nel quadro di mercati del lavoro forti e inasprimento della politica monetaria da parte di molte banche centrali hanno pesato sulle preoccupazioni dei mercati per il rallentamento, soprattutto nella prima metà del periodo. A livello globale, obbligazioni e azioni che tengono conto delle caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("ESG") delle società hanno continuato ad attirare flussi di investimenti, malgrado il calo significativo del loro ritmo nel 2022. Le nuove obbligazioni per progetti di tipo ESG sono diminuite nel 2022 rispetto al 2021 poiché i tassi d'interesse più elevati hanno gravato sull'emissione.

I rendimenti dei Treasury decennali statunitensi, un tasso di prestito di riferimento per il mercato obbligazionario globale, sono notevolmente saliti nel periodo in esame dato l'inasprimento della politica monetaria da parte delle banche centrali. La curva dei rendimenti, che misura la differenza tra i rendimenti a livelli di scadenze diversi, si è invertita, segnalando le crescenti preoccupazioni dei mercati per il rallentamento della crescita economica. I rendimenti dei Gilt britannici sono saliti in modo sostanziale e la proposta di tagli fiscali ha rafforzato la probabilità di aumento dell'indebitamento pubblico, inducendo la BoE a intervenire per stabilizzare il mercato obbligazionario del Regno Unito. Il governo ha in seguito accantonato la proposta, allentando ulteriormente la pressione sui Gilt. Anche i titoli di Stato dell'Eurozona hanno registrato un calo significativo nei dodici mesi in esame, mentre l'arretramento dei titoli di Stato giapponesi è in generale stato meno marcato. A dicembre 2022, il governo giapponese ha tuttavia innalzato il limite superiore dei rendimenti dei titoli di Stato decennali, provocando un incremento rilevante dei loro rendimenti, poi spinti al ribasso dai consistenti acquisti effettuati dalla Bank of Japan.

Le obbligazioni societarie globali hanno messo a segno risultati complessivamente negativi in un contesto di rialzo cospicuo dei rendimenti. A fronte dei crescenti timori per l'inflazione, gran parte delle maggiori banche centrali ha aumentato i tassi d'interesse, riducendo il valore delle obbligazioni esistenti. I costi di finanziamento elevati hanno gravato sugli emittenti di obbligazioni societarie in quanto gli investitori si sono dimostrati sempre più preoccupati per l'impatto dell'evoluzione delle condizioni economiche.

I titoli azionari dei mercati emergenti hanno subito un calo sostanziale riconducibile all'apprezzamento del dollaro USA e al rialzo dei tassi d'interesse. Le banche centrali di diversi mercati emergenti, come India, Brasile e Messico, hanno aumentato più volte i tassi d'interesse in risposta alle crescenti preoccupazioni sull'inflazione. I prezzi delle obbligazioni dei mercati emergenti sono notevolmente scesi sotto la spinta della stretta monetaria continua della Fed, che ha fatto salire i costi di finanziamento in tali mercati.

Il mercato delle materie prime è apparso volatile, con un forte aumento dei prezzi indotto dall'invasione russa dell'Ucraina e un'attenuazione successiva dovuta ai timori per la crescita. I prezzi del greggio Brent, malgrado i livelli elevati nella prima parte del periodo imputabili alle turbative iniziali del conflitto, sono poi diminuiti sulla scia della stabilizzazione dei mercati, chiudendo il periodo in ribasso. I prezzi del gas naturale nell'Eurozona hanno evidenziato oscillazioni rilevanti attribuibili alla ricerca di fornitori di gas alternativi da parte dei Paesi di tale area. I prezzi dell'oro sono saliti per via dei timori di recessione e del rallentamento del ritmo degli aumenti dei tassi d'interesse da parte della Fed.

Per quanto concerne i mercati valutari, il dollaro USA si è apprezzato rispetto alla maggior parte delle altre valute globali, soprattutto a seguito della stretta della politica monetaria attuata dalla Fed. Lo yen giapponese, lo yuan cinese, la sterlina e l'euro si sono deprezzati rispetto al dollaro USA perché gli aumenti dei rendimenti obbligazionari negli Stati Uniti hanno determinato un aumento della domanda di strumenti statunitensi da parte degli investitori esteri.

Valutazione della performance e attività del Fondo

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund BlackRock Fixed Income Selection Fund

Il 2022 si è confermato un anno all'insegna della volatilità per i mercati finanziari. L'invasione russa dell'Ucraina, il conseguente aggravamento dello shock energetico e i rialzi dei tassi di molte banche centrali mondiali hanno aumentato notevolmente l'incertezza degli investitori nel periodo. L'assoggettamento della Russia a sanzioni ha fatto aumentare l'inflazione trainata dall'offerta e i prezzi delle materie prime. Gli asset rischiosi hanno subito un forte calo nel periodo in esame, nonostante una parziale ripresa a luglio. Le banche centrali non sembrano rinunciare ad aumentare i tassi. A causa dell'aumento dell'inflazione, i rendimenti dei titoli di Stato sono cresciuti fortemente. I movimenti hanno riguardato soprattutto la parte breve della curva, più sensibile alle aspettative di aumento dei tassi di interesse, ma la parte lunga continua a risentire delle tensioni geopolitiche.

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund

Nel periodo dal 31 marzo 2022 al 30 agosto 2022 (data di chiusura del Fondo), il Fondo ha reso il (2,34%). Il Fondo è stato gestito attivamente con il duplice obiettivo di garantire un'elevata diversificazione tra i gestori sottostanti e di mantenere un basso livello di beta e correlazione con i mercati azionari e obbligazionari.

Il Fondo ha registrato un calo nel periodo (fino alla data di chiusura) soprattutto a causa della performance negativa generalizzata delle classi di attivi, nonostante abbia mantenuto un beta limitato rispetto ai mercati azionari e una buona diversificazione tra le strategie sottostanti. Il Fondo è stato chiuso il 31 agosto 2022.

I maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Fondo durante il periodo 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 - Global Event Driven Fund	0,94%	Derivatives (foreign exchange hedging) and cash equivalents	-3.51%
BlackRock Strategic Funds - Systematic Global Long-Short Equity Fund	0,71%	BlackRock Strategic Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund Euro Hedged	-0.33%
BlackRock Strategic Funds - UK Equity	0,64%	BlackRock Strategic Funds - European	-0.15%
Absolute Return Fund		Absolute Return Fund	

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund (continua)

Gli apporti più utili alla performance sono venuti dalla strategia globale event-driven, dal fondo sistematico long-short (sostenuto anche dal dollaro USA) e dal fondo long-short del Regno Unito. A causa dell'apprezzamento del dollaro USA, la copertura valutaria 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 agosto 2022:

31 agosto 2022		31 marzo 2022	
Strategia	Ponderazione	Strategia	Ponderazione
Titoli monetari	100,00%	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund	15,10%
		BlackRock Strategic Funds - UK Equity Absolute Return Fund	13,00%
		BlackRock Tactical Opportunities Fund	12,50%

Il Fondo è stato chiuso il 31 agosto 2022.

BlackRock UK Credit Screened Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2023, il Fondo ha reso il (10,53%) con un rendimento attivo dello 0,01%, sovraperformando il suo parametro della performance che ha reso il (10,54%) (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello del parametro della performance).

Nel periodo finanziario in esame, il Fondo ha leggermente sovraperformato il parametro di riferimento. Il Fondo si è posizionato in chiave difensiva, con una sottoponderazione (filtri di esclusione) in alcuni emittenti tecnologici e titoli farmaceutici nel settore dei beni di consumo non ciclici. Il Fondo ha inoltre escluso determinati emittenti del comparto automobilistico nel settore dei beni di consumo ciclici, nonché alcune società ferroviarie nel settore dei trasporti.

Nel segmento finanziario, il Fondo ha tenuto una posizione difensiva su taluni emittenti bancari, REIT e altri titoli finanziari. Fra i servizi pubblici, il Fondo ha evitato alcuni emittenti nel sottosettore dell'energia elettrica.

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
Forniture elettriche ^ψ	0,04%	REIT ^ψ	(0,03%)
Assicurazioni ^{**}	0,03%	Comunicazioni	(0,02%)
Altre società finanziarie ^ψ	0,02%	Beni strumentali ^ψ	(0,01%)
Altri servizi pubblici [#]	0,02%	Beni di consumo ciclici ^ψ	(0,01%)
Banche ^φ	0,01%	Autorità locali	(0,00%)

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

^φ 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 mira pertanto a evitare qualsiasi sovrapponderazione attiva.

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2023, il Fondo ha reso il (2,79%) con un rendimento attivo del (3,06%), sottoperformando il suo parametro della performance che ha reso lo 0,27% (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello del parametro della performance).

Il Fondo è rimasto posizionato in modo difensivo, e ha ridotto la sua allocazione al credito high yield nel periodo in esame. Al 31 marzo 2023, il Fondo detiene un portafoglio complessivo il cui valore di mercato è composto al 64,6% da credito investment grade, rispetto al 63,4% di inizio periodo, e al 36,1% da credito high yield, rispetto al 36,2% di inizio periodo.

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
		Altre società finanziarie [#]	(0,62%)
		Banche ^{**}	(0,42%)
		Beni di consumo non ciclici ^{**}	(0,34%)
		Industria di base [#]	(0,24%)
		Beni strumentali [#]	(0,21%)

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

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

A livello settoriale, nel periodo in esame i risultati sono stati penalizzati in particolare da determinati emittenti dei settori finanziario diversificato e bancario.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

Blackrock Defensive Yield ESG Screened Fund (continua)

La seguente tabella illustra in dettaglio le posizioni attive significative nelle quali il Fondo è sovrappesato (detiene un'esposizione maggiore rispetto al parametro della performance) e sottopesato (detiene un'esposizione minore rispetto al parametro della performance), al 31 marzo 2023 e al 31 marzo 2022:

31 marzo 2023		31 marzo 2022	
Settore	Esposizione lorda	Settore	Esposizione lorda
Banche	21,62%	Banche	17,63%
Beni di consumo non ciclici	16,57%	Beni di consumo non ciclici	15,37%
Beni di consumo ciclici	11,66%	Beni di consumo ciclici	12,17%
Comunicazioni	9,32%	Beni strumentali	9,14%
Beni strumentali	7,31%	Comunicazioni	8,70%

Se il Fondo è sottopesato a un settore, l'apporto di tale settore avrà un effetto opposto sul rendimento attivo del Fondo. Di conseguenza, un settore potrebbe essere citato nell'elenco dei contributi positivi/negativi ma non comparire nel Prospetto di portafoglio del Fondo.

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2023, il Fondo ha reso il (6,73%) con un rendimento attivo dello (0,08%), sottoperformando il suo parametro della performance che ha reso il (6,65%) (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello del parametro della performance).

Nel periodo in esame, il Fondo ha mantenuto un'allocazione sovrappesata principalmente in Germania, Paesi Bassi, Stati Uniti, Austria e Irlanda, e un'allocazione sottopesata in Regno Unito, Spagna, Francia, Italia e Giappone. La sovraponderazione in Germania, Paesi Bassi, Stati Uniti e Austria ha gravato sulla performance, mentre la sottoponderazione in Regno Unito, Spagna, Francia e Italia ha compensato alcune delle perdite.

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
Regno Unito ^o	0,58%	Germania [#]	(0,50%)
Spagna ^o	0,38%	Paesi Bassi [#]	(0,29%)
Francia [#]	0,36%	Stati Uniti [#]	(0,24%)
Italia ^o	0,28%	Austria [#]	(0,23%)
Giappone ^o	0,13%	Irlanda [#]	(0,11%)

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

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

Le sovraesposizioni a Germania, Paesi Bassi, Stati Uniti, Austria e Irlanda sono state determinate dalla valutazione favorevole sui margini di bilancio e sulla capacità di rimborso. Le sottoesposizioni a Regno Unito, Spagna e Francia sono imputabili ai bassi margini di manovra sul bilancio. Le sottoesposizioni all'Italia sono state dettate dal basso margine di manovra sul bilancio e dalla scarsa solvibilità, mentre le sottoponderazioni del Giappone sono riconducibili ai bassi punteggi relativi al margine di manovra sul bilancio e allo stato di salute del settore finanziario.

La seguente tabella illustra in dettaglio le posizioni attive significative nelle quali il Fondo è sovrappesato (detiene un'esposizione maggiore rispetto al parametro della performance) e sottopesato (detiene un'esposizione minore rispetto al parametro della performance), al 31 marzo 2023 e al 31 marzo 2022:

31 marzo 2023		31 marzo 2022	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Germania	3,57%	Germania	3,88%
Paesi Bassi	1,98%	Paesi Bassi	2,18%
Austria	1,55%	Austria	1,63%

31 marzo 2023		31 marzo 2022	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Italia	(3,45%)	Spagna	(3,57%)
Spagna	(1,07%)	Italia	(3,51%)
Portogallo	(0,62%)	Francia	(2,58%)

Se il Fondo è sottopesato a un Paese, l'apporto di tale Paese avrà un effetto opposto sul rendimento attivo del Fondo. Di conseguenza, un Paese potrebbe essere citato nell'elenco dei contributi positivi/negativi ma non comparire nel Prospetto di portafoglio del Fondo.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

Blackrock Diversifying Fixed Income Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2023, il Fondo ha reso il (6,24%), sottoperformando il suo parametro della performance, che ha reso lo 0,27%.

Il 2022 è stato un anno molto complesso per tutte le classi di attivi. Particolari difficoltà sono state registrate dall'obbligazionario in quanto nel 2022 le banche centrali hanno assunto un approccio aggressivo (a favore di tassi d'interesse più elevati) con l'obiettivo di combattere l'inflazione. Nello specifico, nelle ultime due riunioni del 2022 la Banca Centrale Europea ("BCE") ha aumentato i tassi di 125 pb, portando la stretta a 250 pb dal primo rialzo a luglio e ha deciso di innalzare ulteriormente i tassi (per un totale di 100 pb) nel primo trimestre del 2023. Il tasso dei Federal Reserve ("Fed") è ora attestato al 4,75%-5,00% rispetto al range 0,25% -0,50% a cui si collocava quando la Fed ha iniziato i rialzi a marzo 2022. In questo contesto, il Fondo ha generato un rendimento negativo in quanto sia i tassi che il rischio di credito hanno contribuito negativamente. Nel primo trimestre del 2023, il crollo della Silicon Valley Bank e l'acquisizione Credit Suisse hanno ricordato agli investitori i pericoli che emergono quando i tassi privi di rischio vengono aumentati in misura rilevante in un breve periodo di tempo. Malgrado la volatilità, le banche centrali hanno isolato la stabilità finanziaria e monetaria per continuare ad aumentare i tassi, pur lasciando intendere di essere prossime alla conclusione di questo ciclo di inasprimento storico. In questo contesto, il Fondo ha segnato una performance positiva salendo del 2% da inizio anno al 31 marzo 2023 in gran parte grazie alla copertura del dollaro USA, deprezzatosi nel periodo in esame, mentre il contributo del credito è stato sostanzialmente neutrale sia per le obbligazioni societarie investment grade che per il debito dei mercati emergenti, con una lieve sottoperformance delle obbligazioni indicizzate e delle emissioni high yield.

I maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Fondo durante l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2023 sono stati i seguenti:

Contributi più positivi		Contributi più negativi	
Posizioni	Effetto sul rendimento del Fondo	Posizioni	Effetto sul rendimento del Fondo
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Corporate Bond	0,47%	Copertura del dollaro USA	(1,79%)
US ULTRA 10YR NOTE JUN 22	0,16%	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	(1,39%)
ISHARES \$ TIPS UCITS ETF	0,02%	iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund	(1,14%)

Nell'ultimo esercizio finanziario, la volatilità ha inciso sulle performance di mercato di tutte le classi di attivi. A causa della stretta della politica monetaria attuata dalle banche centrali, i tassi globali sono aumentati, gli spread creditizi hanno registrato un ampliamento e il dollaro USA, dopo il picco toccato a fine settembre, si è deprezzato rispetto all'euro. Le fluttuazioni valutarie nella prima parte del periodo in esame hanno trasformato la copertura del dollaro USA nel maggiore fattore penalizzante. Anche il debito dei mercati emergenti ha eroso la performance del Fondo. Sul fronte positivo, i principali contributi sono giunti dalle obbligazioni societarie globali in ambito ESG. L'aumento dell'inflazione ha alimentato la performance positiva di iShares \$ TIPS UCITS ETF.

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2023 e al 31 marzo 2022:

31 marzo 2023		31 marzo 2022	
Classe di attivi	Esposizione lorda	Classe di attivi	Esposizione lorda
Obbligazioni corporate high yield	31,77%	Obbligazioni corporate high yield	31,68%
Obbligazioni corporate investment grade	30,88%	Debito dei mercati emergenti in valuta forte	30,35%
Debito dei mercati emergenti in valuta forte	21,83%	Obbligazioni corporate investment grade	28,13%
Titoli di Stato	15,23%	Titoli di Stato	5,84%
Liquidità e altro	0,29%	Liquidità e altro	4,00%

Alla fine del 2022 l'asset allocation strategica ("SAA") è stata aggiornata ampliando l'allocazione ai titoli di Stato e riducendo le posizioni liquidità e debito dei mercati emergenti.

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2023, il Fondo ha reso il (10,36%) con un rendimento attivo dello 0,34%, sovraperformando il suo parametro della performance che ha reso il (10,70%) (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 seguono la view della comunità di analisti sell side hanno apportato un contributo robusto alla performance. Altrettanto favorevoli le analisi fondamentali più tradizionali. Tra di esse figurano non solo analisi dei titoli Value, miranti a identificare società con valutazioni interessanti, ma anche quelle concentrate sull'individuazione di società redditizie e di alta qualità. Le analisi macrotematiche, focalizzate sulla selezione geografica e settoriale, hanno invece evidenziato una performance più contrastante. La selezione geografica è stata mediocre, benché più che compensata dalla soluzione settoriale soddisfacente. I contributi fondamentali sono stati apportati dalla posizione sovrappesata relativa nell'informatica e dalle posizioni sottopesate relative in finanza e servizi di comunicazione.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts 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:

Contributi più positivi		Contributi più negativi	
Settore	Effetto sul rendimento del Fondo	Settore	Effetto sul rendimento del Fondo
Beni di prima necessità [™]	0,83%	Prodotti industriali [™]	0,51%
Energia [™]	0,51%	Informatica [™]	0,42%
Finanziari [™]	0,32%	Materiali [™]	0,27%
Servizi di comunicazione [™]	0,32%	Beni voluttuari [#]	0,09%
Servizi pubblici [#]	0,26%	Immobiliare ^Ø	0,01%

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

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

Una posizione sovrappesata relativa nei beni di prima necessità ha apportato il maggiore contributo alla performance, che è stata invece penalizzata soprattutto da una posizione sottopesata relativa nei prodotti industriali.

La seguente tabella riporta in dettaglio le principali posizioni attive, alle quali il Fondo è stato sovraesposto (ha detenuto un'esposizione superiore a quella del benchmark) e sottoesposto (ha detenuto un'esposizione minore rispetto al benchmark), al 31 marzo 2023 e al 31 marzo 2022:

Maggiore posizione in sovrappeso:			
31 marzo 2023		31 marzo 2022	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Taiwan	1,96%	Sudafrica	2,09%
Sudafrica	1,53%	Cina	1,38%
Cina	1,24%	Taiwan	1,27%

Maggiore posizione in sovrappeso:			
31 marzo 2023		31 marzo 2022	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Corea del Sud	1,90%	India	2,10%
India	1,56%	Kuwait	0,77%
Malesia	0,62%	Polonia	0,66%

Se il Fondo è sottoesposto a un Paese, l'apporto di tale Paese avrà un effetto opposto sul rendimento attivo del Fondo. Di conseguenza, un Paese potrebbe essere citato nell'elenco dei contributi positivi/negativi ma non comparire nel Prospetto di portafoglio del Fondo.

BlackRock Euro Cash Fund

Alla luce dell'aumento delle pressioni sui prezzi nell'Eurozona e dopo aver lasciato i tassi invariati dall'inizio dell'anno, a luglio la BCE ha operato un rialzo di 50 punti base, superiore alle aspettative del mercato che, alla vigilia della riunione, prevedeva solo il 50% di possibilità di una stretta di 50 punti base. Si tratta del primo rialzo dei tassi in 11 anni e pone fine a un ciclo di tassi negativi.

L'inflazione è rimasta robusta, in crescita nel corso dell'anno e più viscosa di quanto le banche centrali non si attendessero. La lotta all'inflazione ha comportato una crescita più lenta o una recessione, che le banche centrali sono sembrate disposte a sopportare. Il quadro macroeconomico ha subito un rapido deterioramento e gli indicatori economici previsionali prefigurano una recessione in Europa. Il mercato è rimasto sensibile e focalizzato sull'inflazione - parte preponderante del mandato della BCE - e ha ritenuto che quest'ultima dovesse inaugurare una fase di politica monetaria restrittiva, con un tasso terminale al di sopra del tasso neutro, al fine di ridurre la domanda e spingere l'inflazione verso il basso.

La curva ESTER (tassi a breve termine in euro) prevedeva che la BCE avrebbe operato un rialzo di 69 punti base a ottobre, e un secondo di ulteriori 62 punti base a dicembre, per un totale di 131 punti base nella restante parte dell'anno.

Nel Fondo, abbiamo concentrato i nostri sforzi nell'impiego della liquidità che avevamo creato dopo la fine dell'anno. Abbiamo continuato a privilegiare il segmento breve, concentrandoci principalmente sui titoli di durata pari e inferiore a 3 mesi, con investimenti limitati entro i 6 mesi. Dopo una fase di sorprendente neutralità della curva, i tassi del mercato monetario europeo si sono apprezzati.

Nel periodo chiuso al 31 agosto 2022, siamo rimasti prudenti in quanto il mercato ha continuato a rivalutare le aspettative di rialzi dei tassi e la guerra in Ucraina, mentre l'impennata dei prezzi dell'energia aumenta le incertezze. Abbiamo concentrato il nostro investimento in titoli a breve scadenza (con una WAM o Scadenza Media Ponderata in calo da 51 a 30 giorni) e la nostra liquidità giornaliera e settimanale è rimasta elevata.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Euro Cash Fund (continua)

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

31 agosto 2022		31 marzo 2022	
Classe di attivi	Ponderazione	Classe di attivi	Ponderazione
Carta commerciale di società finanziarie	29,12%	Carta commerciale di società finanziarie	27,36%
Certificati di deposito	28,51%	Certificati di deposito	21,71%
Altro strumento (deposito a tempo)	12,44%	Altro strumento (deposito a tempo)	21,50%
Pronti contro termine di agenzie governative	10,12%	Carta commerciale garantita da attività	12,93%
Carta commerciale garantita da attività	8,50%	Altra carta commerciale	12,26%
Altra carta commerciale	5,65%	Società d'investimento	4,23%
Altri titoli di debito	2,94%		
Debito del Tesoro	2,73%		

Il Fondo è stato chiuso il 31 agosto 2022.

BlackRock Fixed Income Selection Fund

Nel periodo dal 31 marzo 2022 al 29 novembre 2022 (data di chiusura del Fondo), il Fondo ha reso il (5,93%).

Il Fondo è stato 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.

Nel 2022 il Fondo ha registrato una performance negativa sulla scia di rendimenti in rialzo nell'intero periodo e di perdite generalizzate sui mercati finanziari.

I maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Fondo durante il periodo finanziario sono stati i seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo	Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo
BlackRock Tactical Opportunities Fund EUR Hedged	0,13%	Derivati (copertura del rischio di cambio) e strumenti liquidi equivalenti	(1,00%)
BlackRock Global Funds China Bond Fund USD Hedged	0,11%	iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR Hedged	(0,82%)
BlackRock Global Funds Emerging Markets Local Currency Bond Fund	0,07%	Blackrock Global Funds – ESG Multi Asset Fund	(0,62%)

L'esposizione alle obbligazioni cinesi è stata una delle principali componenti di diversificazione e ha contribuito positivamente, in combinazione con le obbligazioni dei mercati emergenti e una strategia absolute return. BGF ESG Multi Asset Fund e le obbligazioni corporate statunitensi hanno apportato un contributo fortemente negativo, a causa del marcato movimento dei tassi e dell'allargamento degli spread nel periodo. A causa dell'apprezzamento del dollaro USA, la copertura valutaria 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 30 novembre 2022:

30 novembre 2022		31 marzo 2022	
Strategia	Ponderazione	Strategia	Ponderazione
Titoli monetari	100,00%	BlackRock Strategic Funds – Fixed Income Strategies Fund	13,70%
		BlackRock Global Funds – ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	11,20%
		BlackRock Tactical Opportunities Fund	9,00%

Il Fondo è stato chiuso il 30 novembre 2022.

BlackRock Global Equity Selection Fund

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

Il 2022 si è chiuso confermandosi un anno estremamente volatile per i mercati finanziari. L'invasione russa dell'Ucraina, il conseguente aggravamento dello shock energetico e i rialzi dei tassi di molte banche centrali mondiali hanno aumentato notevolmente l'incertezza degli investitori nel periodo. L'assoggettamento della Russia a sanzioni ha fatto aumentare l'inflazione trainata dall'offerta e i prezzi delle materie prime. Gli asset rischiosi hanno subito un calo pesante, nonostante una parziale ripresa nell'ultimo trimestre. Le banche centrali non hanno dato l'impressione di rinunciare ad aumentare i tassi e i rendimenti obbligazionari sono notevolmente saliti nel periodo in esame.

Il primo trimestre 2023 è iniziato con un'intonazione robusta, ma a febbraio i mercati hanno invertito la rotta perché i dati sull'inflazione al di sopra del previsto hanno indotto i mercati a scontare una politica monetaria più restrittiva e tassi d'interesse più elevati. In marzo il fallimento di alcune banche regionali statunitensi ha fatto emergere ulteriori crepe nell'economia dovute agli aumenti dei tassi d'interesse. Il peggioramento del sentiment nei confronti della finanza è culminato nell'acquisizione forzata di Credit Suisse. Tuttavia, sulla scia dell'attenuazione dei timori di diffusione del contagio, gran parte delle classi di attivi ha chiuso il mese in territorio positivo e le azioni si sono distinte come la classe più brillante.

BlackRock Global Equity Selection Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2023, il Fondo ha reso il (3,07%) con un rendimento attivo dell'(1,50%), sottoperformando il suo indice di riferimento che ha reso l'(1,56%) (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello del parametro della performance).

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Global Equity Selection Fund (continua)

La sottoperformance relativa del Fondo nel periodo in esame è stata trainata principalmente dall'inefficace selezione del gestore, con le strategie attive sottostanti che hanno generato alfa negativo e, in particolare, la piattaforma azionaria europea e la strategia attiva nel settore IT.

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
BlackRock Advantage Europe Equity Fund #	0,52%	iShares MSCI USA ESG Enhanced ETF#	(1,01%)
iShares edge MSCI European Value ETF#	0,32%	BlackRock Global Funds – World Technology Fund#	(0,56%)
BlackRock Strategic Funds – Emerging markets Equity Strategies Fund#	0,32%	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund #	(0,50%)

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

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

Le esposizioni alla strategia high conviction sulle azioni dei mercati emergenti, a una strategia azionaria europea quantitativa e a titoli MSCI Europe sottovalutati, hanno favorito la performance. Per contro, i principali fattori penalizzanti sono stati i settori tecnologici e le azioni USA.

La seguente tabella riporta in dettaglio le principali posizioni attive, alle quali il Fondo è stato sovraesposto (ha detenuto un'esposizione superiore a quella del benchmark) e sottoesposto (ha detenuto un'esposizione minore rispetto al benchmark), al 31 marzo 2023 e al 31 marzo 2022:

Maggiori posizioni in sovrappeso:			
31 marzo 2023		31 marzo 2022	
Area azionaria	Posizione attiva	Area azionaria	Posizione attiva
Cina	1,45%	Titoli monetari	1,11%
Paesi periferici europei	1,24%	Mercati emergenti	0,38%
Regno Unito	0,75%	Giappone	0,25%

Maggiori posizioni in sottopeso:			
31 marzo 2023		31 marzo 2022	
Area azionaria	Posizione attiva	Area azionaria	Posizione attiva
America del Nord	(2,94%)	Canada	(1,24%)
Europa core, Regno Unito escluso	(1,30%)	USA	(0,73%)
Giappone	(0,40%)	Europa core, Regno Unito escluso	(0,48%)

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2023, il Fondo ha reso il (6,15%).

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 negativo, malgrado la ripresa significativa nell'ultima parte del periodo in esame.

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 Advantage Euro Equity Fund	0,30%	Derivati (copertura del rischio di cambio) e strumenti liquidi equivalenti	(1,20%)
BlackRock Global Funds – China Bond Fund	0,12%	BlackRock Strategic Funds – Sustainable European Bond Fund	(0,94%)
BlackRock Global Funds – World Energy Fund	0,06%	iShares \$ Corporate Bond ESG Euro Hedged ETF	(0,60%)

Le esposizioni al Fondo azionario quantitativo europeo, alle obbligazioni cinesi e al settore energetico, sono state le principali componenti di diversificazione e hanno rafforzato la performance. Le obbligazioni in euro e le societarie in dollari USA hanno invece apportato i maggiori contributi negativi. Il dollaro USA ha chiuso il primo trimestre 2023 su posizioni più deboli, determinando un rendimento negativo rispetto all'inizio dell'anno.

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 2023 e al 31 marzo 2022:

31 marzo 2023		31 marzo 2022	
Strategia	Ponderazione	Strategia	Ponderazione
iShares \$ Corporate Bond ESG ETF Euro Hedged	6,89%	BlackRock Global Funds – ESG Euro Bond Fund	11,10%
iShares Euro Ultrashort Bond ESG ETF	6,85%	BlackRock Global Funds – US Dollar Bond Fund	9,70%
BlackRock Global Funds – Continental European Flexible Fund	6,77%	BlackRock Global Funds – Continental European Flexible Fund	7,20%

Nel periodo in rassegna l'esposizione alle obbligazioni aggregate in euro e USA attraverso i Fondi attivi è stata diversificata tra linee diverse, incluse strategie attive e passive, nel segmento dei titoli di Stato e delle obbligazioni societarie.

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2023, il Fondo ha reso il (5,58%).

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 negativo, malgrado la ripresa significativa nell'ultima parte del periodo in esame.

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 - Global Event Driven Fund	0,23%	Derivati (copertura del rischio di cambio) e strumenti liquidi equivalenti	(0,85%)
BlackRock Strategic Funds – Emerging markets Equity Strategies Fund	0,20%	BlackRock Strategic Funds – Sustainable Euro Bond Fund	(0,69%)
BlackRock Global Funds – Emerging Markets Local Currency Bond Fund	0,10%	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	(0,64%)

Le principali componenti di diversificazione sono state le esposizioni alle strategie absolute return, come la event-driven globale, in combinazione con azioni e obbligazioni dei mercati emergenti (attraverso la strategia high conviction attiva), che hanno marginalmente migliorato il rendimento totale. Per contro, le obbligazioni in euro e le azioni statunitensi hanno avuto impatti sfavorevoli rilevanti.

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2023 e al 31 marzo 2022:

31 marzo 2023		31 marzo 2022	
Strategia	Ponderazione	Strategia	Ponderazione
BlackRock Strategic Funds – Sustainable Euro Bond Fund	6,84%	BlackRock Strategic Funds – ESG Euro Bond Fund	9,00%
iShare EUR Ultrashort Bond ESG ETF	6,43%	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	8,40%
iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR Hedged	5,97%	BlackRock Strategic Funds – European Absolute Return Fund	6,80%

Nell'ultimo trimestre del 2022 l'esposizione alle strategie absolute return è stata ridotta per attuare qualche presa di beneficio sulla consistente sottoesposizione alla duration tenuta nel corso del periodo e rafforzare l'obbligazionario tradizionale alla luce dei rendimenti più interessanti.

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2023, il Fondo ha reso l'(11,87%) con un rendimento attivo dell'(1,01%), sottoperformando purtroppo il suo parametro della performance che ha reso il (10,86%) (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.

I nostri segnali di impatto proprietari sono stati il principale propulsore della performance negativa, in particolare quelli focalizzati sull'area "E" dei fattori ESG (ambientali, sociali e di governance). Le analisi che seguono la view della comunità di analisti sell side hanno invece apportato un contributo robusto alla performance. Altrettanto favorevoli le analisi fondamentali più tradizionali. Tra di esse figurano non solo analisi dei titoli Value, miranti a identificare società con valutazioni interessanti, ma anche quelle concentrate sull'individuazione di società redditizie e di alta qualità. Tuttavia, ciò non è bastato a compensare le performance deludenti del gruppo dei segnali di impatto sopra citati.

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
Materiali [✓]	0,62%	Finanziari [✓]	0,68%
Beni di prima necessità ^{**}	0,40%	Servizi di comunicazione [✓]	0,58%
Sanità [#]	0,39%	Industria ^{**}	0,37%
Beni voluttuari [#]	0,06%	Energia [#]	0,14%
Informatica [#]	0,04%	Immobiliare [#]	0,06%

[#] Posizione di sovrappeso - esposizione superiore a quella del benchmark.

[∅] Posizione di sottopeso - esposizione inferiore a quella del benchmark.

Una posizione sottopesata relativa sui materiali ha apportato il maggiore contributo alla performance, che è stata invece penalizzata da una posizione sottopesata relativa nella finanza.

La seguente tabella riporta in dettaglio le principali posizioni attive, alle quali il Fondo è stato sovraesposto (ha detenuto un'esposizione superiore a quella del benchmark) e sottopesato (ha detenuto un'esposizione minore rispetto al benchmark), al 31 marzo 2023 e al 31 marzo 2022:

Maggiore posizione in sovrappeso:			
31 marzo 2023		31 marzo 2022	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Cina	0,95%	Sudafrica	1,15%
Taiwan	0,86%	Cina	0,85%
Indonesia	0,85%	Taiwan	0,80%

Maggiore posizione in sottopeso:			
31 marzo 2023		31 marzo 2022	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
India	2,02%	India	0,88%
Corea del Sud	1,26%	Filippine	0,70%
Kuwait	0,94%	Kuwait	0,64%

Se il Fondo è sottopesato a un Paese, l'apporto di tale Paese avrà un effetto opposto sul rendimento attivo del Fondo. Di conseguenza, un Paese potrebbe essere citato nell'elenco dei contributi positivi/negativi ma non comparire nel Prospetto di portafoglio del Fondo.

La Cina è stata la maggiore posizione sovrappesata, seguita da Taiwan, mentre l'India resta il sottopeso relativo più consistente nell'ambito del fondo.

FR Multi-Asset Fund

Nel periodo dal lancio del Fondo il 13 luglio 2022 (data di inizio) al 31 marzo 2023 il Fondo ha reso il 4,41%.

L'inflazione persistente ed elevata sfociata in inasprimenti delle politiche delle banche centrali, le tensioni geopolitiche e la crescente crisi energetica europea sono stati i rischi fondamentali all'origine dell'elevata volatilità di mercato e dell'aspettativa di rallentamento della crescita economica durante il periodo. Nel periodo in esame l'attenzione degli investitori si è incentrata sul compromesso affrontato dalle banche centrali, dibattute tra la lotta all'inflazione mediante aumenti dei tassi d'interesse e la tutela della crescita. A fronte di una volatilità macro accentuata e un mondo plasmato dalle restrizioni alla produzione, è sempre più evidente che le banche centrali debbano convivere con l'inflazione o il danno economico necessario per contenerla rapidamente. La probabilità che le banche centrali riescano a predisporre un "atterraggio morbido" è a nostro avviso ridotta poiché l'Europa è gravata da prospettive più problematiche a causa della sua sensibilità alla perdurante crisi energetica derivante dall'invasione russa dell'Ucraina. Il mercato tende a reagire positivamente ai segnali indicanti la possibilità che l'inflazione si attenui prima del previsto, determinando un'evoluzione più favorevole dei tassi d'interesse.

Dal lancio del Fondo al 31 marzo 2023, i maggiori contributi positivi e negativi al rendimento assoluto del Fondo sono stati i seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Effetto sul rendimento del fondo	Strategia	Effetto sul rendimento del fondo
Global Unconstrained Equity Fund	0,66%	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	(0,55%)
BGF European Fund	0,47%	BSF Global Real Asset Securities Fund	(0,40%)
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	0,24%	iShares Commodity Swap UCITS ETF	(0,33%)
		iShares Euro Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	(0,26%)

Nel periodo in esame, la performance del Fondo è stata sostanzialmente sospinta al rialzo dalla sua esposizione ad asset azionari, in gran parte favoriti dalla performance attiva positiva di fondi quali Global Unconstrained Equity Fund. Per contro, la performance complessiva ha risentito negativamente dell'esposizione ad asset obbligazionari e reali quali le materie prime, in un contesto in cui i tassi d'interesse sono tendenzialmente saliti, mentre i prezzi di materiali ed energia hanno iniziato a stabilizzarsi.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

FR Multi-Asset Fund (continua)

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2023:

31 marzo 2023	
Strategia	Esposizione lorda
BlackRock Advantage US Equity Fund	9,80%
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	7,80%
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	5,50%
iShares Core Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF	5,50%
BGF Emerging Market Fund	5,20%

Il portafoglio è stato inizialmente finanziato a luglio 2022, con ulteriori afflussi significativi nei mesi successivi, che hanno orientato l'allocazione verso alcune posizioni fondamentali per minimizzare il turnover; al contempo, abbiamo cercato di convergere progressivamente verso l'allocazione desiderata. Dopo tale periodo di investimento iniziale, l'allocazione del portafoglio è stata piuttosto stabile, con lievi variazioni principalmente dovute ai movimenti di mercato tra le due date di ribilanciamento.

BlackRock Advisors (UK) Limited
Aprile 2023

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

Gli Amministratori hanno approvato il bilancio dell'Entità, la nota integrativa e le informazioni non certificate.

Per conto del Gestore:

Amministratore
21 luglio 2023

Amministratore
21 luglio 2023

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 2023.

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 ricorso al prestito del Gestore e del Fiduciario dai documenti costitutivi e dai Regolamenti; e

(ii) comunque, in conformità alle disposizioni dei documenti 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 2023

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 2023, ossia il bilancio di BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund, 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 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 FR Multi-Asset 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 2023 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 dello 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 Diversified Strategies Selection Fund, BlackRock Euro Cash Fund and BlackRock Fixed Income Selection Fund sono stati chiusi durante il periodo. 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 20, 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 all'indirizzo: 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: 27 luglio 2023

BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTO ECONOMICO

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023

	Note	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
		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	108	17	7.227	3.600	–	–	1.786	767
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	(5.578)	617	(45.714)	(29.338)	(84)	59	(19.286)	(11.389)
Totale reddito/(perdita) da investimenti		(5.470)	634	(38.487)	(25.738)	(84)	59	(17.500)	(10.622)
Spese di esercizio	6	(370)	(106)	(262)	(248)	(67)	(167)	(122)	(145)
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		(5.840)	528	(38.749)	(25.986)	(151)	(108)	(17.622)	(10.767)
Costi finanziari:									
Interessi passivi od oneri assimilabili	8	–	(7)	(1)	(2)	–	–	–	(1)
Totale costi finanziari		–	(7)	(1)	(2)	–	–	–	(1)
Profitto/(perdita) netto/(a) al lordo di imposte		(5.840)	521	(38.750)	(25.988)	(151)	(108)	(17.622)	(10.768)
Tassazione	10	–	–	(1)	10	–	–	(2)	2
Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte		(5.840)	521	(38.751)	(25.978)	(151)	(108)	(17.624)	(10.766)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		(5.840)	521	(38.751)	(25.978)	(151)	(108)	(17.624)	(10.766)

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 2023

		BlackRock UK Credit Screened	
		2023	Fondo 2022
	Note	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Reddito di esercizio	5	6.483	7.903
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	(35.972)	(20.080)
Totale reddito/(perdita) da investimenti		(29.489)	(12.177)
Spese di esercizio	6	(119)	(167)
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		(29.608)	(12.344)
Costi finanziari:			
Interessi passivi od oneri assimilabili	8	(2)	(2)
Totale costi finanziari		(2)	(2)
Profitto/(perdita) netto/(a) al lordo di imposte			
		(29.610)	(12.346)
Tassazione	10	-	6
Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte		(29.610)	(12.340)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		(29.610)	(12.340)

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 2023

	Note	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	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
		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	1.739	1.443	1.967	1.704	1.072	1.472	12.736	12.087
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	(3.860)	(2.225)	(8.810)	(7.902)	(6.998)	(4.941)	(49.071)	(64.586)
Totale reddito/(perdita) da investimenti		(2.121)	(782)	(6.843)	(6.198)	(5.926)	(3.469)	(36.335)	(52.499)
Spese di esercizio	6	(173)	(196)	(255)	(304)	(271)	(335)	(2.017)	(2.457)
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		(2.294)	(978)	(7.098)	(6.502)	(6.197)	(3.804)	(38.352)	(54.956)
Costi finanziari:									
Interessi passivi od oneri assimilabili	8	(1)	(1)	(2)	(7)	–	(1)	(147)	(96)
Distribuzioni ai sottoscrittori di quote rimborsabili	9	(49)	(55)	–	(603)	(125)	(893)	–	–
Totale costi finanziari		(50)	(56)	(2)	(610)	(125)	(894)	(147)	(96)
Profitto/(perdita) netto/(a) al lordo di imposte		(2.344)	(1.034)	(7.100)	(7.112)	(6.322)	(4.698)	(38.499)	(55.052)
Tassazione	10	–	4	(37)	(22)	–	–	(1.224)	(885)
Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte		(2.344)	(1.030)	(7.137)	(7.134)	(6.322)	(4.698)	(39.723)	(55.937)
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	2	–	–	–	–	(6)	(6)	–	–
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		(2.344)	(1.030)	(7.137)	(7.134)	(6.328)	(4.704)	(39.723)	(55.937)

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 2023

	Note	BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
		2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR
Reddito di esercizio	5	–	–	190	152	37	28	135	49
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	(9)	(42)	(2.800)	(956)	(909)	3.110	(2.502)	170
Totale reddito/(perdita) da investimenti		(9)	(42)	(2.610)	(804)	(872)	3.138	(2.367)	219
Spese di esercizio	6	(37)	(79)	(248)	(506)	(486)	(543)	(591)	(625)
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		(46)	(121)	(2.858)	(1.310)	(1.358)	2.595	(2.958)	(406)
Costi finanziari:									
Interessi passivi od oneri assimilabili	8	–	–	(1)	(7)	–	(1)	–	(3)
Totale costi finanziari		–	–	(1)	(7)	–	(1)	–	(3)
Profitto/(perdita) netto/(a)		(46)	(121)	(2.859)	(1.317)	(1.358)	2.594	(2.958)	(409)
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	2	–	(1)	–	–	–	–	–	–
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		(46)	(122)	(2.859)	(1.317)	(1.358)	2.594	(2.958)	(409)

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 2023

		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund ¹
	Note	Migliaia di EUR 2023	Migliaia di EUR 2022	Migliaia di USD 2023	Migliaia di USD 2022	Migliaia di EUR 2023
Reddito di esercizio	5	355	106	3.269	6.839	246
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	(5.222)	693	(28.232)	(37.266)	(4.702)
Totale reddito/(perdita) da investimenti		(4.867)	799	(24.963)	(30.427)	(4.456)
Spese di esercizio	6	(897)	(796)	(278)	(375)	(531)
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		(5.764)	3	(25.241)	(30.802)	(4.987)
Costi finanziari:						
Interessi passivi od oneri assimilabili	8	(2)	(9)	(16)	(58)	(1)
Totale costi finanziari		(2)	(9)	(16)	(58)	(1)
Profitto/(perdita) netto/(a) al lordo di imposte		(5.766)	(6)	(25.257)	(30.860)	(4.988)
Tassazione	10	–	–	(328)	(614)	–
Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte		(5.766)	(6)	(25.585)	(31.474)	(4.988)
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	2	–	–	(8)	(8)	–
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		(5.766)	(6)	(25.593)	(31.482)	(4.988)

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

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023

	Note	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
		2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario		107.521	–	491.376	455.582	6.779	10.198	151.866	165.701
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		(5.840)	521	(38.751)	(25.978)	(151)	(108)	(17.624)	(10.766)
Operazioni su quote:									
Emissione di quote rimborsabili		48.000	107.000	112.587	93.904	11	200	733	18.737
Rimborso di quote rimborsabili		–	–	(64.452)	(32.132)	(6.639)	(3.511)	(54.695)	(21.806)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote		48.000	107.000	48.135	61.772	(6.628)	(3.311)	(53.962)	(3.069)
Distribuzioni ai sottoscrittori di quote rimborsabili	9	(2.678)	–	–	–	–	–	–	–
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario		147.003	107.521	500.760	491.376	–	6.779	80.280	151.866

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 2023

	BlackRock UK Credit Screened Fondo	
	2023	2022
	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	258.941	341.390
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	(29.610)	(12.340)
Operazioni su quote:		
Emissione di quote rimborsabili	112	56.122
Rimborso di quote rimborsabili	(104.717)	(126.231)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote	(104.605)	(70.109)
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	124.726	258.941

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 2023

	BlackRock Defensive Yield Fund ESG Screened Fund 2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund 2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	BlackRock Diversifying Fixed Income Fund 2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund 2023 Migliaia di USD	2022 Migliaia di USD
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	92.491	99.720	103.950	174.445	90.067	94.771	384.733	552.045
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	(2.344)	(1.030)	(7.137)	(7.134)	(6.328)	(4.704)	(39.723)	(55.937)
Operazioni su quote:								
Emissione di quote rimborsabili	904	9.441	–	–	–	–	771	69.553
Rimborso di quote rimborsabili	(7.006)	(15.640)	–	(63.361)	(17.093)	–	(100.197)	(180.928)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote	(6.102)	(6.199)	–	(63.361)	(17.093)	–	(99.426)	(111.375)
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	84.045	92.491	96.813	103.950	66.646	90.067	245.584	384.733

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 2023

	BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	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	4.882	8.976	46.105	61.631	33.555	32.461	42.318	34.969
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	(46)	(122)	(2.859)	(1.317)	(1.358)	2.594	(2.958)	(409)
Operazioni su quote:								
Emissione di quote rimborsabili	3	20	620	830	1.982	7.694	2.974	16.261
Rimborso di quote rimborsabili	(4.839)	(3.992)	(43.866)	(15.039)	(4.499)	(9.194)	(6.653)	(8.503)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote	(4.836)	(3.972)	(43.246)	(14.209)	(2.517)	(1.500)	(3.679)	7.758
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	-	4.882	-	46.105	29.680	33.555	35.681	42.318

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 ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE RIMBORSABILI (continua)
Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023

	BlackRock Multi Asset		BlackRock Systematic ESG		FR Multi-Asset
	Conservative Selection Fund		Emerging Markets Equity Fund		Fund ¹
	2023	2022	2023	2022	2023
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di EUR
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	87.605	54.542	270.128	301.610	–
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	(5.766)	(6)	(25.593)	(31.482)	(4.988)
Operazioni su quote:					
Emissione di quote rimborsabili	20.112	41.940	10.005	–	336.254
Rimborso di quote rimborsabili	(11.495)	(8.871)	(242.946)	–	(33.216)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote	8.617	33.069	(232.941)	–	303.038
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	90.456	87.605	11.594	270.128	298.050

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

Al 31 marzo 2023

		BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	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		20	28	–	239	47	4	13	79
Strumenti liquidi equivalenti		–	–	2.240	2.168	–	–	162	345
Liquidità a margine		–	–	272	12	–	–	–	–
Crediti	11	10	8	6.173	5.723	2	38	3.400	4.175
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	147.147	107.551	495.908	487.277	–	6.823	79.517	150.544
Totale attività correnti		147.177	107.587	504.593	495.419	49	6.865	83.092	155.143
PATRIMONIO NETTO									
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	13	147.003	107.521	500.760	491.376	–	6.779	80.280	151.866
Totale patrimonio netto		147.003	107.521	500.760	491.376	–	6.779	80.280	151.866
PASSIVITÀ CORRENTI									
Scoperto bancario		–	–	6	–	–	–	–	–
Debiti	12	174	66	3.705	4.043	49	59	2.812	3.277
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	–	–	122	–	–	27	–	–
Totale passività correnti		174	66	3.833	4.043	49	86	2.812	3.277
Totale patrimonio netto e passività		147.177	107.587	504.593	495.419	49	6.865	83.092	155.143

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 2023

	BlackRock UK Credit Screened Fondo		
		2023	2022
	Note	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
ATTIVITÀ CORRENTI			
Liquidità		–	129
Strumenti liquidi equivalenti		720	1.351
Crediti	11	2.130	5.430
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	122.365	255.534
Totale attività correnti		125.215	262.444
PATRIMONIO NETTO			
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	13	124.726	258.941
Totale patrimonio netto		124.726	258.941
PASSIVITÀ CORRENTI			
Scoperto bancario		2	–
Debiti	12	487	3.503
Totale passività correnti		489	3.503
Totale patrimonio netto e passività		125.215	262.444

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE (continua)

Al 31 marzo 2023

		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	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	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		173	109	1.613	924	11	73	3.855	36.530
Strumenti liquidi equivalenti		2.615	2.294	–	–	133	5.287	–	–
Liquidità a margine		–	6	–	–	–	89	181	3.972
Garanzia liquida		–	–	–	–	–	–	429	–
Crediti	11	813	726	805	1.376	250	219	6.956	31.978
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	81.346	89.771	96.269	103.142	66.499	85.178	242.949	328.948
Totale attività correnti		84.947	92.906	98.687	105.442	66.893	90.846	254.370	401.428
PASSIVITÀ CORRENTI									
Scoperto bancario		–	–	–	–	–	–	–	431
Liquidità a margine esigibile		–	6	–	–	–	121	147	1.803
Garanzia liquida esigibile		–	–	–	10	–	–	–	2.114
Debiti	12	777	401	1.195	84	257	64	8.074	12.344
Accantonamento per imposte differite su plusvalenze		–	–	–	–	–	–	90	–
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	125	8	679	1.398	–	610	475	3
Totale passività correnti		902	415	1.874	1.492	257	795	8.786	16.695
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili									
		84.045	92.491	96.813	103.950	66.636	90.051	245.584	384.733
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	13	–	–	–	–	10	16	–	–
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	13	84.045	92.491	96.813	103.950	66.646	90.067	245.584	384.733

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE (continua)

Al 31 marzo 2023

		BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
	Note	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
		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		46	–	38	900	5	6	604	27
Strumenti liquidi equivalenti		–	4.928	–	–	–	–	–	–
Crediti	11	–	–	–	2	53	35	34	236
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	–	–	–	45.483	29.754	33.607	35.194	42.304
Totale attività correnti		46	4.928	38	46.385	29.812	33.648	35.832	42.567
PASSIVITÀ CORRENTI									
Scoperto bancario		–	–	–	–	18	–	–	–
Debiti	12	46	46	38	198	114	93	151	114
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	–	–	–	82	–	–	–	135
Totale passività correnti		46	46	38	280	132	93	151	249
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	13	–	4.882	–	46.105	29.680	33.555	35.681	42.318

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 2023

		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund ¹
		2023	2022	2023	2022	2023
	Note	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di EUR
ATTIVITÀ CORRENTI						
Liquidità		1.142	959	149	37.157	5.170
Strumenti liquidi equivalenti		–	–	–	–	101
Liquidità a margine		–	–	95	2.865	1.755
Crediti	11	96	73	722	1.408	822
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	89.487	86.975	11.349	232.672	296.279
Totale attività correnti		90.725	88.007	12.315	274.102	304.127
PASSIVITÀ CORRENTI						
Liquidità a margine esigibile		–	–	8	1.320	203
Garanzia liquida esigibile		–	–	34	2.038	–
Debiti	12	269	140	658	619	3.000
Accantonamento per imposte differite su plusvalenze		–	–	3	–	–
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	–	262	18	5	2.874
Totale passività correnti		269	402	721	3.982	6.077
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili						
		90.456	87.605	11.594	270.120	298.050
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	13	–	–	–	8	–
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	13	90.456	87.605	11.594	270.128	298.050

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

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO

1. Informazioni di carattere generale

L'Entità è uno unit trust (fondo comune d'investimento) 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. Il 29 giugno 2022, gli Amministratori hanno deciso di chiudere BlackRock Diversified Strategies Selection Fund e BlackRock Euro Cash Fund con effetto dal 31 agosto 2022, e BlackRock Fixed Income Selection Fund con effetto dal mercoledì 30 novembre 2022. Il 21 marzo 2023, gli Amministratori hanno deciso di chiudere BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity con effetto dal 27 giugno 2023. Il bilancio di BlackRock Diversified Strategies Selection Fund, the BlackRock Euro Cash Fund, the BlackRock Fixed Income Selection Fund e BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund non è stato pertanto redatto in base al principio della continuità aziendale. 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, inoltre sono inclusi i costi di liquidazione, se significativi.

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 2023.

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, comprese le disponibilità liquide e gli strumenti liquidi equivalenti, 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 ponderato. 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 in seguito 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 obbligazionari, strumenti azionari 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 in fondi ETF (exchange-traded fund) che sono quotati, negoziati o contrattati in un mercato o in una borsa valori vengono valutati sulla base di prezzi quotati di mercato salvo laddove il Fondo tipicamente negozi le quote detenute all'ultimo NAV per l'ETF in questione. In tali casi, l'investimento nell'ETF è valutato sulla base dell'ultimo NAV del rispettivo ETF.
- 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 future 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 agli intermediari 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 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 liquidi 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 soggetti ad un rischio non significativo di variazione del valore, con scadenze originarie pari o inferiori a tre mesi.

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.

I saldi di cassa detenuti come margine presso intermediari 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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

2. Politiche contabili significative (continua)

2.2 Strumenti finanziari (continua)

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, BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund e FR Multi-Asset 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 degli intermediari ottenute dalle fonti di prezzo possono essere indicative e non eseguibili o vincolanti.

2.4.1.3 Valore equo di strumenti finanziari con dati significativi non osservabili

Il valore equo di tali strumenti è determinato utilizzando tecniche di valutazione che includono fattori non basati su dati di mercato e che applicano correzioni o ipotesi significative determinate dall'entità, come specificato nella nota di bilancio sulla gerarchia del valore equo.

I dettagli della tecnica di valutazione e dei dati non osservabili utilizzati per valutare azioni e obbligazioni sono illustrati nella nota al bilancio intitolata "Gerarchia del valore equo".

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 Dividendi attivi

I dividendi attivi sono rilevati 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. I dividendi attivi sono riportati al lordo di tutte le ritenute d'acconto non recuperabili, che vengono presentate separatamente nel conto economico. Il reddito da organismi di investimento collettivo ("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 valere sul reddito netto del Fondo. Inoltre, gli Amministratori possono dichiarare le distribuzioni per le quote delle Classi di quote Institutional Distribution di BlackRock Cangiante Global Index Equity Fund, D Distributing di BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund e Institutional 1 Distributing, Institutional 2 Distributing di BlackRock Diversifying Fixed Income Fund a valere 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 finanziario. 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 interessano 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 nei 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, incluso il rischio legato al clima. 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 strumenti obbligazionari, azionari 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	2023 %	2022 %
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	3,35	4,41
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	1,22	0,74
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹	n.d.	0,78
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	1,66	1,08
BlackRock UK Credit Screened Fund	1,48	1,16
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	0,61	0,39
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	0,99	0,69
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	1,00	0,68
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	3,34	4,35
BlackRock Euro Cash Fund ¹	n.d.	0,00
BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹	n.d.	0,52
BlackRock Global Equity Selection Fund	3,17	4,31
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	1,38	1,91
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	0,99	1,43
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	3,28	4,48
FR Multi-Asset Fund ²	2,42	n.d.

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

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

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.

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 (continua)

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 nei prospetti 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 2023 e al 31 marzo 2022.

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 intermediari, l'utilizzo di linee di credito, 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 chiedere il rimborso delle 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 giornaliero 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 esigenze 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 creditizio 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 presso 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 di controparte

Il rischio creditizio di 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 2023 e al 31 marzo 2022 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 creditizio 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 Fondo nei confronti della controparte. Il conto di cassa a margine in bilancio è costituito da un margine esigibile dagli intermediari di compensazione di ciascun Fondo e dalla controparte dei contratti di cambio a termine.

Ogni Fondo ha diritto a reinvestire la garanzia liquida ricevuta. 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 reipotechi 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.

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)

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:

Al 31 marzo 2023	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 Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	1	A+	–	–
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	14	A-	603	–
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	3	A+	34	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	1	A+	99	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	4	A	400	–
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	3	A+	15	18
FR Multi-Asset Fund	EUR	11	A-	975	–

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

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 creditizio 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 di 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 creditizi elevati" assegnati da agenzie di rating di credito internazionali.

Il rating creditizio di lungo periodo della capogruppo del Fiduciario al 31 marzo 2023 è A+ (31 marzo 2022: A+) (rating Standard & Poor's).

Al fine di ridurre ulteriormente l'esposizione al rischio creditizio 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 a un contratto legale scritto stipulato 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 2023 Migliaia	Migliaia	31 marzo 2022 Migliaia	Migliaia
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	4.212	4.551	14.076	14.968
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	4.372	4.830	6.380	6.868
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	11.427	12.163	7.951	8.480
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	8.639	9.577	11.926	14.149
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	2.867	3.738	7.040	8.170
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	135	148	6.822	7.722

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 2023 e al 31 marzo 2022 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 con 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 2023	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	98,92	1,08
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	97,97	2,03	–	100,00
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	67,37	32,27	0,36	100,00
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	100,00	–	–	100,00
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	100,00	–	–	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 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	0,04	100,00
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

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) gli investimenti che rappresentano una quota di partecipazione in un OIC partecipato e gli investimenti in ETF laddove il Fondo tipicamente negozia le quote detenute all'ultimo NAV per quell'ETF, 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 e dell'ETF partecipati e in conformità ai requisiti dell'organismo di cui l'investimento pertinente costituisce una quota di partecipazione. Il NAV non certificato dell'OIC e dell'ETF partecipati sottostanti viene riportato al lordo di ogni costo di rimborso potenzialmente imputabile al momento del rimborso da tali OIC e ETF sottostanti. Il NAV non certificato dell'OIC e dell'ETF partecipati sottostanti può essere soggetto a rettifiche al momento dell'emissione dei rispettivi bilanci certificati in modo indipendente e tali rettifiche possono essere rilevanti per il bilancio del Fondo;
- (iii) 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;
- (iv) 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;
- (v) per gli swap su tassi d'interesse, il valore attuale dei flussi di cassa futuri stimati sulla base di curve di rendimento osservabili;
- (vi) 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;
- (vii) per gli swap sull'inflazione, il valore attuale dei flussi di cassa futuri stimati sulla base di curve di rendimento osservabili. Alcuni swap sull'inflazione con cedola zero possono essere valutati utilizzando una sola quotazione fornita dalla controparte swap, laddove il modello e gli input non siano osservabili dal mercato.
- (viii) 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;
- (ix) 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;
- (x) per le opzioni in valuta estera, i modelli di prezzo delle opzioni; e
- (xi) 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 non erano osservabili dal mercato ovvero sono stati corretti per il rischio di credito proprio o della controparte, mentre alcuni OIC che impongono barriere o restrizioni di rimborso o che non possono essere riscattati entro 90 giorni sono inclusi nel livello 3.

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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

4. Gerarchia del valore equo (continua)

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.

Le tabelle seguenti forniscono un'analisi delle attività e passività finanziarie di ogni Fondo, misurate al valore equo al 31 marzo 2023 e al 31 marzo 2022:

31 marzo 2023	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	46.687	–	46.687
ETF	–	100.460	–	100.460
Totale	–	147.147	–	147.147
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	495.908	–	495.908
Totale	–	495.908	–	495.908
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti future	(122)	–	–	(122)
Totale	(122)	–	–	(122)
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	79.517	–	79.517
Totale	–	79.517	–	79.517
BlackRock UK Credit Screened Fund				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	122.365	–	122.365
Totale	–	122.365	–	122.365
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	81.346	–	81.346
Totale	–	81.346	–	81.346
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(125)	–	(125)
Totale	–	(125)	–	(125)
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	94.880	–	94.880
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	1.389	–	1.389
Totale	–	96.269	–	96.269
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(679)	–	(679)
Totale	–	(679)	–	(679)
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	37.383	–	37.383
ETF	–	29.116	–	29.116
Totale	–	66.499	–	66.499
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Azioni	223.261	–	–	223.261
Obbligazioni	–	19.131	–	19.131
Utili non realizzati su contratti per differenze	–	349	–	349
Utili non realizzati su contratti future	208	–	–	208
Totale	223.469	19.480	–	242.949
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti per differenze	–	(475)	–	(475)
Totale	–	(475)	–	(475)
BlackRock Global Equity Selection Fund				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	20.300	–	20.300
ETF	9.454	–	–	9.454
Totale	9.454	20.300	–	29.754

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

4. Gerarchia del valore equo (continua)

31 marzo 2023	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
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	–	23.297	–	23.297
ETF	11.798	–	–	11.798
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	99	–	99
Totale	11.798	23.396	–	35.194
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	–	49.456	–	49.456
ETF	38.623	–	–	38.623
Materie prime negoziate in borsa	992	–	–	992
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	416	–	416
Totale	39.615	49.872	–	89.487
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	9.035	227	5	9.267
Obbligazioni	–	2.025	–	2.025
Utili non realizzati su contratti per differenze	–	35	–	35
Utili non realizzati su contratti future	22	–	–	22
Totale	9.057	2.287	5	11.349
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti per differenze	–	(18)	–	(18)
Totale	–	(18)	–	(18)
FR Multi-Asset 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	–	164.006	–	164.006
ETF	126.595	–	–	126.595
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	4.850	–	4.850
Utili non realizzati su contratti future	828	–	–	828
Totale	127.423	168.856	–	296.279
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(1.980)	–	(1.980)
Perdite non realizzate su contratti future	(894)	–	–	(894)
Totale	(894)	(1.980)	–	(2.874)
31 marzo 2022	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
BlackRock Cangrande Global Index Equity 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	–	33.999	–	33.999
ETF	73.552	–	–	73.552
Totale	73.552	33.999	–	107.551
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	–	487.261	–	487.261
Utili non realizzati su contratti future	16	–	–	16
Totale	16	487.261	–	487.277
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	–	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	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	150.544	–	150.544
Totale	–	150.544	–	150.544
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	–	255.534	–	255.534
Totale	–	255.534	–	255.534

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 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	–	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	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
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 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	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
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 UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

4. Gerarchia del valore equo (continua)

31 marzo 2022	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
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)

5. Reddito di esercizio

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023

	BlackRock Gangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	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	–	–	7.227	3.600	–	–	1.786	767
Retrocessione della commissione di gestione	108	17	–	–	–	–	–	–
Totale	108	17	7.227	3.600	–	–	1.786	767

	BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield Fund Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP	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 liquidi equivalenti	16	1	–	–	3	1	–	–
Reddito da interessi su attività finanziarie	6.448	7.864	1.705	1.426	1.954	1.698	–	12
Reddito da fondi negoziati in borsa	–	–	–	–	–	–	786	1.290
Reddito da prestito titoli	19	38	34	17	10	5	131	20
Retrocessione della commissione di gestione	–	–	–	–	–	–	155	150
Totale	6.483	7.903	1.739	1.443	1.967	1.704	1.072	1.472

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 2023

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	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 attivi su disponibilità liquide e strumenti liquidi equivalenti	98	–	–	–	–	–	–	–
Reddito da interessi su attività finanziarie	587	–	–	–	–	–	–	–
Reddito da interessi su strumenti finanziari derivati	1.973	1.848	–	–	–	–	–	–
Dividendi attivi	10.061	10.210	–	–	–	–	–	–
Reddito da fondi negoziati in borsa	–	–	–	–	169	122	19	11
Reddito da prestito titoli	17	29	–	–	–	–	1	1
Retrocessione della commissione di gestione	–	–	–	–	21	30	17	16
Totale	12.736	12.087	–	–	190	152	37	28

	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund ²
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di EUR
Interessi attivi su disponibilità liquide e strumenti liquidi equivalenti	–	–	1	3	15	1	10
Reddito da interessi su attività finanziarie	–	–	–	–	68	–	–
Reddito da interessi su strumenti finanziari derivati	–	–	–	–	189	653	–
Dividendi attivi	–	–	–	–	2.991	6.168	–
Reddito da fondi negoziati in borsa	120	36	309	74	–	–	187
Reddito da prestito titoli	–	–	1	–	6	17	–
Retrocessione della commissione di gestione	15	13	44	29	–	–	49
Totale	135	49	355	106	3.269	6.839	246

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)

6. Spese di esercizio

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Compensi di revisione	(7)	(7)	(10)	(10)	(18)	(15)	(10)	(11)
Spese di esercizio eccedenti rimborsate	–	–	–	–	14	57	–	–
Commissioni di liquidazione	–	–	–	–	(1)	–	–	–
Commissione di gestione	(336)	(77)	(229)	(203)	(61)	(180)	(90)	(104)
Altre spese di esercizio	(27)	(22)	(23)	(35)	(1)	(29)	(22)	(30)
Totale	(370)	(106)	(262)	(248)	(67)	(167)	(122)	(145)

	BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield Fund Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Compensi di revisione	(9)	(8)	(10)	(10)	(14)	(10)	(14)	(18)
Spese di esercizio eccedenti rimborsate	–	–	140	105	–	–	–	–
Commissione di gestione	(44)	(46)	(209)	(230)	(207)	(256)	(227)	(288)
Altre spese di esercizio	(66)	(113)	(94)	(61)	(34)	(38)	(30)	(29)
Totale	(119)	(167)	(173)	(196)	(255)	(304)	(271)	(335)

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 2023

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Compensi di revisione	(14)	(10)	(18)	(17)	(34)	(17)	(15)	(15)
Spese di esercizio eccedenti rimborsate	–	–	–	–	–	8	4	10
Commissioni di liquidazione	–	–	(1)	–	(1)	–	–	–
Commissione di gestione	(1.938)	(2.390)	(16)	(35)	(212)	(465)	(450)	(509)
Altre spese di esercizio	(65)	(57)	(2)	(27)	(1)	(32)	(25)	(29)
Totale	(2.017)	(2.457)	(37)	(79)	(248)	(506)	(486)	(543)

	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund ²
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di EUR
Compensi di revisione	(28)	(17)	(28)	(17)	(10)	(11)	(4)
Spese di esercizio eccedenti rimborsate	4	14	–	8	–	–	–
Commissione di gestione	(543)	(593)	(845)	(757)	(217)	(301)	(512)
Altre spese di esercizio	(24)	(29)	(24)	(30)	(51)	(63)	(15)
Totale	(591)	(625)	(897)	(796)	(278)	(375)	(531)

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

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

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 quote	Commissione di gestione (comprensiva della commissione per l'Agente Amministrativo e Fiduciario e la Commissione di gestione degli investimenti, ove applicabili) massima:	Commissione di gestione degli investimenti
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	- Classe di Quote Istituzionali a Distribuzione	0,20%	Compresa nella Commissione di gestione
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 E ad accumulazione	2,45%	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 UK Credit Screened Fund	Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,15%	Contratto Cliente
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Classe D ad accumulazione	0,24%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe D CHF coperta ad accumulazione	0,24%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe D a distribuzione	0,24%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe Z ad accumulazione	0,19%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe Z CHF coperta ad accumulazione Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,19% 0,15%	Compresa nella Commissione di gestione Contratto Cliente
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR - Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,15%	Contratto Cliente
	EUR - Classe di quote a distribuzione flessibile	0,15%	Contratto Cliente
	EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	0,15%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Classe di quote istituzionali 1 a distribuzione	0,50%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe di quote istituzionali 2 a distribuzione	0,50%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Classe D ad accumulazione	1,10%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe Z ad accumulazione	1,10%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,30%	Contratto Cliente
	Classe di quote istituzionali ad accumulazione	1,10%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Euro Cash Fund	Classe D ad accumulazione	0,45%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe E ad accumulazione	0,60%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Fixed Income Selection Fund	Classe A ad accumulazione	1,55%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe D ad accumulazione	0,80%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe E ad accumulazione	1,85%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe A ad accumulazione	2,10%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe D ad accumulazione	1,05%	Compresa nella Commissione di gestione
	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
	Classe E ad accumulazione	2,45%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe A ad accumulazione	1,85%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe D ad accumulazione	0,90%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe E ad accumulazione	2,15%	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 quote	Commissione di gestione (comprensiva della commissione per l'Agente Amministrativo e Fiduciario e la Commissione di gestione degli investimenti, ove applicabili) massima:	Commissione di gestione degli investimenti
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund (continua)	Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,15%	Contratto Cliente
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	Classe A ad accumulazione	0,85%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,15%	Contratto Cliente
FR Multi-Asset Fund	Istituzionale ad accumulazione in EUR	0,55%	Compresa nella Commissione di gestione
	Istituzionale ad accumulazione coperta in SEK	0,55%	Compresa nella Commissione di gestione
	Istituzionale coperta ad accumulazione in USD	0,55%	Compresa nella Commissione di gestione

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 quote	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	0,15%
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 dei Fondi una linea di credito di USD 450.000.000. 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 sono riportati nella nota 16.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

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

l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR
Utili/(perdite) realizzati netti su investimenti in titoli	(135)	(37)	(6.069)	(560)	329	337	(11.535)	(853)
Utili/(perdite) realizzati netti su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	–	(1)	146	51	(312)	(327)	–	–
Variazione netta di utili/ (perdite) non realizzati su investimenti in titoli	(5.378)	251	(39.653)	(28.834)	(386)	(230)	(7.751)	(10.536)
Variazione netta di utili/ (perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	–	–	(138)	5	18	133	–	–
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	(65)	404	–	–	267	146	–	–
Totale	(5.578)	617	(45.714)	(29.338)	(84)	59	(19.286)	(11.389)

	BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield Fund Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	2023 Migliaia di GBP	2022 Migliaia di GBP	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR
Utili/(perdite) realizzati netti su investimenti in titoli	(23.484)	3.646	(1.742)	(693)	(3.940)	(1.313)	(3.527)	269
Utili/(perdite) realizzati netti su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	–	–	540	1.090	(596)	(5.906)	(1.953)	(1.481)
Variazione netta di utili/ (perdite) non realizzati su investimenti in titoli	(12.488)	(23.726)	(2.380)	(2.522)	(2.334)	(5.107)	(1.762)	(4.290)
Variazione netta di utili/ (perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	–	–	(117)	(29)	1.535	1.982	240	560
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	–	–	(161)	(71)	(3.475)	2.442	4	1
Totale	(35.972)	(20.080)	(3.860)	(2.225)	(8.810)	(7.902)	(6.998)	(4.941)

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 2023

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund	
	2023 Migliaia di USD	2022 Migliaia di USD	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR
Utili/(perdite) realizzati netti su investimenti in titoli	(25.835)	14.368	(112)	(70)	(3.099)	1.745	1.366	4.414
Utili/(perdite) realizzati netti su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	(5.558)	5.422	–	–	(685)	(804)	–	(4)
Variazione netta di utili/ (perdite) non realizzati su investimenti in titoli	(2.255)	(81.570)	103	28	307	(2.640)	(2.587)	(1.658)
Variazione netta di utili/ (perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	(3.667)	3.277	–	–	79	165	–	–
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	(11.756)	(6.083)	–	–	598	578	312	358
Totale	(49.071)	(64.586)	(9)	(42)	(2.800)	(956)	(909)	3.110

	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund ²
	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2022 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di USD	2022 Migliaia di USD	2023 Migliaia di EUR
Utili/(perdite) realizzati netti su investimenti in titoli	(633)	2.252	(1.210)	1.981	(8.365)	5.338	585
Utili/(perdite) realizzati netti su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	(1.064)	(893)	(2.132)	(1.823)	1.196	542	(10.701)
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su investimenti in titoli	(1.978)	(2.114)	(3.998)	(1.190)	(10.406)	(42.598)	3.739
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	229	100	670	147	(3.311)	3.421	2.805
Utili/(perdite) netti su cambi su altristrumenti	944	825	1.448	1.578	(7.346)	(3.969)	(1.130)
Totale	(2.502)	170	(5.222)	693	(28.232)	(37.266)	(4.702)

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

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

8. Interessi passivi od oneri assimilabili

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	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	-	(7)	(1)	(2)	-	(1)	(2)	(2)
Totale	-	(7)	(1)	(2)	-	(1)	(2)	(2)

	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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'EUR	Migliaia di'USD	Migliaia di'USD
Interessi e dividendi passivi su strumenti finanziari derivati	-	-	-	-	-	-	(133)	(93)
Altri interessi	(1)	(1)	(2)	(7)	-	(1)	(14)	(3)
Totale	(1)	(1)	(2)	(7)	-	(1)	(147)	(96)

	BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	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	(1)	(7)	-	(1)	-	(3)	(2)	(9)
Totale	(1)	(7)	-	(1)	-	(3)	(2)	(9)

	BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund
	2023	2022	2023
	Migliaia di'USD	Migliaia di'USD	Migliaia di'EUR
Interessi e dividendi passivi su strumenti finanziari derivati	(15)	(56)	-
Altri interessi	(1)	(2)	(1)
Totale	(16)	(58)	(1)

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 Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Defensive Yield Fund ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Maggio	-	-	-	-	-	-	(107)	(465)
Giugno	-	-	-	-	-	(300)	-	-
Agosto	-	-	-	-	-	(146)	-	-
Novembre	-	-	-	-	-	-	-	(428)
Marzo	(2.678)	-	(48)	(48)	-	-	-	-
Distribuzioni dichiarate								
Reddito di perequazione	-	-	(1)	(9)	-	(157)	(18)	-
Spese di perequazione	-	-	-	2	-	-	-	-
Totale	(2.678)	-	(49)	(55)	-	(603)	(125)	(893)

10. Tassazione

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023

	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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Imposte correnti								
Ritenuta d'acconto sui redditi esteri non recuperabile	(1)	10	(2)	2	-	6	-	4
Totale imposte	(1)	10	(2)	2	-	6	-	4

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

10. Tassazione (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023

	BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Imposte correnti						
Ritenuta d'acconto sui redditi esteri non recuperabile	(37)	(22)	(1.134)	(885)	(325)	(614)
Imposte differite						
Accantonamento per imposte differite su plusvalenze estere	–	–	(90)	–	(3)	–
Totale imposte	(37)	(22)	(1.224)	(885)	(328)	(614)

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:

- 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
- 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 2023

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Interessi attivi da attività finanziarie	–	–	4.391	3.369	–	–	823	1.256
Retrocessione della commissione di gestione da ricevere	10	8	–	–	2	2	–	–
Vendita di titoli in attesa di regolamento	–	–	1.782	2.353	–	36	2.577	2.917
Altri crediti	–	–	–	1	–	–	–	2
Totale	10	8	6.173	5.723	2	38	3.400	4.175

	BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield Fund Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Proventi da fondi negoziati in borsa	–	–	–	–	–	–	225	189
Interessi attivi da disponibilità liquide e strumenti liquidi equivalenti	1	–	–	–	–	–	–	–
Interessi attivi da attività finanziarie	2.128	3.785	807	721	681	835	–	–
Retrocessione della commissione di gestione da ricevere	–	–	–	–	–	–	13	16
Vendita di titoli in attesa di regolamento	–	1.643	–	–	111	506	–	–
Proventi da prestito titoli	1	2	3	3	1	1	12	14
Altri crediti	–	–	3	2	12	34	–	–
Totale	2.130	5.430	813	726	805	1.376	250	219

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

11. Crediti (continua)

Al 31 marzo 2023

	BlackRock Emerging Markets Alpha		BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund	
	2023	Tilts Fund 2022	2023	2022	2023	2022	2023	Fund 2022
	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Dividendi attivi	1.185	1.024	–	–	–	–	–	–
Proventi da fondi negoziati in borsa	–	–	–	–	–	–	2	–
Interessi attivi da disponibilità liquide e strumenti liquidi equivalenti	5	–	–	–	–	–	–	–
Interessi e dividendi attivi da strumenti finanziari derivati	206	58	–	–	–	–	–	–
Retrocessione della commissione di gestione da ricevere	–	–	–	–	–	2	3	5
Vendita di titoli in attesa di regolamento	5.553	–	–	–	–	–	28	–
Proventi da prestito titoli	1	1	–	–	–	–	–	–
Sottoscrizione di quote in attesa di regolamento	–	30.894	–	–	–	–	20	30
Altri crediti	6	1	–	–	–	–	–	–
Totale	6.956	31.978	–	–	–	2	53	35

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

11. Crediti (continua)

Al 31 marzo 2023

	BlackRock Multi Asset Balanced		BlackRock Multi Asset Conservative		BlackRock Systematic ESG		FR Multi-Asset
	Selection Fund		Selection Fund		Emerging Markets Equity Fund		Fund ¹
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di EUR
Dividendi attivi	–	–	–	–	47	666	–
Proventi da fondi negoziati in borsa	–	–	5	–	–	–	–
Interessi attivi da disponibilità liquide e strumenti liquidi equivalenti	–	–	–	–	–	–	1
Interessi e dividendi attivi da strumenti finanziari derivati	–	–	–	–	18	96	–
Retrocessione della commissione di gestione da ricevere	4	4	11	9	–	–	15
Vendita di titoli in attesa di regolamento	–	–	–	–	657	642	806
Proventi da prestito titoli	–	–	–	–	–	1	–
Sottoscrizione di quote in attesa di regolamento	30	232	80	64	–	–	–
Altri crediti	–	–	–	–	–	3	–
Totale	34	236	96	73	722	1.408	822

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

Al 31 marzo 2023

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Compensi di revisione dovuti	13	7	20	10	19	14	20	10
Spese di esercizio eccedenti rimborsabili	–	–	–	–	–	(4)	–	–
Spese di liquidazione dovute	–	–	–	–	1	–	–	–
Commissioni di gestione dovute	132	38	59	23	6	18	26	12
Acquisto di titoli in attesa di regolamento	–	–	2.684	2.547	–	–	1.463	2.562
Rimborso di quote in attesa di regolamento	–	–	914	1.437	–	6	1.279	669
Altri debiti	29	21	28	26	23	25	24	24
Totale	174	66	3.705	4.043	49	59	2.812	3.277

	BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield Fund Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Compensi di revisione dovuti	18	8	20	10	28	14	29	14
Distribuzione dovuta ai sottoscrittori di quote rimborsabili	–	–	48	48	–	–	–	–
Spese di esercizio eccedenti rimborsabili	–	–	(126)	(76)	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute	26	11	133	93	54	33	35	25
Acquisto di titoli in attesa di regolamento	349	3.413	649	279	1.079	–	172	–
Rimborso di quote in attesa di regolamento	–	21	–	–	–	–	–	–
Altri debiti	94	50	53	47	34	37	21	25
Totale	487	3.503	777	401	1.195	84	257	64

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

12. Debiti (continua)

Al 31 marzo 2023

	BlackRock Emerging Markets Alpha		BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund	
	2023	Tilts Fund 2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Compensi di revisione dovuti	30	16	18	14	18	14	29	14
Spese di esercizio eccedenti rimborsabili	–	–	–	–	(1)	(1)	(4)	–
Interessi passivi su disponibilità liquide e strumenti liquidi equivalenti	–	–	–	–	–	1	–	–
Interessi e dividendi passivi su strumenti finanziari derivati	49	5	–	–	–	–	–	–
Spese di liquidazione dovute	–	–	1	–	1	–	–	–
Commissioni di gestione dovute	276	219	1	6	–	38	60	48
Acquisto di titoli in attesa di regolamento	7.681	12.046	–	–	–	–	–	–
Rimborso di quote in attesa di regolamento	–	–	–	–	–	121	6	5
Altri debiti	38	58	26	26	20	25	23	26
Totale	8.074	12.344	46	46	38	198	114	93

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

12. Debiti (continua)

Al 31 marzo 2023

	BlackRock Multi Asset Balanced		BlackRock Multi Asset Conservative		BlackRock Systematic ESG		FR Multi-Asset
	Selection Fund		Selection Fund		Emerging Markets Equity Fund		Fund ¹
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di EUR
Compensi di revisione dovuti	28	14	28	14	22	11	4
Spese di esercizio eccedenti rimborsabili	(4)	–	–	–	–	–	–
Interessi passivi su disponibilità liquide e strumenti liquidi equivalenti	–	–	–	1	–	–	–
Interessi e dividendi passivi su strumenti finanziari derivati	–	–	–	–	3	3	–
Commissioni di gestione dovute	65	56	103	80	126	49	157
Acquisto di titoli in attesa di regolamento	–	–	–	–	464	513	2.833
Rimborso di quote in attesa di regolamento	37	17	117	20	–	–	–
Altri debiti	25	27	21	25	43	43	6
Totale	151	114	269	140	658	619	3.000

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

13. Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili

Al 31 marzo 2023

		2023	2022	2021
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund¹				
- Classe di Quote Istituzionali a Distribuzione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	147.003	107.521	–
Quote in circolazione		16.209.504	10.890.315	–
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	9,07	9,87	–
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund²				
Classe E ad accumulazione³				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	–	6.779	10.198
Quote in circolazione		–	707.139	1.045.330
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	–	9,59	9,76
BlackRock UK Credit Screened Fund				
Classe di quote ad accumulazione flessibile				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di GBP	124.726	258.941	341.390
Quote in circolazione		8.083.166	15.014.988	18.780.643
Valore patrimoniale netto per quota	GBP	15,43	17,25	18,18
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund				
Classe D ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	17.204	19.305	18.332
Quote in circolazione		1.732.573	1.890.014	1.757.312
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	9,93	10,21	10,43
Classe D CHF coperta ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di CHF	1.757	2.054	5.180
Quote in circolazione		181.309	204.301	503.131
Valore patrimoniale netto per quota	CHF	9,69	10,05	10,30
Classe D a distribuzione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	2.641	2.937	3.874
Quote in circolazione		298.890	317.390	403.230
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	8,84	9,25	9,61
Classe Z ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	53.099	58.435	59.717
Quote in circolazione		5.330.953	5.706.066	5.711.172
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	9,96	10,24	10,46
Classe Z CHF coperta ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di CHF	9.257	10.038	14.501
Quote in circolazione		953.267	997.099	1.406.826
Valore patrimoniale netto per quota	CHF	9,71	10,07	10,31
Classe di quote ad accumulazione flessibile				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	5	5	5
Quote in circolazione		482	482	482
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,05	10,32	10,52
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund				
EUR - Classe di quote ad accumulazione flessibile				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	2.360	2.530	2.686
Quote in circolazione		233.040	233.040	233.040
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,13	10,86	11,53
EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	94.453	101.420	107.837
Quote in circolazione		10.634.678	10.634.678	10.634.678
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	8,88	9,54	10,14
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund				
Classe D ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di USD	1	1	1
Quote in circolazione		100	100	100
Valore patrimoniale netto per quota	USD	10,18	11,36	13,07
Classe Z ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di USD	160.971	179.331	205.893
Quote in circolazione		16.007.366	16.007.366	16.007.366
Valore patrimoniale netto per quota	USD	10,06	11,20	12,86
Classe di quote ad accumulazione flessibile				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di USD	76.784	86.782	201.493
Quote in circolazione		7.398.968	7.551.375	15.363.241
Valore patrimoniale netto per quota	USD	10,38	11,49	13,12
Classe di quote istituzionali ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di USD	7.828	118.619	144.658

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

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

		2023	2022	2021
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund (continua)				
Classe di quote istituzionali ad accumulazione (continua)				
Quote in circolazione		779.556	10.581.890	11.217.624
Valore patrimoniale netto per quota	USD	10,04	11,21	12,90
BlackRock Fixed Income Selection Fund²				
Classe A ad accumulazione³				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	–	153	158
Quote in circolazione		–	15.320	15.320
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	–	9,98	10,32
Classe D ad accumulazione³				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	–	26.091	30.417
Quote in circolazione		–	2.486.898	2.825.532
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	–	10,49	10,76
Classe E ad accumulazione³				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	–	19.861	31.056
Quote in circolazione		–	2.002.078	3.025.357
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	–	9,92	10,27
BlackRock Global Equity Selection Fund				
Classe A ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	2.347	2.931	883
Quote in circolazione		159.977	191.556	62.312
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	14,67	15,30	14,17
Classe D ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	10.141	11.613	10.954
Quote in circolazione		582.600	646.717	665.686
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	17,41	17,96	16,45
Classe E ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	17.192	19.011	20.624
Quote in circolazione		1.092.429	1.156.349	1.351.799
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	15,74	16,44	15,26
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund				
Classe D ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	8.964	11.052	6.858
Quote in circolazione		755.868	874.575	547.032
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,86	12,64	12,54
Classe E ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	26.717	31.266	28.111
Quote in circolazione		2.464.626	2.675.831	2.397.116
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,84	11,68	11,73
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund				
Classe A ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	877	1.210	978
Quote in circolazione		84.695	109.311	88.385
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,35	11,07	11,06
Classe D ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	50.994	47.122	24.859
Quote in circolazione		4.570.717	3.987.951	2.125.409
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,16	11,82	11,70
Classe E ad accumulazione				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	38.580	39.273	28.705
Quote in circolazione		3.732.351	3.551.738	2.596.548
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,34	11,06	11,06
Classe di quote ad accumulazione flessibile⁴				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	5	–	–
Quote in circolazione		475	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,24	–	–
FR Multi-Asset Fund⁵				
Istituzionale ad accumulazione in EUR⁴				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	34.578	–	–
Quote in circolazione		3.455.554	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,01	–	–
Istituzionale coperta ad accumulazione in SEK⁴				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di SEK	2.264.352	–	–
Quote in circolazione		22.657.655	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	SEK	99,94	–	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

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

		2023	2022	2021
FR Multi-Asset Fund (continua)				
Istituzionale coperta ad accumulazione in USD⁴				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di USD	67.884	–	–
Quote in circolazione		6.501.463	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	USD	10,44	–	–

¹ Poiché il Fondo è stato lanciato durante l'esercizio finanziario precedente, non sono disponibili dati comparativi per l'esercizio finanziario al 31 marzo 2021.

² Il Fondo è stato chiuso durante l'esercizio finanziario.

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

⁴ Poiché la classe di quote è stata lanciata durante l'esercizio finanziario, non sono disponibili dati comparativi.

⁵ Poiché il Fondo è stato lanciato durante l'esercizio finanziario, non sono disponibili dati comparativi.

BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		2023	2022	2021
		Migliaia di EUR		
Valore patrimoniale netto				
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102		500.760	491.376	455.582
Rettifiche effettuate per:				
- Spese di costituzione (nota 2.10)		4	4	4
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto		500.764	491.380	455.586

N. di quote in circolazione

EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione 50.909.999 46.169.540 40.565.890

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 9,84 EUR 10,64 EUR 11,23

Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto

EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione EUR 9,84 EUR 10,64 EUR 11,23

BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		2023	2022	2021
		Migliaia di EUR		
Valore patrimoniale netto				
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102		80.280	151.866	165.701
Rettifiche effettuate per:				
- Spese di costituzione (nota 2.10)		4	4	4
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto		80.284	151.870	165.705

N. di quote in circolazione

EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione 8.489.005 14.152.817 14.447.809

Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili

conformità con il principio FRS 102

EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione EUR 9,46 EUR 10,73 EUR 11,47

Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto

EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione EUR 9,46 EUR 10,73 EUR 11,47

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

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

BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	2023	2022	2021
	Migliaia di EUR		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	66.636	90.051	94.749
Rettifiche effettuate per:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	10	16	22
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	66.646	90.067	94.771

N. di quote in circolazione			
Classe di quote istituzionali 1 a distribuzione	7.050.651	7.050.651	7.050.651
Classe di quote istituzionali 2 a distribuzione	504.460	2.498.501	2.498.501
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con il principio FRS 102			
Classe di quote istituzionali 1 a distribuzione	EUR 8,82	EUR 9,41	EUR 9,88
Classe di quote istituzionali 2 a distribuzione	EUR 8,88	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 8,82	EUR 9,42	EUR 9,88
Classe di quote istituzionali 2 a distribuzione	EUR 8,88	EUR 9,48	EUR 10,05

BlackRock Euro Cash Fund¹	2023	2022	2021
	Migliaia di EUR		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	–	4.882	8.975
Rettifiche effettuate per:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	–	–	1
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	–	4.882	8.976

N. di quote in circolazione			
Classe D ad accumulazione ²	–	100	100
Classe E ad accumulazione ²	–	521.965	941.871
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102			
Classe D ad accumulazione ²	–	EUR 9,40	EUR 9,57
Classe E ad accumulazione ²	–	EUR 9,35	EUR 9,53
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto			
Classe D ad accumulazione ²	–	EUR 9,40	EUR 9,57
Classe E ad accumulazione ²	–	EUR 9,35	EUR 9,53

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

² La classe di quote 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 Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	2023	2022	2021
	Migliaia di USD		
Valore patrimoniale netto			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102	11.594	270.120	301.595
Rettifiche effettuate per:			
- Spese di costituzione (nota 2.10)	-	8	15
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto	11.594	270.128	301.610
N. di quote in circolazione			
Classe A ad accumulazione	100	100	100
Classe di quote ad accumulazione flessibile	1.225.941	25.184.855	25.184.855
Classe di quote ad accumulazione flessibile in NZD ¹	810	-	-
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 102			
Classe A ad accumulazione	USD 9,18	USD 10,49	USD 11,78
Classe di quote ad accumulazione flessibile	USD 9,45	USD 10,73	USD 11,98
Classe di quote ad accumulazione flessibile in NZD ¹	NZD 10,15	-	-
Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto			
Classe A ad accumulazione	USD 9,18	USD 10,49	USD 11,78
Classe di quote ad accumulazione flessibile	USD 9,45	USD 10,73	USD 11,98
Classe di quote ad accumulazione flessibile in NZD ¹	NZD 10,15	-	-

¹ Poiché la classe di quote è stata lanciata durante l'esercizio finanziario, non sono disponibili dati comparativi.

14. Tassi di cambio

In data 31 marzo 2023 e 31 marzo 2022 i tassi di cambio in vigore erano i seguenti:

	31 marzo 2023	31 marzo 2022
EUR = 1		
AUD	1,6222	1,4817
CAD	1,4703	1,3898
CHF	0,9925	1,0239
CLP	858,9582	875,5721
CNY	7,4610	7,0577
COP	5.062,1073	4.176,5598
CZK	23,4770	24,4254
DKK	7,4493	7,4385
GBP	0,8787	0,8451
HKD	8,5286	8,7136
HUF	380,3501	367,2400
IDR	16.290,7743	15.980,4353
ILS	3,9119	3,5507
JPY	144,5956	135,0479
KRW	1.414,3949	1.348,5874
MXN	19,6169	22,1885
MYR	4,7940	4,6784
NOK	11,3785	9,7290
NZD	1,7365	1,5997
PEN	4,0862	4,1335
PLN	4,6805	4,6367
RON	4,9474	4,9419
RUB	84,4172	91,6267
SEK	11,2660	10,3692
SGD	1,4445	1,5058
THB	37,1512	36,9956
USD	1,0864	1,1126
ZAR	19,2763	16,2586
GBP = 1		
EUR	1,1381	1,1833

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

14. Tassi di cambio (continua)

	31 marzo 2023	31 marzo 2022
USD = 1		
AED	3,6725	3,6731
BRL	5,0703	4,7520
CLP	790,6100	786,9250
CNH	6,8673	6,3481
CNY	6,8673	6,3431
CZK	21,6089	21,9525
EUR	0,9204	0,8988
GBP	0,8088	0,7595
HKD	7,8500	7,8314
HUF	350,0852	330,0589
IDR	14.994,5000	14.362,5000
INR	82,1825	75,775
KRW	1.301,8500	1.212,0500
KWD	0,3069	0,3038
MXN	18,0560	19,9420
MYR	4,4125	4,2048
NZD	1,5983	1,4377
PHP	54,3650	51,7450
PLN	4,3081	4,1673
QAR	3,6711	3,6418
RUB	77,7000	82,3500
SAR	3,7537	3,7515
THB	34,1950	33,2500
TRY	19,1950	14,6678
TWD	30,4475	28,6515
ZAR	17,7425	14,6125

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 2023:

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 Financial Management, Inc. BlackRock Institutional Trust Company, N.A. BlackRock Investment Management (UK) Limited BlackRock (Singapore) Limited
Agente incaricato dei pagamenti in Svezia:	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Rappresentante in Danimarca:	BlackRock Copenhagen Branch
Rappresentante in Svizzera:	BlackRock Asset Management Schweiz AG

La capogruppo del Gestore, Gestore degli Investimenti, Promotore, Distributore, Agente per il prestito titoli, Subgestori degli investimenti, Agente incaricato dei pagamenti in Svezia e Rappresentante in Danimarca 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:

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	BlackRock (Singapore) Limited
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts 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 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 valore 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 2023:

Amministratore	Dipendenti del Gruppo BlackRock	Amministratore delle consociate BlackRock e/o di altri fondi gestiti da BlackRock
Rosemary Quinlan	No	No
Graham Bamping	No	Sì
Patrick Boylan	Sì	Sì
Michael Hodson	No	No
Enda McMahon	Sì	Sì
Justin Mealy	Sì	No
Adele Spillane	Sì	No
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 EUR Accumulating	N.d. 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 High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	N.d. ¹
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	N.d. ¹
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating	N.d. ¹
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR Accumulating	N.d. ¹
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	N.d. 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 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 allo 1,00% del NAV ¹
iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	Spesa annua massima pari allo 1,00% del NAV ¹
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	Spesa annua massima pari allo 1,00% del NAV ¹
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	Spesa annua massima pari allo 1,00% del NAV ¹
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	Spesa annua massima pari allo 0,07% del NAV ¹
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	Spesa annua massima pari allo 1,00% del NAV ¹
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	Spesa annua massima pari allo 0,07% del NAV ¹
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	Spesa annua massima pari allo 0,20% del NAV ¹
iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	Spesa annua massima pari allo 0,09% 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 allo 1,00% del NAV ¹
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Classe di Azioni GBP (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,07% del NAV ¹
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	Spesa annua massima pari allo 0,20% 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) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating	Spesa annua massima pari allo 0,30% del NAV ³
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,19% del NAV ¹
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,25% del NAV ¹
iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,20% del NAV ¹
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,30% del NAV ¹
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Hedged Accumulating	N.d. ⁴
iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Classe di Azioni Euro Flexible Accumulating	Spesa annua massima pari allo 0,30% del NAV ³

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 ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	N.d. 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 Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	Spesa annua massima pari allo 1,00% del NAV ¹
iShares Green Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible EUR Hedged Accumulating	N.d. ⁵
iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	Spesa annua massima pari allo 1,00% del NAV ¹
iShares MSCI Canada UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,48% del NAV ¹
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,23% del NAV ¹
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,15% del NAV ¹
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 USA Value Factor ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,20% 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 MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari allo 0,30% del NAV ¹
iShares Pacific Index Fund (IE) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating	Spesa annua massima pari allo 0,30% del NAV ⁵
iShares Physical Gold ETC	Spesa annua massima pari allo 0,12% del NAV ¹
iShares UK Index Fund (IE) - Classe di Azioni Euro (Hedged) Flexible Accumulating	Spesa annua massima pari allo 0,50% del NAV ⁵
iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	Spesa annua massima pari allo 1,00% del NAV ¹
Società d'investimento - OICVM autorizzata in Lussemburgo dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier	
BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - European Fund - Classe X2 EUR	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR	0,07% del NAV ⁷
BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe di Azioni X2 EUR Hedged	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR	0,75% del NAV ⁷
BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR	N.d. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶

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
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	N.d. ^o
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	N.d. ^o
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	N.d. ^o

¹ I 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).

² Il 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.

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

⁴ Il 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.

⁵ Il Gestore di questi investimenti è autorizzato ad addebitare una commissione pari allo 0,05% 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.

⁶ Il 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.

⁷ Il 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 2023

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 Cangrande Global Index Equity Fund	Zero	100,00	1
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Zero	84,06	1
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Zero	100,00	1
BlackRock UK Credit Screened Fund	Zero	Zero	Zero
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	93,32	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	- ¹	66,18	1
BlackRock Global Equity Selection Fund	0,01	52,44	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Zero	58,79	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	0,01	Zero	Zero
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	100,00	Zero	Zero
FR Multi-Asset Fund	- ¹	Zero	Zero

¹ Gli investimenti inferiori allo 0,005% sono stati arrotondati a zero.

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 Cangrande Global Index Equity Fund	Zero	100,00	1
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Zero	68,83	1

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

15. Operazioni con parti correlate (continua)

Investitori Importanti (continua)

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 Diversified Strategies Selection Fund	Zero	88,22	1
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Zero	100,00 ¹	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.

Prestito di titoli

Il reddito totale conseguito 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 e 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 2022: nessuna).

Nessun importo è stato svalutato durante l'esercizio finanziario relativamente agli importi dovuti alle o dalle parti correlate (31 marzo 2022: 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 2022: nessuna).

16. Linea di credito

Il Fondo ha ottenuto una linea di credito presso JPMorgan in virtù della quale JPMorgan, insieme ad altri finanziatori sindacati, ha messo a sua disposizione una quota della linea di credito di USD 450.000.000. La quota della linea di credito di USD 450.000.000 sarà assegnata al Fondo in base al contratto di credito datato 22 aprile 2022. 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.

17. Impegni e sopravvenienze passive

Non sussiste alcun impegno o sopravvenienza passiva al 31 marzo 2023 e al 31 marzo 2022.

18. Eventi successivi

Il 4 maggio 2023, Adele Spillane è passata da Amministratore esecutivo ad Amministratore non esecutivo del Gestore.

Il 27 giugno 2023 BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund è stato interamente rimborsato.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

18. Eventi successivi (continua)

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 2023.

19. Data di approvazione

Il bilancio è stato approvato dagli Amministratori in data 21 luglio 2023.

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2022: 31,62%)				
Irlanda (31 marzo 2022: 31,62%)				
1.536.733	USD	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating ¹	28.064	19,09
939.612	EUR	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Classe di Azioni Euro Flexible Accumulating ¹	16.056	10,92
43.791	USD	iShares Pacific Index Fund (IE) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating ¹	2.567	1,75
Irlanda - Totale			46.687	31,76
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			46.687	31,76
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			46.687	31,76

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ETF (31 marzo 2022: 68,41%)				
Irlanda (31 marzo 2022: 68,41%)				
64.809	EUR	iShares Core S&P 500 UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	25.453	17,32
16.322	EUR	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	2.501	1,70
2.015.982	EUR	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	14.217	9,67
914.656	EUR	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	4.639	3,16
3.485.662	EUR	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	25.671	17,46
4.183.315	EUR	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	27.979	19,03
Irlanda - Totale			100.460	68,34
Totale investimenti in ETF			100.460	68,34

	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	147.147	100,10
Liquidità	20	0,01
Altre attività e passività	(164)	(0,11)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	147.003	100,00

Analisi del totale attività	% del Totale Attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	68,26
Organismi di investimento collettivo	31,72
Altre attività	0,02
Totale attività	100,00

¹Una parte correlata al Fondo.

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI				
Titoli del debito societario (31 marzo 2022: 99,16%)				
Australia (31 marzo 2022: 1,72%)				
200.000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 22/03/2027	184	0,04
100.000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 0.75%, 15/03/2029	82	0,01
100.000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 15/07/2030	85	0,02
150.000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 1.25%, 15/03/2033	110	0,02
100.000	EUR	Aurizon Network Pty. Ltd., 2.00%, 18/09/2024	97	0,02
100.000	EUR	Aurizon Network Pty. Ltd., 3.13%, 01/06/2026	97	0,02
100.000	EUR	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 1.25%, 30/07/2025	95	0,02
100.000	EUR	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 0.88%, 07/10/2031	76	0,01
200.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 1.50%, 26/02/2027	183	0,04
100.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 0.63%, 25/08/2030	80	0,01
100.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 1.62%, 11/03/2081	84	0,02
200.000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 5.10%, 03/02/2033	200	0,04
250.000	EUR	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.75%, 29/09/2026	226	0,04
250.000	EUR	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 1.12%, 21/11/2029	235	0,05
150.000	EUR	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 0.67%, 05/05/2031	131	0,03
150.000	EUR	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 1.75%, 15/10/2024	144	0,03
150.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.00%, 29/05/2024	149	0,03
100.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.25%, 24/09/2027	98	0,02
150.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 1.50%, 29/04/2030	128	0,02
200.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.13%, 29/04/2033	185	0,04
100.000	EUR	CIMIC Finance Ltd., 1.50%, 28/05/2029	76	0,01
100.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, 1.13%, 18/01/2028	88	0,02
240.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 1.94%, 03/10/2029	229	0,04
100.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.63%, 03/02/2027	87	0,02
100.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.35%, 03/03/2028	83	0,02
150.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.94%, 19/01/2029	122	0,02
125.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.95%, 21/05/2031	94	0,02
100.000	EUR	Macquarie Group Ltd., FRN, 1.25%, 05/03/2025	97	0,02
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.25%, 20/05/2024	96	0,02
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.63%, 18/09/2024	96	0,02
250.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.25%, 18/05/2026	235	0,05
275.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 2.13%, 24/05/2028	257	0,05
200.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.38%, 30/08/2028	179	0,03
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.13%, 20/05/2031	84	0,02
200.000	EUR	Origin Energy Finance Ltd., 1.00%, 17/09/2029	187	0,04
200.000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 2.25%, 16/07/2024	194	0,04
100.000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 1.75%, 11/04/2028	86	0,02
150.000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 1.45%, 28/03/2029	124	0,02
100.000	EUR	Stockland Trust, REIT, 1.63%, 27/04/2026	91	0,02
100.000	EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 26/04/2028	90	0,02
100.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.13%, 14/04/2026	92	0,02
250.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.00%, 23/04/2030	209	0,04
100.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.06%, 13/01/2025	94	0,02
200.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 2.28%, 21/10/2027	190	0,04
100.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.44%, 13/01/2028	86	0,02
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.88%, 16/09/2024	97	0,02
200.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 2.00%, 28/08/2025	192	0,04
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 29/03/2028	91	0,02
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.45%, 16/05/2029	87	0,02
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.00%, 08/04/2030	94	0,02
100.000	EUR	Vicinity Centres Trust, REIT, 1.13%, 07/11/2029	79	0,01
100.000	EUR	Wesfarmers Ltd., 0.95%, 21/10/2033	74	0,01
150.000	EUR	Westpac Banking Corp., 0.63%, 22/11/2024	142	0,03
300.000	EUR	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	299	0,06
150.000	EUR	Westpac Banking Corp., 1.13%, 05/09/2027	135	0,03
200.000	EUR	Westpac Banking Corp., 1.45%, 17/07/2028	179	0,03
200.000	EUR	Westpac Banking Corp., 3.80%, 17/01/2030	199	0,04
250.000	EUR	Westpac Banking Corp., FRN, 0.77%, 13/05/2031	218	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Australia (continua)				
200.000	EUR	Woolworths Group Ltd., FRN, 0.38%, 15/11/2028	162	0,03
		Australia - Totale	7.983	1,59
Austria (31 marzo 2022: 1,13%)				
100.000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 4.13%, 18/01/2027	99	0,02
100.000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0.38%, 03/09/2027	83	0,02
100.000	EUR	CA Immobilien Anlagen AG, REIT, 0.88%, 05/02/2027	78	0,01
100.000	EUR	CA Immobilien Anlagen AG, REIT, FRN, 1.00%, 27/10/2025	87	0,02
300.000	EUR	Erste Group Bank AG, 1.50%, 07/04/2026	282	0,06
200.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.88%, 22/05/2026	182	0,04
300.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.88%, 13/05/2027	263	0,05
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.13%, 17/05/2028	82	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.25%, 14/09/2029	79	0,01
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.25%, 27/01/2031	75	0,01
200.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 0.10%, 16/11/2028	170	0,03
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 1.00%, 10/06/2030	90	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 1.62%, 08/09/2031	88	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 0.88%, 15/11/2032	81	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 4.00%, 07/06/2033	91	0,02
100.000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH, 2.38%, 01/04/2028	92	0,02
150.000	EUR	OMV AG, 0.00%, 03/07/2025	138	0,03
225.000	EUR	OMV AG, 1.00%, 14/12/2026	207	0,04
100.000	EUR	OMV AG, 3.50%, 27/09/2027	100	0,02
175.000	EUR	OMV AG, 2.00%, 09/04/2028	163	0,03
200.000	EUR	OMV AG, 1.88%, 04/12/2028	185	0,04
175.000	EUR	OMV AG, 0.75%, 16/06/2030	145	0,03
100.000	EUR	OMV AG, 2.38%, 09/04/2032	91	0,02
100.000	EUR	OMV AG, 1.00%, 03/07/2034	75	0,01
100.000	EUR	OMV AG, FRN, 2.87%, 19/03/2024 ¹	97	0,02
150.000	EUR	OMV AG, FRN, 6.25%, 12/09/2025 ¹	154	0,03
200.000	EUR	OMV AG, FRN, 2.50%, 06/01/2026 ¹	177	0,03
100.000	EUR	OMV AG, FRN, 2.87%, 06/01/2029 ¹	82	0,02
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.25%, 22/01/2025	92	0,02
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 4.13%, 08/09/2025	98	0,02
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.38%, 25/09/2026	170	0,03
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.05%, 01/09/2027	161	0,03
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 5.75%, 27/01/2028	102	0,02
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 1.50%, 12/03/2030	165	0,03
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 7.38%, 20/12/2032	194	0,04
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 1.37%, 17/06/2033	70	0,01
100.000	EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH, 1.50%, 07/12/2026	93	0,02
100.000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, 1.38%, 09/07/2030	80	0,02
100.000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 2.38%, 09/12/2041	72	0,01
100.000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 6.00%, 27/07/2046	98	0,02
100.000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, 1.00%, 26/03/2036	67	0,01
100.000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, FRN, 4.87%, 15/06/2042	93	0,02
50.000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, FRN, 3.75%, 02/03/2046	47	0,01
100.000	EUR	Volksbank Wien AG, 0.88%, 23/03/2026	89	0,02
200.000	EUR	Volksbank Wien AG, 4.75%, 15/03/2027	199	0,04
200.000	EUR	Wienerberger AG, 2.75%, 04/06/2025	195	0,04
		Austria - Totale	5.621	1,12

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Belgio (31 marzo 2022: 1,96%)				
100.000	EUR	Aedifica SA, REIT, 0.75%, 09/09/2031	68	0,01
100.000	EUR	AG Insurance SA, FRN, 3.50%, 30/06/2047	91	0,02
100.000	EUR	Ageas SA, FRN, 3.25%, 02/07/2049	84	0,02
100.000	EUR	Ageas SA, FRN, 1.88%, 24/11/2051	72	0,01
200.000	EUR	Aliaxis Finance SA, 0.88%, 08/11/2028	154	0,03
100.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 25/09/2024	100	0,02
300.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.70%, 31/03/2026	293	0,06
400.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.15%, 22/01/2027	368	0,07
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.13%, 01/07/2027	183	0,04
300.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.13%, 02/12/2027	285	0,06
450.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 17/03/2028	425	0,08
400.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.50%, 18/04/2030	355	0,07
250.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.65%, 28/03/2031	219	0,04
350.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 02/04/2032	331	0,07
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.25%, 24/01/2033	194	0,04
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 23/01/2035	166	0,03
480.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.75%, 17/03/2036	429	0,08
400.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.70%, 02/04/2040	377	0,07
100.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.00%, 29/01/2027	86	0,02
100.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, FRN, 1.00%, 13/10/2026	91	0,02
100.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, FRN, 5.38%, 29/11/2027	98	0,02
200.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, FRN, 1.37%, 08/02/2029	162	0,03
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 1.00%, 26/10/2024	96	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.38%, 02/09/2025	92	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.01%, 15/10/2025	91	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.38%, 13/02/2026	90	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 3.13%, 11/05/2026	96	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.00%, 28/08/2026	88	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.38%, 08/06/2027	87	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.13%, 08/02/2028	84	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, FRN, 5.25%, 19/04/2033	99	0,02
200.000	EUR	Belfius Bank SA, FRN, 1.25%, 06/04/2034	157	0,03
100.000	EUR	Brussels Airport Co. SA, 1.00%, 03/05/2024	97	0,02
100.000	EUR	Cofinimmo SA, REIT, 1.00%, 24/01/2028	79	0,02
100.000	EUR	Cofinimmo SA, REIT, 0.88%, 02/12/2030	69	0,01
200.000	EUR	Creilan SA, 5.38%, 31/10/2025	199	0,04
100.000	EUR	Creilan SA, 5.75%, 26/01/2028	100	0,02
100.000	EUR	Elia Group SA, 1.50%, 05/09/2028	89	0,02
100.000	EUR	Elia Group SA/NV, FRN, 5.85%, 15/03/20281	101	0,02
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 27/05/2024	98	0,02
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 14/01/2026	95	0,02
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.25%, 04/04/2028	100	0,02
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.00%, 07/04/2029	98	0,02
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 0.88%, 28/04/2030	84	0,02
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.63%, 18/01/2033	100	0,02
100.000	EUR	Ethias SA, 5.00%, 14/01/2026	98	0,02
200.000	EUR	Euroclear Bank SA, 0.13%, 07/07/2025	186	0,04
100.000	EUR	Euroclear Bank SA, 3.63%, 13/10/2027	100	0,02
200.000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 1.38%, 23/05/2024	195	0,04
100.000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 3.13%, 06/09/2029	96	0,02
100.000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 0.13%, 28/01/2031	75	0,01
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.63%, 10/04/2025	94	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 24/01/2030	80	0,02
200.000	EUR	KBC Group NV, 3.00%, 25/08/2030	186	0,04
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 31/05/2031	77	0,01
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 2.87%, 29/06/2025	98	0,02
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.13%, 10/09/2026	182	0,04
300.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.25%, 01/03/2027	269	0,05
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.38%, 16/06/2027	89	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Belgio (continua)				
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.38%, 23/11/2027	200	0,04
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.75%, 21/01/2028	176	0,03
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.13%, 14/01/2029	165	0,03
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 1.62%, 18/09/2029	95	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.50%, 03/12/2029	93	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.63%, 07/12/2031	86	0,02
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.87%, 25/04/2033	198	0,04
150.000	EUR	Lonza Finance International NV, 1.63%, 21/04/2027	139	0,03
100.000	EUR	Solvay SA, 0.50%, 06/09/2029	83	0,02
100.000	EUR	Solvay SA, FRN, 2.75%, 02/12/2027	97	0,02
100.000	EUR	VGP NV, REIT, 1.63%, 17/01/2027	78	0,01
100.000	EUR	VGP NV, REIT, 1.50%, 08/04/2029	68	0,01
100.000	EUR	VGP NV, REIT, 2.25%, 17/01/2030	69	0,01
Belgio - Totale			10.292	2,06
Isole Vergini britanniche (31 marzo 2022: 0,06%)				
100.000	EUR	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., 1.00%, 12/12/2024	94	0,02
100.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 2.25%, 31/05/2027	94	0,02
Isole Vergini britanniche - Totale			188	0,04
Canada (31 marzo 2022: 0,57%)				
200.000	EUR	Alimentation Couche-Tard, Inc., 1.88%, 06/05/2026	187	0,04
200.000	EUR	Bank of Montreal, 2.75%, 15/06/2027	192	0,04
100.000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.50%, 30/04/2024	97	0,02
200.000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.13%, 04/09/2026	177	0,03
200.000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.25%, 01/11/2028	163	0,03
150.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.38%, 03/05/2024	144	0,03
100.000	EUR	Fairfax Financial Holdings Ltd., 2.75%, 29/03/2028	89	0,02
200.000	EUR	Great-West Lifeco, Inc., 1.75%, 07/12/2026	183	0,04
100.000	EUR	Magna International, Inc., 1.50%, 25/09/2027	92	0,02
75.000	EUR	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., 3.00%, 23/02/2027	74	0,01
100.000	EUR	National Bank of Canada, 3.75%, 25/01/2028	98	0,02
100.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0.25%, 02/05/2024	96	0,02
200.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0.13%, 23/07/2024	191	0,04
340.000	EUR	Royal Bank of Canada, 2.13%, 26/04/2029	303	0,06
250.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.38%, 25/04/2024	242	0,05
178.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.50%, 18/01/2027	156	0,03
200.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 2.55%, 03/08/2027	188	0,04
350.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 3.63%, 13/12/2029	337	0,07
350.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 1.95%, 08/04/2030	303	0,06
250.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 3.13%, 03/08/2032	230	0,04
400.000	EUR	TotalEnergies Capital Canada Ltd., 2.13%, 18/09/2029	365	0,07
Canada - Totale			3.907	0,78
Isole Cayman (31 marzo 2022: 0,17%)				
125.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 1.25%, 13/04/2025	119	0,02
100.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 2.00%, 13/04/2030	86	0,02
100.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 0.75%, 02/11/2029	80	0,02
100.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 1.00%, 02/11/2033	72	0,01
300.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 II Ltd., 0.88%, 03/10/2024	286	0,06
122.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd., 2.00%, 06/04/2028	109	0,02
Isole Cayman - Totale			752	0,15

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Croazia (31 marzo 2022: 0,00%)				
100.000	EUR	Erste&Steiermaerkische Banka dd, FRN, 0.75%, 06/07/2028	82	0,02
		Totale Croazia	82	0,02
Repubblica ceca (31 marzo 2022: 0,11%)				
100.000	EUR	Ceska sporitelna A/S, FRN, 6.69%, 14/11/2025	102	0,02
100.000	EUR	Ceska sporitelna A/S, FRN, 0.50%, 13/09/2028	80	0,02
100.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.66%, 26/04/2024	94	0,02
150.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.70%, 30/07/2026	124	0,03
125.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 2.05%, 09/10/2028	94	0,02
100.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.82%, 02/03/2031	65	0,01
200.000	EUR	Raiffeisenbank A/S, FRN, 1.00%, 09/06/2028	150	0,03
		Repubblica Ceca - Totale	709	0,15
Danimarca (31 marzo 2022: 1,06%)				
250.000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 1.75%, 16/03/2026	235	0,05
100.000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 0.75%, 25/11/2031	77	0,01
100.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 2.50%, 28/05/2024	99	0,02
200.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 3.25%, 12/10/2025	199	0,04
100.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.38%, 30/06/2027	87	0,02
150.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.88%, 01/07/2029	128	0,02
100.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.63%, 09/03/2030	81	0,02
100.000	EUR	Danica Pension Livsforsikrings AB, FRN, 4.38%, 29/09/2045	96	0,02
200.000	EUR	Danske Bank A/S, 0.63%, 26/05/2025	187	0,04
200.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 0.50%, 27/08/2025	190	0,04
200.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 4.00%, 12/01/2027	200	0,04
200.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.37%, 17/02/2027	183	0,04
100.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 0.75%, 09/06/2029	83	0,01
100.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 2.50%, 21/06/2029	96	0,02
250.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.37%, 12/02/2030	232	0,04
100.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.50%, 02/09/2030	91	0,02
200.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 4.13%, 10/01/2031	201	0,04
125.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.00%, 15/05/2031	110	0,02
200.000	EUR	DSV A/S, 0.38%, 26/02/2027	179	0,03
150.000	EUR	H Lundbeck A/S, 0.88%, 14/10/2027	131	0,02
100.000	EUR	ISS Global A/S, 0.88%, 18/06/2026	90	0,02
125.000	EUR	ISS Global A/S, 1.50%, 31/08/2027	112	0,02
200.000	EUR	ISS Global A/S, FRN, 2.13%, 02/12/2024	194	0,04
100.000	EUR	Jyske Bank A/S, 5.50%, 16/11/2027	103	0,02
150.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.38%, 15/10/2025	141	0,03
400.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 4.62%, 11/04/2026	400	0,08
200.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.25%, 17/02/2028	171	0,03
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.13%, 10/07/2024	95	0,02
150.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.50%, 10/07/2025	139	0,03
175.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.25%, 13/01/2026	157	0,03
300.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.75%, 20/01/2027	261	0,05
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 1.38%, 12/07/2027	89	0,02
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.38%, 17/01/2028	83	0,02
200.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 4.00%, 17/07/2028	195	0,04
200.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, FRN, 5.50%, 29/12/2032	199	0,04
100.000	EUR	Sydbank A/S, FRN, 4.75%, 30/09/2025	100	0,02
100.000	EUR	Sydbank A/S, FRN, 0.50%, 10/11/2026	89	0,02
100.000	EUR	TDC Net A/S, 5.06%, 31/05/2028	99	0,02
100.000	EUR	TDC Net A/S, 5.62%, 06/02/2030	99	0,02
		Danimarca - Totale	5.701	1,13

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Estonia (31 marzo 2022: 0,00%)				
150.000	EUR	Luminor Bank A/S, FRN, 0.54%, 23/09/2026	131	0,03
		Estonia - Totale	131	0,03
Finlandia (31 marzo 2022: 1,40%)				
150.000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 1.00%, 18/01/2027	115	0,02
175.000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 1.00%, 20/01/2029	116	0,02
100.000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 1.38%, 24/05/2030	63	0,01
125.000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 2.00%, 18/01/2031	80	0,02
100.000	EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, REIT, 2.00%, 24/03/2025	91	0,02
100.000	EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, REIT, 0.88%, 17/09/2029	66	0,01
100.000	EUR	Elenia Verkko OYJ, 0.38%, 06/02/2027	87	0,02
100.000	EUR	Elisa OYJ, 1.13%, 26/02/2026	92	0,02
100.000	EUR	Elisa OYJ, 0.25%, 15/09/2027	86	0,02
200.000	EUR	Hemso Treasury OYJ, REIT, 0.00%, 19/01/2028	157	0,03
200.000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 1.50%, 19/06/2024	189	0,04
100.000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 1.63%, 07/03/2025	91	0,02
100.000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 2.00%, 31/03/2026	89	0,02
100.000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 1.88%, 27/05/2027	84	0,02
100.000	EUR	Metso Outotec OYJ, 0.88%, 26/05/2028	84	0,02
100.000	EUR	Neste OYJ, 0.75%, 25/03/2028	87	0,02
100.000	EUR	Neste OYJ, 4.25%, 16/03/2033	102	0,02
100.000	EUR	Nokia OYJ, 2.00%, 11/03/2026	94	0,02
100.000	EUR	Nokia OYJ, 3.13%, 15/05/2028	94	0,02
100.000	EUR	Nokia OYJ, 4.38%, 21/08/2031	99	0,02
100.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.38%, 28/05/2026	91	0,02
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.13%, 16/02/2027	181	0,04
475.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 14/05/2027	418	0,08
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.13%, 27/09/2027	180	0,03
175.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 02/11/2028	145	0,03
350.000	EUR	Nordea Bank Abp, 2.50%, 23/05/2029	320	0,06
100.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 19/03/2031	80	0,01
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, 2.88%, 24/08/2032	181	0,04
100.000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 3.63%, 10/02/2026	100	0,02
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 0.63%, 18/08/2031	175	0,03
200.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.13%, 01/07/2024	191	0,04
200.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 1.00%, 22/05/2025	189	0,04
400.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.50%, 12/08/2025	371	0,07
125.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.25%, 24/03/2026	112	0,02
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.60%, 18/01/2027	87	0,02
150.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 4.13%, 18/04/2027	151	0,03
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.63%, 27/07/2027	86	0,02
300.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.10%, 16/11/2027	254	0,05
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 16/06/2028	82	0,02
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 08/12/2028	80	0,02
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.63%, 12/11/2029	78	0,01
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.75%, 24/03/2031	76	0,01
225.000	EUR	OP Corporate Bank plc, FRN, 1.62%, 09/06/2030	207	0,04
100.000	EUR	Sampo OYJ, 2.25%, 27/09/2030	94	0,02
150.000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 3.38%, 23/05/2049	134	0,03
200.000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 2.50%, 03/09/2052	154	0,03
100.000	EUR	SATO OYJ, REIT, 1.38%, 24/02/2028	75	0,01
100.000	EUR	SBB Treasury OYJ, REIT, 0.75%, 14/12/2028	56	0,01
250.000	EUR	SBB Treasury OYJ, REIT, 1.13%, 26/11/2029	136	0,03
200.000	EUR	Stora Enso OYJ, 0.63%, 02/12/2030	157	0,03
200.000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.13%, 19/11/2028	165	0,03
100.000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 2.25%, 23/05/2029	92	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Finlandia (continua)				
150.000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.50%, 22/03/2031	117	0,02
		Finlandia - Totale	6.981	1,39
Francia (31 marzo 2022: 19,87%)				
		ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, 6.25%, 09/09/2033	98	0,02
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.88%, 05/06/2024	98	0,02
200.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.75%, 13/06/2024	194	0,04
200.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 02/04/2025	192	0,04
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 08/03/2027	93	0,02
300.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.25%, 13/06/2028	273	0,05
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.38%, 02/04/2030	89	0,02
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.63%, 20/06/2030	84	0,02
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 27/05/2031	82	0,02
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 2.88%, 16/09/2032	96	0,02
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 20/09/2033	75	0,01
100.000	EUR	ALD SA, 4.75%, 13/10/2025	101	0,02
100.000	EUR	ALD SA, 1.25%, 02/03/2026	92	0,02
100.000	EUR	ALD SA, 4.25%, 18/01/2027	100	0,02
100.000	EUR	ALD SA, 4.00%, 05/07/2027	99	0,02
200.000	EUR	Alstom SA, 0.25%, 14/10/2026	181	0,04
100.000	EUR	Alstom SA, 0.13%, 27/07/2027	88	0,02
200.000	EUR	Alstom SA, 0.00%, 11/01/2029	163	0,03
100.000	EUR	Alstom SA, 0.50%, 27/07/2030	79	0,01
100.000	EUR	Altarea SCA, REIT, 1.75%, 16/01/2030	70	0,01
200.000	EUR	APRR SA, 1.25%, 14/01/2027	185	0,04
100.000	EUR	APRR SA, 1.25%, 18/01/2028	91	0,02
100.000	EUR	APRR SA, 0.00%, 19/06/2028	84	0,02
200.000	EUR	APRR SA, 1.88%, 03/01/2029	183	0,04
100.000	EUR	APRR SA, 0.13%, 18/01/2029	83	0,02
100.000	EUR	APRR SA, 1.50%, 25/01/2030	88	0,02
200.000	EUR	APRR SA, 1.88%, 06/01/2031	180	0,03
100.000	EUR	APRR SA, 1.63%, 13/01/2032	85	0,02
100.000	EUR	APRR SA, 1.50%, 17/01/2033	83	0,02
200.000	EUR	APRR SA, FRN, 1.13%, 09/01/2026	188	0,04
100.000	EUR	ARGAN SA, REIT, 1.01%, 17/11/2026	85	0,02
200.000	EUR	Arkema SA, 1.50%, 20/01/2025	193	0,04
300.000	EUR	Arkema SA, 0.75%, 03/12/2029	251	0,05
100.000	EUR	Arkema SA, 3.50%, 23/01/2031	98	0,02
200.000	EUR	Arkema SA, FRN, 2.75%, 17/06/2024 ¹	191	0,04
200.000	EUR	Arval Service Lease SA, 0.88%, 17/02/2025	188	0,04
300.000	EUR	Arval Service Lease SA, 0.00%, 01/10/2025	272	0,05
100.000	EUR	Arval Service Lease SA, 3.38%, 04/01/2026	98	0,02
300.000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.13%, 13/04/2026	300	0,06
100.000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.00%, 22/09/2026	99	0,02
100.000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.75%, 22/05/2027	102	0,02
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.13%, 20/04/2026	93	0,02
300.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.25%, 18/01/2027	278	0,05
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 27/06/2028	91	0,02
200.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 22/01/2030	175	0,03
300.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 21/02/2031	256	0,05
200.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 2.75%, 02/09/2032	186	0,04
100.000	EUR	AXA SA, 1.13%, 15/05/2028	90	0,02
200.000	EUR	AXA SA, 3.75%, 12/10/2030	201	0,04
300.000	EUR	AXA SA, 3.63%, 10/01/2033	300	0,06
150.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.94%, 11/07/2024 ¹	146	0,03
150.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.88%, 10/08/2025 ¹	143	0,03
150.000	EUR	AXA SA, FRN, 1.37%, 07/10/2041	113	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
250.000	EUR	AXA SA, FRN, 1.88%, 10/07/2042	186	0,04
275.000	EUR	AXA SA, FRN, 4.25%, 10/03/2043	250	0,05
240.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.38%, 06/07/2047	224	0,04
375.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.25%, 28/05/2049	335	0,07
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 21/05/2024	197	0,04
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 14/01/2025	287	0,06
500.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 07/03/2025	466	0,09
600.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.00%, 23/05/2025	568	0,11
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/07/2025	93	0,02
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 11/09/2025	195	0,04
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 19/01/2026	189	0,04
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.38%, 24/03/2026	190	0,04
500.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	446	0,09
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 08/06/2026	364	0,07
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.13%, 12/09/2026	94	0,02
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 04/11/2026	92	0,02
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 31/03/2027	93	0,02
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 26/05/2027	271	0,05
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.13%, 14/09/2027	390	0,08
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.10%, 08/10/2027	171	0,03
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 15/11/2027	88	0,02
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 19/11/2027	85	0,02
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.88%, 26/01/2028	197	0,04
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.50%, 25/05/2028	180	0,04
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 29/06/2028	84	0,02
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.38%, 16/07/2028	176	0,03
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 19/07/2028	245	0,05
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 03/11/2028	331	0,07
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.75%, 15/03/2029	175	0,03
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 18/06/2029	85	0,02
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 06/11/2029	91	0,02
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 21/11/2029	102	0,02
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/01/2030	80	0,02
500.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 03/06/2030	412	0,08
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 21/02/2031	153	0,03
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/11/2031	74	0,01
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/01/2032	235	0,05
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.63%, 14/09/2032	99	0,02
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.13%, 13/01/2033	302	0,06
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 26/01/2033	195	0,04
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.75%, 01/02/2033	298	0,06
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 3.88%, 16/06/2032	288	0,06
200.000	EUR	BNP Paribas Cardif SA, 1.00%, 29/11/2024	190	0,04
200.000	EUR	BNP Paribas Cardif SA, FRN, 4.03%, 25/11/2025 ¹	191	0,04
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.00%, 17/04/2024	97	0,02
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.38%, 20/05/2024	99	0,02
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.00%, 27/06/2024	97	0,02
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 28/08/2024	193	0,04
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.38%, 17/02/2025	194	0,04
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.25%, 19/03/2025	191	0,04
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 17/11/2025	286	0,06
150.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.75%, 27/01/2026	144	0,03
250.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.63%, 23/02/2026	238	0,05
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 11/06/2026	184	0,04
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 0.13%, 04/09/2026	178	0,03
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.88%, 01/10/2026	96	0,02
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.25%, 11/01/2027	280	0,06
140.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 23/05/2028	122	0,02
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 25/05/2028	179	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

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, 1.38%, 28/05/2029	253	0,05
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 3.63%, 01/09/2029	290	0,06
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.63%, 02/07/2031	157	0,03
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.10%, 07/04/2032	253	0,05
400.000	EUR	BNP Paribas SA, 0.63%, 03/12/2032	290	0,06
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 15/07/2025	287	0,06
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 04/06/2026	279	0,05
600.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	566	0,11
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.25%, 13/04/2027	265	0,05
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.38%, 14/10/2027	175	0,03
100.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 19/02/2028	86	0,02
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 30/05/2028	259	0,05
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.75%, 25/07/2028	188	0,04
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 01/09/2028	169	0,03
500.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4.38%, 13/01/2029	504	0,10
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1.12%, 17/04/2029	257	0,05
100.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 19/01/2030	80	0,02
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.88%, 11/07/2030	324	0,06
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.38%, 20/11/2030	280	0,06
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 3.88%, 10/01/2031	297	0,06
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1.12%, 15/01/2032	171	0,03
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.50%, 31/03/2032	271	0,05
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.88%, 31/08/2033	159	0,03
100.000	EUR	Bouygues SA, 1.38%, 07/06/2027	93	0,02
200.000	EUR	Bouygues SA, 1.13%, 24/07/2028	180	0,03
200.000	EUR	Bouygues SA, 2.25%, 29/06/2029	185	0,04
200.000	EUR	Bouygues SA, 0.50%, 11/02/2030	163	0,03
300.000	EUR	Bouygues SA, 4.63%, 07/06/2032	318	0,06
200.000	EUR	Bouygues SA, 3.25%, 30/06/2037	183	0,04
200.000	EUR	Bouygues SA, 5.38%, 30/06/2042	217	0,04
300.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 15/07/2024	290	0,06
200.000	EUR	BPCE SA, 3.00%, 19/07/2024	198	0,04
300.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 26/09/2024	286	0,06
100.000	EUR	BPCE SA, 0.13%, 04/12/2024	95	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 01/04/2025	189	0,04
400.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 28/04/2025	375	0,07
500.000	EUR	BPCE SA, 0.25%, 15/01/2026	455	0,09
300.000	EUR	BPCE SA, 0.38%, 02/02/2026	273	0,05
200.000	EUR	BPCE SA, 1.38%, 23/03/2026	186	0,04
100.000	EUR	BPCE SA, 2.88%, 22/04/2026	96	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, 0.01%, 14/01/2027	173	0,03
200.000	EUR	BPCE SA, 0.50%, 24/02/2027	175	0,03
300.000	EUR	BPCE SA, 1.75%, 26/04/2027	278	0,05
100.000	EUR	BPCE SA, 1.63%, 31/01/2028	89	0,02
500.000	EUR	BPCE SA, 4.38%, 13/07/2028	503	0,10
200.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 05/10/2028	173	0,03
100.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 15/01/2030	80	0,02
400.000	EUR	BPCE SA, 0.25%, 14/01/2031	302	0,06
200.000	EUR	BPCE SA, 0.75%, 03/03/2031	154	0,03
200.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 14/01/2032	155	0,03
200.000	EUR	BPCE SA, 2.38%, 26/04/2032	177	0,03
400.000	EUR	BPCE SA, 4.00%, 29/11/2032	401	0,08
200.000	EUR	BPCE SA, 4.50%, 13/01/2033	201	0,04
300.000	EUR	BPCE SA, FRN, 0.50%, 15/09/2027	263	0,05
100.000	EUR	BPCE SA, FRN, 0.50%, 14/01/2028	86	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, FRN, 1.62%, 02/03/2029	88	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, FRN, 4.62%, 02/03/2030	101	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, FRN, 2.25%, 02/03/2032	89	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, FRN, 1.75%, 02/02/2034	164	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
300.000	EUR	BPCE SA, FRN, 5.13%, 25/01/2035	294	0,06
100.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 6.00%, 23/01/2027	103	0,02
200.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 0.75%, 07/07/2028	162	0,03
100.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 3.38%, 24/09/2028	92	0,02
100.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 2.13%, 16/09/2029	84	0,02
100.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, FRN, 6.37%, 28/05/2024 ¹	101	0,02
200.000	EUR	Capgemini SE, 0.63%, 23/06/2025	188	0,04
200.000	EUR	Capgemini SE, 1.63%, 15/04/2026	188	0,04
100.000	EUR	Capgemini SE, 1.75%, 18/04/2028	91	0,02
300.000	EUR	Capgemini SE, 2.00%, 15/04/2029	272	0,05
200.000	EUR	Capgemini SE, 1.13%, 23/06/2030	167	0,03
200.000	EUR	Capgemini SE, 2.38%, 15/04/2032	178	0,03
100.000	EUR	Carmila SA, REIT, 2.38%, 16/09/2024	97	0,02
100.000	EUR	Carmila SA, REIT, 1.63%, 30/05/2027	85	0,02
100.000	EUR	Carmila SA, REIT, 1.63%, 01/04/2029	81	0,02
100.000	EUR	Carrefour Banque SA, 0.11%, 14/06/2025	92	0,02
100.000	EUR	Carrefour SA, 0.75%, 26/04/2024	97	0,02
100.000	EUR	Carrefour SA, 1.75%, 04/05/2026	95	0,02
200.000	EUR	Carrefour SA, 1.88%, 30/10/2026	188	0,04
100.000	EUR	Carrefour SA, 1.00%, 17/05/2027	90	0,02
200.000	EUR	Carrefour SA, 2.63%, 15/12/2027	192	0,04
100.000	EUR	Carrefour SA, 4.13%, 12/10/2028	101	0,02
200.000	EUR	Carrefour SA, 2.38%, 30/10/2029	183	0,04
250.000	EUR	Carrefour SA, FRN, 1.25%, 03/06/2025	238	0,05
300.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.00%, 17/03/2025	287	0,06
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.63%, 10/08/2025	96	0,02
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.13%, 23/03/2026	187	0,04
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.38%, 14/06/2027	184	0,04
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 2.38%, 04/10/2027	191	0,04
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 2.13%, 10/06/2028	93	0,02
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.88%, 21/09/2028	92	0,02
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 3.50%, 18/01/2029	196	0,04
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.88%, 15/03/2031	173	0,03
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 2.63%, 10/08/2032	91	0,02
200.000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 1.13%, 13/10/2027	182	0,04
200.000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 0.75%, 09/09/2028	174	0,03
100.000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 1.00%, 19/05/2031	83	0,02
100.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 28/05/2027	94	0,02
500.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.00%, 02/11/2028	416	0,08
100.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.25%, 02/11/2032	76	0,01
200.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 2.50%, 03/09/2038	178	0,03
100.000	EUR	CNP Assurances, 0.38%, 08/03/2028	82	0,02
200.000	EUR	CNP Assurances, 1.25%, 27/01/2029	164	0,03
100.000	EUR	CNP Assurances, 2.75%, 05/02/2029	91	0,02
100.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 4.00%, 18/11/2024 ¹	97	0,02
200.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 4.25%, 05/06/2045	194	0,04
100.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 4.50%, 10/06/2047	98	0,02
100.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 2.00%, 27/07/2050	81	0,02
200.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 2.50%, 30/06/2051	162	0,03
100.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 5.25%, 18/07/2053	97	0,02
100.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 1.88%, 12/10/2053	71	0,01
100.000	EUR	Coface SA, 6.00%, 22/09/2032	98	0,02
100.000	EUR	Covivio Hotels SACA, REIT, 1.88%, 24/09/2025	91	0,02
100.000	EUR	Covivio Hotels SACA, REIT, 1.00%, 27/07/2029	78	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
100.000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.63%, 17/10/2024	97	0,02
100.000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.88%, 20/05/2026	94	0,02
200.000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.50%, 21/06/2027	176	0,03
100.000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.63%, 23/06/2030	83	0,02
200.000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.13%, 17/09/2031	150	0,03
100.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, 2.00%, 17/07/2030	81	0,02
300.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, 1.50%, 06/10/2031	228	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.25%, 13/01/2025 ¹	195	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.50%, 14/10/2025 ¹	195	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2.63%, 29/01/2048	174	0,03
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.75%, 27/09/2048	191	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.38%, 20/05/2024	197	0,04
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.50%, 24/06/2024	288	0,06
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 16/09/2024	192	0,04
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.38%, 13/03/2025	287	0,06
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 18/09/2025	188	0,04
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.38%, 21/10/2025	92	0,02
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.13%, 05/02/2026	197	0,04
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.25%, 14/04/2026	280	0,06
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.88%, 20/12/2026	279	0,05
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.63%, 17/03/2027	376	0,07
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.38%, 03/05/2027	365	0,07
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.38%, 28/07/2027	197	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.13%, 09/12/2027	169	0,03
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.38%, 20/04/2028	167	0,03
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.13%, 24/02/2029	87	0,02
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.75%, 05/03/2029	351	0,07
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.00%, 25/03/2029	173	0,03
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 03/07/2029	172	0,03
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.50%, 29/08/2029	188	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.88%, 14/01/2032	154	0,03
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.13%, 12/07/2032	156	0,03
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 4.00%, 18/01/2033	204	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.50%, 22/04/2034	174	0,03
500.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.88%, 28/11/2034	504	0,10
200.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.00%, 22/04/2026	188	0,04
400.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 4.00%, 12/10/2026	399	0,08
200.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.88%, 22/04/2027	187	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 0.63%, 12/01/2028	175	0,03
100.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 4.25%, 11/07/2029	100	0,02
300.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 0.50%, 21/09/2029	247	0,05
300.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.62%, 05/06/2030	279	0,05
100.000	EUR	Credit Logement SA, FRN, 1.35%, 28/11/2029	93	0,02
100.000	EUR	Credit Logement SA, FRN, 1.08%, 15/02/2034	80	0,02
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.25%, 31/05/2024	194	0,04
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.01%, 28/01/2026	179	0,03
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	186	0,04
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 07/05/2027	88	0,02
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.38%, 19/09/2027	194	0,04
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.38%, 03/10/2028	82	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.50%, 09/02/2029	94	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.13%, 23/05/2029	84	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.75%, 18/01/2030	80	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.38%, 11/03/2031	90	0,02
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 25/10/2031	153	0,03
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 4.25%, 01/12/2032	100	0,02
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 11/03/2033	148	0,03
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 1.25%, 11/06/2029	172	0,04
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 1.88%, 25/10/2029	190	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
100.000	EUR	Danone SA, 1.25%, 30/05/2024	98	0,02
200.000	EUR	Danone SA, 0.71%, 03/11/2024	193	0,04
100.000	EUR	Danone SA, 1.13%, 14/01/2025	96	0,02
200.000	EUR	Danone SA, 1.00%, 26/03/2025	192	0,04
400.000	EUR	Danone SA, 0.00%, 01/12/2025	367	0,07
400.000	EUR	Danone SA, 0.57%, 17/03/2027	363	0,07
200.000	EUR	Danone SA, 1.21%, 03/11/2028	178	0,03
200.000	EUR	Danone SA, 0.40%, 10/06/2029	167	0,03
100.000	EUR	Danone SA, 0.52%, 09/11/2030	81	0,02
200.000	EUR	Danone SA, 3.07%, 07/09/2032	193	0,04
100.000	EUR	Danone SA, FRN, 1.00%, 16/09/2026 ¹	86	0,02
100.000	EUR	Edenred, 1.38%, 10/03/2025	96	0,02
100.000	EUR	Edenred, 1.88%, 06/03/2026	96	0,02
100.000	EUR	Edenred, 1.88%, 30/03/2027	94	0,02
100.000	EUR	Edenred, 1.38%, 18/06/2029	88	0,02
200.000	EUR	ELO SACA, 2.88%, 29/01/2026	189	0,04
100.000	EUR	ELO SACA, 3.25%, 23/07/2027	93	0,02
200.000	EUR	ELO SACA, 4.88%, 08/12/2028	191	0,04
100.000	EUR	ELO SACA, FRN, 2.38%, 25/04/2025	96	0,02
300.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 27/03/2025	288	0,06
100.000	EUR	Engie SA, 0.88%, 19/09/2025	94	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 1.00%, 13/03/2026	93	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 2.38%, 19/05/2026	97	0,02
200.000	EUR	Engie SA, 0.00%, 04/03/2027	175	0,03
200.000	EUR	Engie SA, 0.38%, 11/06/2027	177	0,03
300.000	EUR	Engie SA, 0.38%, 21/06/2027	265	0,05
200.000	EUR	Engie SA, 1.50%, 27/03/2028	182	0,04
100.000	EUR	Engie SA, 1.75%, 27/03/2028	92	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 22/06/2028	90	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 28/02/2029	89	0,02
400.000	EUR	Engie SA, 3.50%, 27/09/2029	398	0,08
200.000	EUR	Engie SA, 0.38%, 26/10/2029	163	0,03
100.000	EUR	Engie SA, 3.63%, 11/01/2030	100	0,02
200.000	EUR	Engie SA, 2.13%, 30/03/2032	176	0,03
100.000	EUR	Engie SA, 1.88%, 19/09/2033	83	0,02
300.000	EUR	Engie SA, 4.00%, 11/01/2035	299	0,06
100.000	EUR	Engie SA, 1.50%, 13/03/2035	76	0,01
200.000	EUR	Engie SA, 1.00%, 26/10/2036	138	0,03
200.000	EUR	Engie SA, 2.00%, 28/09/2037	154	0,03
100.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 21/06/2039	68	0,01
200.000	EUR	Engie SA, 1.25%, 24/10/2041	125	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 4.25%, 11/01/2043	100	0,02
45.000	EUR	Engie SA, 5.95%, 16/03/2111	51	0,01
100.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.62%, 04/08/2025 ¹	92	0,02
200.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.50%, 30/05/2028 ¹	162	0,03
200.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.88%, 01/02/2031 ¹	148	0,03
300.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.13%, 27/05/2025	280	0,05
400.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 05/01/2026	371	0,07
300.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 27/11/2027	263	0,05
200.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.50%, 05/06/2028	174	0,03
200.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.75%, 27/11/2031	161	0,03
200.000	EUR	Eutelsat SA, 2.00%, 02/10/2025	183	0,04
100.000	EUR	Eutelsat SA, 2.25%, 13/07/2027	87	0,02
100.000	EUR	Eutelsat SA, 1.50%, 13/10/2028	77	0,01
200.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.38%, 30/10/2026	185	0,04
100.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.75%, 30/04/2030	89	0,02
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.50%, 20/01/2025	96	0,02
200.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.38%, 30/06/2027	183	0,04
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.38%, 26/01/2028	90	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
200.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.00%, 30/01/2029	169	0,03
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.63%, 14/03/2030	85	0,02
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 2.00%, 30/06/2032	83	0,02
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 0.88%, 25/01/2033	73	0,01
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.63%, 29/05/2034	77	0,01
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 0.88%, 30/06/2036	65	0,01
200.000	EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, FRN, 1.85%, 21/04/2042	145	0,03
100.000	EUR	Groupe VYV, 1.63%, 02/07/2029	83	0,02
200.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 2.50%, 04/05/2027	188	0,04
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.63%, 27/11/2027	89	0,02
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 0.63%, 14/09/2028	83	0,02
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.63%, 18/09/2029	86	0,02
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 4.25%, 18/03/2030	99	0,02
300.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.48%, 18/01/2031	243	0,05
200.000	EUR	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 0.13%, 16/09/2025	180	0,04
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 0.63%, 16/09/2028	81	0,02
300.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.25%, 17/05/2024	288	0,06
200.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.10%, 03/09/2027	172	0,03
100.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 1.38%, 04/09/2028	90	0,02
200.000	EUR	Icade, REIT, 1.13%, 17/11/2025	187	0,04
100.000	EUR	Icade, REIT, 1.75%, 10/06/2026	93	0,02
100.000	EUR	Icade, REIT, 1.50%, 13/09/2027	89	0,02
100.000	EUR	Icade, REIT, 1.63%, 28/02/2028	87	0,02
100.000	EUR	Icade, REIT, 1.00%, 19/01/2030	79	0,01
100.000	EUR	Icade, REIT, 0.63%, 18/01/2031	73	0,01
100.000	EUR	Icade Sante SACA, REIT, 0.88%, 04/11/2029	79	0,01
200.000	EUR	Icade Sante SACA, REIT, 1.38%, 17/09/2030	153	0,03
100.000	EUR	Imerys SA, FRN, 2.00%, 10/12/2024	97	0,02
100.000	EUR	Imerys SA, FRN, 1.50%, 15/01/2027	91	0,02
100.000	EUR	Imerys SA, FRN, 1.00%, 15/07/2031	74	0,01
200.000	EUR	Indigo Group SAS, REIT, 2.13%, 16/04/2025	194	0,04
100.000	EUR	Indigo Group SAS, REIT, 1.63%, 19/04/2028	88	0,02
100.000	EUR	In'li SA, REIT, 1.13%, 02/07/2029	80	0,02
100.000	EUR	JCDecaux SE, 2.00%, 24/10/2024	97	0,02
100.000	EUR	JCDecaux SE, 2.63%, 24/04/2028	91	0,02
100.000	EUR	JCDecaux SE, 5.00%, 11/01/2029	99	0,02
100.000	EUR	JCDecaux SE, 1.63%, 07/02/2030	80	0,02
300.000	EUR	Kering SA, 1.25%, 05/05/2025	287	0,06
100.000	EUR	Kering SA, 1.25%, 10/05/2026	94	0,02
100.000	EUR	Kering SA, 1.50%, 05/04/2027	93	0,02
100.000	EUR	Kering SA, 0.75%, 13/05/2028	88	0,02
200.000	EUR	Kering SA, 1.88%, 05/05/2030	181	0,04
200.000	EUR	Kering SA, 3.38%, 27/02/2033	197	0,04
300.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 2.00%, 12/05/2029	259	0,05
200.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 0.63%, 01/07/2030	152	0,03
100.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 0.88%, 17/02/2031	74	0,01
100.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.25%, 29/09/2031	75	0,01
200.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.63%, 13/12/2032	152	0,03
100.000	EUR	La Mondiale SAM, 0.75%, 20/04/2026	90	0,02
100.000	EUR	La Mondiale SAM, 2.13%, 23/06/2031	79	0,01
200.000	EUR	La Mondiale SAM, FRN, 5.05%, 17/12/2025 ¹	196	0,04
200.000	EUR	Legrand SA, 0.75%, 06/07/2024	194	0,04
300.000	EUR	Legrand SA, 0.63%, 24/06/2028	261	0,05
100.000	EUR	Legrand SA, 0.75%, 20/05/2030	84	0,02
100.000	EUR	Legrand SA, 0.38%, 06/10/2031	79	0,01
100.000	EUR	Legrand SA, 1.88%, 06/07/2032	88	0,02
200.000	EUR	L'Oreal SA, 0.88%, 29/06/2026	186	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
300.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.75%, 26/05/2024	292	0,06
200.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.75%, 07/04/2025	190	0,04
500.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.00%, 11/02/2026	455	0,09
400.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.13%, 11/02/2028	346	0,07
300.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.38%, 11/02/2031	241	0,05
100.000	EUR	Mercialys SA, REIT, 1.80%, 27/02/2026	89	0,02
100.000	EUR	Mercialys SA, REIT, 2.50%, 28/02/2029	79	0,01
100.000	EUR	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal, 0.63%, 21/06/2027	85	0,02
200.000	EUR	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal, FRN, 2.13%, 21/06/2052	139	0,03
200.000	EUR	Nerval SAS, REIT, 2.88%, 14/04/2032	164	0,03
100.000	EUR	New Immo Holding SA, REIT, 2.75%, 26/11/2026	87	0,02
300.000	EUR	Orange SA, 1.13%, 15/07/2024	292	0,06
200.000	EUR	Orange SA, 1.00%, 12/05/2025	190	0,04
300.000	EUR	Orange SA, 0.00%, 29/06/2026	268	0,05
100.000	EUR	Orange SA, 0.00%, 04/09/2026	89	0,02
100.000	EUR	Orange SA, 0.88%, 03/02/2027	91	0,02
200.000	EUR	Orange SA, 1.25%, 07/07/2027	183	0,04
200.000	EUR	Orange SA, 1.50%, 09/09/2027	184	0,04
300.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 20/03/2028	271	0,05
200.000	EUR	Orange SA, 2.00%, 15/01/2029	184	0,04
100.000	EUR	Orange SA, 0.13%, 16/09/2029	81	0,02
200.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 16/01/2030	173	0,03
200.000	EUR	Orange SA, 1.88%, 12/09/2030	177	0,03
200.000	EUR	Orange SA, 3.63%, 16/11/2031	199	0,04
200.000	EUR	Orange SA, 1.63%, 07/04/2032	169	0,03
100.000	EUR	Orange SA, 2.38%, 18/05/2032	91	0,02
200.000	EUR	Orange SA, 0.50%, 04/09/2032	150	0,03
300.000	EUR	Orange SA, 8.13%, 28/01/2033	408	0,08
200.000	EUR	Orange SA, 0.63%, 16/12/2033	146	0,03
100.000	EUR	Orange SA, 0.75%, 29/06/2034	72	0,01
200.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 04/09/2049	131	0,03
200.000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 ¹	190	0,04
300.000	EUR	Orange SA, FRN, 5.00%, 10/01/2026 ¹	299	0,06
100.000	EUR	Orange SA, FRN, 1.75%, 19/12/2026 ¹	89	0,02
100.000	EUR	Orange SA, FRN, 1.75%, 15/07/2028 ¹	84	0,02
200.000	EUR	Orange SA, FRN, 1.37%, 02/11/2029 ¹	158	0,03
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 2.13%, 27/09/2024	196	0,04
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.13%, 07/04/2025	191	0,04
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.50%, 24/10/2027	176	0,03
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 3.25%, 02/11/2028	198	0,04
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.38%, 07/04/2029	89	0,02
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.13%, 04/10/2029	81	0,02
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.75%, 08/04/2030	179	0,03
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.88%, 24/10/2031	81	0,02
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 3.75%, 02/11/2032	101	0,02
100.000	EUR	PSA Banque France SA, 0.63%, 21/06/2024	96	0,02
100.000	EUR	PSA Banque France SA, 0.00%, 22/01/2025	94	0,02
100.000	EUR	PSA Banque France SA, 3.88%, 19/01/2026	100	0,02
100.000	EUR	PSA Tresorerie GIE, 6.00%, 19/09/2033	110	0,02
200.000	EUR	Publicis Groupe SA, 1.63%, 16/12/2024	194	0,04
250.000	EUR	RCI Banque SA, 2.00%, 11/07/2024	243	0,05
225.000	EUR	RCI Banque SA, 0.50%, 14/07/2025	207	0,04
75.000	EUR	RCI Banque SA, 4.13%, 01/12/2025	75	0,01
100.000	EUR	RCI Banque SA, 1.75%, 10/04/2026	93	0,02
200.000	EUR	RCI Banque SA, 1.63%, 26/05/2026	184	0,04
150.000	EUR	RCI Banque SA, 4.63%, 13/07/2026	151	0,03
200.000	EUR	RCI Banque SA, 1.13%, 15/01/2027	177	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
200.000	EUR	RCI Banque SA, 4.50%, 06/04/2027	199	0,04
75.000	EUR	RCI Banque SA, 4.75%, 06/07/2027	76	0,01
100.000	EUR	RCI Banque SA, 4.88%, 21/09/2028	100	0,02
300.000	EUR	Safran SA, 0.13%, 16/03/2026	272	0,05
100.000	EUR	Safran SA, 0.75%, 17/03/2031	83	0,02
100.000	EUR	SANEF SA, 1.88%, 16/03/2026	95	0,02
400.000	EUR	Sanofi, 1.00%, 01/04/2025	383	0,08
300.000	EUR	Sanofi, 0.88%, 06/04/2025	287	0,06
100.000	EUR	Sanofi, 1.50%, 22/09/2025	96	0,02
300.000	EUR	Sanofi, 1.00%, 21/03/2026	282	0,06
300.000	EUR	Sanofi, 1.75%, 10/09/2026	286	0,06
100.000	EUR	Sanofi, 0.50%, 13/01/2027	91	0,02
400.000	EUR	Sanofi, 1.13%, 05/04/2028	361	0,07
100.000	EUR	Sanofi, 0.88%, 21/03/2029	88	0,02
200.000	EUR	Sanofi, 1.25%, 06/04/2029	179	0,03
400.000	EUR	Sanofi, 1.38%, 21/03/2030	355	0,07
200.000	EUR	Sanofi, 1.50%, 01/04/2030	179	0,03
100.000	EUR	Sanofi, 1.25%, 21/03/2034	81	0,02
200.000	EUR	Sanofi, 1.88%, 21/03/2038	165	0,03
200.000	EUR	Schlumberger Finance France SAS, 1.00%, 18/02/2026	187	0,04
500.000	EUR	Schneider Electric SE, 0.88%, 13/12/2026	459	0,09
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 1.38%, 21/06/2027	185	0,04
100.000	EUR	Schneider Electric SE, 3.25%, 09/11/2027	100	0,02
100.000	EUR	Schneider Electric SE, 1.50%, 15/01/2028	93	0,02
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 0.25%, 11/03/2029	169	0,03
100.000	EUR	Schneider Electric SE, 3.13%, 13/10/2029	99	0,02
100.000	EUR	Schneider Electric SE, 3.50%, 09/11/2032	101	0,02
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 3.38%, 13/04/2034	197	0,04
100.000	EUR	Schneider Electric SE, FRN, 0.25%, 09/09/2024	96	0,02
100.000	EUR	SCOR SE, FRN, 3.63%, 27/05/2048	90	0,02
100.000	EUR	SCOR SE, FRN, 1.37%, 17/09/2051	70	0,01
200.000	EUR	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, 1.50%, 05/06/2027	181	0,04
200.000	EUR	Societe Generale SA, 1.13%, 23/01/2025	191	0,04
200.000	EUR	Societe Generale SA, 2.63%, 27/02/2025	194	0,04
400.000	EUR	Societe Generale SA, 0.13%, 24/02/2026	360	0,07
100.000	EUR	Societe Generale SA, 0.88%, 01/07/2026	90	0,02
300.000	EUR	Societe Generale SA, 0.75%, 25/01/2027	263	0,05
300.000	EUR	Societe Generale SA, 0.25%, 08/07/2027	258	0,05
200.000	EUR	Societe Generale SA, 4.00%, 16/11/2027	201	0,04
100.000	EUR	Societe Generale SA, 1.38%, 13/01/2028	87	0,02
300.000	EUR	Societe Generale SA, 0.13%, 18/02/2028	252	0,05
200.000	EUR	Societe Generale SA, 2.13%, 27/09/2028	178	0,03
200.000	EUR	Societe Generale SA, 1.75%, 22/03/2029	172	0,03
200.000	EUR	Societe Generale SA, 2.63%, 30/05/2029	188	0,04
100.000	EUR	Societe Generale SA, 0.88%, 24/09/2029	80	0,02
300.000	EUR	Societe Generale SA, 1.25%, 12/06/2030	241	0,05
400.000	EUR	Societe Generale SA, 4.25%, 16/11/2032	411	0,08
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.50%, 30/05/2025	194	0,04
100.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.12%, 21/04/2026	94	0,02
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.13%, 17/11/2026	181	0,04
400.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.63%, 02/12/2027	346	0,07
300.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.88%, 22/09/2028	258	0,05
300.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.50%, 12/06/2029	243	0,05
300.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.00%, 24/11/2030	264	0,05
100.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 4.25%, 06/12/2030	97	0,02
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.12%, 30/06/2031	172	0,03
100.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 5.25%, 06/09/2032	98	0,02
200.000	EUR	Sodexo SA, 0.75%, 27/04/2025	189	0,04
100.000	EUR	Sodexo SA, 1.13%, 22/05/2025	95	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
100.000	EUR	Sodexo SA, 2.50%, 24/06/2026	97	0,02
150.000	EUR	Sodexo SA, 0.75%, 14/04/2027	137	0,03
100.000	EUR	Sodexo SA, 1.00%, 17/07/2028	89	0,02
150.000	EUR	Sodexo SA, 1.00%, 27/04/2029	131	0,03
200.000	EUR	Sogecap SA, FRN, 4.13%, 18/02/2026 ¹	189	0,04
100.000	EUR	Suez SACA, 1.88%, 24/05/2027	93	0,02
100.000	EUR	Suez SACA, 4.63%, 03/11/2028	103	0,02
200.000	EUR	Suez SACA, 2.38%, 24/05/2030	179	0,03
200.000	EUR	Suez SACA, 5.00%, 03/11/2032	212	0,04
200.000	EUR	Suez SACA, 2.88%, 24/05/2034	175	0,03
200.000	EUR	TDF Infrastructure SASU, 1.75%, 01/12/2029	159	0,03
100.000	EUR	TDF Infrastructure SASU, FRN, 2.50%, 07/04/2026	94	0,02
100.000	EUR	Teleperformance, 0.25%, 26/11/2027	84	0,02
200.000	EUR	Teleperformance, 3.75%, 24/06/2029	192	0,04
100.000	EUR	Teleperformance, FRN, 1.88%, 02/07/2025	94	0,02
100.000	EUR	Terega SA, 2.20%, 05/08/2025	97	0,02
100.000	EUR	Terega SA, 0.88%, 17/09/2030	79	0,01
100.000	EUR	Terega SASU, 0.63%, 27/02/2028	84	0,02
100.000	EUR	Tikehau Capital SCA, 2.25%, 14/10/2026	92	0,02
100.000	EUR	Tikehau Capital SCA, 1.63%, 31/03/2029	77	0,01
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.63%, 04/10/2024	96	0,02
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.38%, 19/03/2025	97	0,02
300.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2.88%, 19/11/2025	297	0,06
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2.50%, 25/03/2026	196	0,04
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.02%, 04/03/2027	91	0,02
400.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 08/04/2027	373	0,07
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.70%, 31/05/2028	87	0,02
300.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.75%, 12/07/2028	261	0,05
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.38%, 04/10/2029	175	0,03
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 04/09/2030	174	0,03
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.95%, 18/05/2031	82	0,02
400.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.99%, 08/04/2032	350	0,07
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.54%, 31/05/2039	73	0,01
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.62%, 18/05/2040	141	0,03
500.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.63%, 26/02/2025 ¹	473	0,09
300.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 3.37%, 10/06/2026 ¹	284	0,06
375.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.00%, 17/01/2027 ¹	325	0,06
300.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.62%, 25/10/2027 ¹	248	0,05
200.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.00%, 06/04/2030 ¹	153	0,03
250.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.13%, 25/07/2032 ¹	180	0,03
150.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 3.25%, 17/07/2036 ¹	110	0,02
300.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.88%, 21/02/2025	282	0,06
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.00%, 14/03/2025	94	0,02
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.13%, 09/04/2025	192	0,04
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 09/03/2026	183	0,04
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.50%, 04/06/2026	94	0,02
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.00%, 27/02/2027	87	0,02
150.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.13%, 28/04/2027	130	0,02
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.63%, 04/05/2027	84	0,02
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.50%, 22/02/2028	86	0,02
300.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.75%, 25/10/2028	239	0,05
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.63%, 09/04/2030	173	0,03
150.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 15/04/2030	119	0,02
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.88%, 15/01/2031	162	0,03
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 04/12/2031	148	0,03
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.88%, 29/03/2032	137	0,03
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 29/06/2032	153	0,03
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 25/05/2033	71	0,01
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.75%, 27/02/2034	74	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 28/04/2036	73	0,01
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 29/05/2037	72	0,01
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.25%, 14/05/2038	71	0,01
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.75%, 01/07/2049	56	0,01
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2.87%, 25/01/2026 ¹	77	0,01
400.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.00%, 03/04/2025	381	0,08
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.75%, 10/09/2025	96	0,02
300.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.00%, 09/06/2026	270	0,05
200.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.00%, 14/01/2027	175	0,03
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 4.63%, 30/03/2027	104	0,02
300.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.59%, 10/01/2028	277	0,05
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.25%, 15/04/2028	90	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.93%, 04/01/2029	86	0,02
300.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.50%, 03/04/2029	267	0,05
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.94%, 07/01/2030	90	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.63%, 17/09/2030	88	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.66%, 15/01/2031	81	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.50%, 14/10/2031	78	0,01
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.80%, 15/01/2032	79	0,01
200.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.63%, 21/09/2032	167	0,03
150.000	EUR	Veolia Environnement SA, 6.13%, 25/11/2033	183	0,04
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.25%, 14/05/2035	77	0,01
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, FRN, 2.87%, 19/01/2024 ¹	98	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, FRN, 1.62%, 06/01/2026 ¹	87	0,02
200.000	EUR	Vinci SA, 1.00%, 26/09/2025	190	0,04
200.000	EUR	Vinci SA, 0.00%, 27/11/2028	170	0,03
200.000	EUR	Vinci SA, 1.63%, 18/01/2029	182	0,04
300.000	EUR	Vinci SA, 1.75%, 26/09/2030	268	0,05
300.000	EUR	Vinci SA, 0.50%, 09/01/2032	234	0,05
100.000	EUR	Vinci SA, 3.38%, 17/10/2032	98	0,02
300.000	EUR	Vivendi SE, 0.88%, 18/09/2024	287	0,06
100.000	EUR	Vivendi SE, 0.63%, 11/06/2025	94	0,02
200.000	EUR	Vivendi SE, 1.13%, 11/12/2028	173	0,03
100.000	EUR	Wendel SE, 1.38%, 26/04/2026	93	0,02
100.000	EUR	Wendel SE, 2.50%, 09/02/2027	96	0,02
100.000	EUR	Wendel SE, 1.00%, 01/06/2031	77	0,01
100.000	EUR	Wendel SE, 1.38%, 18/01/2034	72	0,01
200.000	EUR	Worldline SA, 0.25%, 18/09/2024	190	0,04
100.000	EUR	Worldline SA, 0.88%, 30/06/2027	88	0,02
100.000	EUR	WPP Finance SA, 2.25%, 22/09/2026	95	0,02
100.000	EUR	WPP Finance SA, 2.38%, 19/05/2027	95	0,02
Francia - Totale			103.194	20,61
Germania (31 marzo 2022: 8,80%)				
100.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.05%, 02/09/2026	84	0,02
100.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.50%, 07/04/2027	80	0,02
100.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.25%, 23/11/2027	75	0,01
200.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.75%, 18/04/2028	150	0,03
200.000	EUR	adidas AG, 0.00%, 09/09/2024	191	0,04
100.000	EUR	adidas AG, 3.00%, 21/11/2025	99	0,02
100.000	EUR	adidas AG, 3.13%, 21/11/2029	98	0,02
100.000	EUR	adidas AG, 0.63%, 10/09/2035	70	0,01
100.000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.13%, 25/11/2025	93	0,02
100.000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.63%, 25/11/2028	88	0,02
300.000	EUR	Allianz SE, FRN, 3.38%, 18/09/2024 ¹	293	0,06
300.000	EUR	Allianz SE, FRN, 4.60%, 07/09/2038	293	0,06
300.000	EUR	Allianz SE, FRN, 2.24%, 07/07/2045	282	0,06
300.000	EUR	Allianz SE, FRN, 3.10%, 06/07/2047	280	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
200.000	EUR	Allianz SE, FRN, 1.30%, 25/09/2049	158	0,03
200.000	EUR	Allianz SE, FRN, 2.12%, 08/07/2050	163	0,03
300.000	EUR	Allianz SE, FRN, 4.25%, 05/07/2052	276	0,05
100.000	EUR	alstria office REIT-AG, 1.50%, 23/06/2026	80	0,02
100.000	EUR	alstria office REIT-AG, 1.50%, 15/11/2027	72	0,01
100.000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 0.75%, 04/05/2026	92	0,02
100.000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 2.00%, 08/10/2028	93	0,02
300.000	EUR	Amprion GmbH, 3.45%, 22/09/2027	298	0,06
200.000	EUR	Amprion GmbH, 3.97%, 22/09/2032	204	0,04
100.000	EUR	Amprion GmbH, 0.63%, 23/09/2033	74	0,01
150.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 22/05/2025	144	0,03
400.000	EUR	BASF SE, 0.75%, 17/03/2026	373	0,07
200.000	EUR	BASF SE, 0.25%, 05/06/2027	178	0,03
50.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 15/11/2027	46	0,01
200.000	EUR	BASF SE, 3.13%, 29/06/2028	197	0,04
200.000	EUR	BASF SE, 4.00%, 08/03/2029	205	0,04
200.000	EUR	BASF SE, 1.50%, 22/05/2030	178	0,03
300.000	EUR	BASF SE, 1.50%, 17/03/2031	261	0,05
100.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 06/10/2031	81	0,02
100.000	EUR	BASF SE, 3.75%, 29/06/2032	101	0,02
200.000	EUR	BASF SE, 4.50%, 08/03/2035	210	0,04
100.000	EUR	BASF SE, 1.63%, 15/11/2037	75	0,01
300.000	EUR	Bayer AG, 0.38%, 06/07/2024	288	0,06
300.000	EUR	Bayer AG, 0.05%, 12/01/2025	282	0,06
300.000	EUR	Bayer AG, 0.75%, 06/01/2027	269	0,05
300.000	EUR	Bayer AG, 0.38%, 12/01/2029	246	0,05
300.000	EUR	Bayer AG, 1.13%, 06/01/2030	250	0,05
200.000	EUR	Bayer AG, 0.63%, 12/07/2031	152	0,03
300.000	EUR	Bayer AG, 1.38%, 06/07/2032	237	0,05
200.000	EUR	Bayer AG, 1.00%, 12/01/2036	137	0,03
100.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.25%, 22/01/2025	95	0,02
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, 0.38%, 25/01/2027	176	0,03
100.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.13%, 25/10/2027	88	0,02
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.50%, 18/04/2028	169	0,03
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, 0.38%, 21/04/2031	147	0,03
100.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.25%, 29/09/2025	95	0,02
200.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.13%, 27/04/2026	187	0,04
200.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 2.00%, 01/04/2028	186	0,04
200.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.50%, 29/05/2029	197	0,04
100.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.50%, 15/05/2030	86	0,02
100.000	EUR	Clearstream Banking AG, 0.00%, 01/12/2025	92	0,02
125.000	EUR	Commerzbank AG, 0.63%, 28/08/2024	119	0,02
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.25%, 16/09/2024	94	0,02
200.000	EUR	Commerzbank AG, 0.10%, 11/09/2025	182	0,04
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.13%, 19/09/2025	92	0,02
300.000	EUR	Commerzbank AG, 1.00%, 04/03/2026	275	0,05
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.13%, 22/06/2026	89	0,02
300.000	EUR	Commerzbank AG, 0.50%, 04/12/2026	264	0,05
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.88%, 22/01/2027	86	0,02
175.000	EUR	Commerzbank AG, 0.38%, 01/09/2027	150	0,03
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.88%, 28/02/2028	87	0,02
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.50%, 28/08/2028	88	0,02
100.000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 0.75%, 24/03/2026	92	0,02
200.000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 3.00%, 14/09/2027	186	0,04
200.000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 4.62%, 21/03/2028	196	0,04
100.000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 5.13%, 18/01/2030	98	0,02
210.000	EUR	Continental AG, 0.38%, 27/06/2025	197	0,04
150.000	EUR	Continental AG, 2.50%, 27/08/2026	146	0,03
100.000	EUR	Continental AG, 3.63%, 30/11/2027	99	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
75.000	EUR	Covestro AG, 1.75%, 25/09/2024	73	0,01
100.000	EUR	Covestro AG, 0.88%, 03/02/2026	94	0,02
200.000	EUR	Covestro AG, 4.75%, 15/11/2028	203	0,04
100.000	EUR	Covestro AG, 1.38%, 12/06/2030	83	0,02
300.000	EUR	Deutsche Bank AG, 2.75%, 17/02/2025	283	0,06
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.13%, 17/03/2025	185	0,04
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, 2.63%, 12/02/2026	93	0,02
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 4.50%, 19/05/2026	189	0,04
400.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.63%, 20/01/2027	345	0,07
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.75%, 17/01/2028	168	0,03
400.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.00%, 19/11/2025	370	0,07
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.37%, 10/06/2026	94	0,02
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.37%, 03/09/2026	179	0,03
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 0.75%, 17/02/2027	87	0,02
400.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.88%, 23/02/2028	347	0,07
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 3.25%, 24/05/2028	91	0,02
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 5.38%, 11/01/2029	98	0,02
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 5.00%, 05/09/2030	191	0,04
500.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.75%, 19/11/2030	392	0,08
300.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 5.63%, 19/05/2031	285	0,06
400.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.37%, 17/02/2032	295	0,06
300.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 4.00%, 24/06/2032	260	0,05
300.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 1.63%, 08/10/2025	292	0,06
100.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 0.13%, 22/02/2031	78	0,01
100.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 1.50%, 04/04/2032	84	0,02
100.000	EUR	Deutsche Boerse AG, FRN, 1.25%, 16/06/2047	87	0,02
100.000	EUR	Deutsche Boerse AG, FRN, 2.00%, 23/06/2048	87	0,02
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.13%, 05/09/2024	93	0,02
200.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 17/01/2025	182	0,04
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 27/10/2025	87	0,02
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.10%, 02/02/2026	85	0,02
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 4.38%, 28/08/2026	96	0,02
200.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 5.00%, 05/02/2027	197	0,04
200.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.25%, 01/04/2026	190	0,04
250.000	EUR	Deutsche Post AG, 0.38%, 20/05/2026	232	0,05
75.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.00%, 13/12/2027	68	0,01
125.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.63%, 05/12/2028	115	0,02
200.000	EUR	Deutsche Post AG, 0.75%, 20/05/2029	174	0,03
150.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.00%, 20/05/2032	122	0,02
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 0.88%, 25/03/2026	94	0,02
200.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 0.50%, 05/07/2027	179	0,03
200.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 25/03/2031	178	0,03
200.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.38%, 05/07/2034	161	0,03
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 2.25%, 29/03/2039	82	0,02
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 09/12/2049	65	0,01
100.000	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT, 1.00%, 30/04/2025	93	0,02
200.000	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT, 1.50%, 30/04/2030	158	0,03
100.000	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT, 1.30%, 07/04/2041	55	0,01
100.000	EUR	DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH, REIT, FRN, 2.50%, 25/01/2027	75	0,01
100.000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 22/05/2024	97	0,02
200.000	EUR	E.ON SE, 0.00%, 28/08/2024	190	0,04
25.000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 08/01/2025	24	–
100.000	EUR	E.ON SE, 1.00%, 07/10/2025	95	0,02
200.000	EUR	E.ON SE, 0.13%, 18/01/2026	183	0,04
300.000	EUR	E.ON SE, 0.25%, 24/10/2026	270	0,05
165.000	EUR	E.ON SE, 0.38%, 29/09/2027	145	0,03
200.000	EUR	E.ON SE, 3.50%, 12/01/2028	201	0,04
100.000	EUR	E.ON SE, 0.75%, 20/02/2028	88	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
200.000	EUR	E.ON SE, 2.88%, 26/08/2028	193	0,04
125.000	EUR	E.ON SE, 0.10%, 19/12/2028	103	0,02
150.000	EUR	E.ON SE, 1.63%, 22/05/2029	134	0,03
150.000	EUR	E.ON SE, 0.35%, 28/02/2030	120	0,02
100.000	EUR	E.ON SE, 0.75%, 18/12/2030	82	0,02
250.000	EUR	E.ON SE, 1.63%, 29/03/2031	216	0,04
70.000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 20/08/2031	56	0,01
250.000	EUR	E.ON SE, 0.63%, 07/11/2031	195	0,04
175.000	EUR	E.ON SE, 0.60%, 01/10/2032	133	0,03
125.000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 18/10/2034	91	0,02
75.000	EUR	E.ON SE, 3.88%, 12/01/2035	74	0,01
100.000	EUR	EEW Energy from Waste GmbH, 0.36%, 30/06/2026	88	0,02
200.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.88%, 10/06/2025	193	0,04
100.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.50%, 18/04/2028	91	0,02
200.000	EUR	Eurogrid GmbH, 3.28%, 05/09/2031	196	0,04
100.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.11%, 15/05/2032	81	0,02
100.000	EUR	Eurogrid GmbH, 0.74%, 21/04/2033	76	0,01
150.000	EUR	Evonik Industries AG, 0.38%, 07/09/2024	143	0,03
100.000	EUR	Evonik Industries AG, 0.63%, 18/09/2025	93	0,02
200.000	EUR	Evonik Industries AG, 2.25%, 25/09/2027	190	0,04
75.000	EUR	Evonik Industries AG, 0.75%, 07/09/2028	65	0,01
150.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.50%, 11/07/2025	143	0,03
100.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.00%, 29/05/2026	93	0,02
225.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 0.63%, 30/11/2026	202	0,04
100.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 3.88%, 20/09/2027	98	0,02
50.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.25%, 29/11/2029	41	0,01
200.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.50%, 29/05/2030	163	0,03
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.88%, 15/02/2025	97	0,02
150.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.88%, 24/05/2025	145	0,03
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 4.25%, 28/05/2026	101	0,02
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.38%, 28/09/2026	89	0,02
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.63%, 08/10/2027	91	0,02
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.75%, 15/01/2028	86	0,02
175.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.88%, 15/02/2029	164	0,03
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.00%, 28/11/2029	102	0,02
150.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.88%, 24/05/2030	136	0,03
150.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.13%, 28/01/2033	109	0,02
100.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 6.25%, 18/11/2024	100	0,02
200.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 0.38%, 09/03/2026	174	0,03
100.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, FRN, 0.50%, 22/09/2026	87	0,02
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, 1.13%, 18/04/2028	88	0,02
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 3.38%, 26/06/2025 ¹	95	0,02
200.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.12%, 09/10/2039	154	0,03
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.75%, 08/10/2040	77	0,01
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.37%, 30/06/2042	71	0,01
200.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 5.88%, 26/08/2043	205	0,04
250.000	EUR	HeidelbergCement AG, 2.25%, 03/06/2024	246	0,05
175.000	EUR	HeidelbergCement AG, 1.50%, 07/02/2025	168	0,03
150.000	EUR	HeidelbergCement AG, 3.75%, 31/05/2032	140	0,03
100.000	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 1.00%, 17/05/2024	97	0,02
100.000	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 0.50%, 26/01/2027	89	0,02
100.000	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, 2.63%, 13/09/2027	98	0,02
100.000	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, 0.50%, 17/11/2032	76	0,01
100.000	EUR	Heraeus Finance GmbH, 2.63%, 09/06/2027	95	0,02
250.000	EUR	Hochtief AG, 1.75%, 03/07/2025	240	0,05
50.000	EUR	Hochtief AG, 0.50%, 03/09/2027	44	0,01
175.000	EUR	Hochtief AG, 0.63%, 26/04/2029	138	0,03
200.000	EUR	Infineon Technologies AG, 0.63%, 17/02/2025	189	0,04
100.000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.13%, 24/06/2026	93	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
200.000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.63%, 24/06/2029	178	0,03
100.000	EUR	Infineon Technologies AG, 2.00%, 24/06/2032	86	0,02
200.000	EUR	KION Group AG, 1.63%, 24/09/2025	183	0,04
75.000	EUR	Knorr-Bremse AG, 1.13%, 13/06/2025	72	0,01
200.000	EUR	Knorr-Bremse AG, 3.25%, 21/09/2027	196	0,04
300.000	EUR	Lanxess AG, 1.13%, 16/05/2025	285	0,06
75.000	EUR	Lanxess AG, 0.00%, 08/09/2027	64	0,01
100.000	EUR	Lanxess AG, 1.75%, 22/03/2028	90	0,02
200.000	EUR	Lanxess AG, 0.63%, 01/12/2029	158	0,03
200.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.38%, 17/01/2026	179	0,03
200.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.88%, 28/11/2027	168	0,03
100.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.75%, 30/06/2031	71	0,01
100.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 1.00%, 19/11/2032	68	0,01
100.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.88%, 30/03/2033	67	0,01
200.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 1.50%, 17/01/2034	134	0,03
175.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.00%, 15/11/2027	159	0,03
350.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.38%, 11/05/2028	318	0,06
250.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.50%, 03/07/2029	224	0,04
150.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 08/02/2030	126	0,02
175.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.38%, 22/05/2030	164	0,03
200.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 10/09/2030	166	0,03
150.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.00%, 27/02/2031	135	0,03
300.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 06/11/2031	245	0,05
200.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 11/03/2033	155	0,03
100.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 08/08/2034	77	0,01
225.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.13%, 03/07/2037	184	0,04
200.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.13%, 16/07/2025	186	0,04
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 1.88%, 15/06/2026	96	0,02
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.38%, 05/07/2027	89	0,02
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.50%, 16/07/2028	87	0,02
200.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 2.38%, 15/06/2030	189	0,04
200.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.88%, 05/07/2031	165	0,03
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 25/06/2079	95	0,02
200.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 2.87%, 25/06/2079	175	0,03
200.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 09/09/2080	177	0,03
100.000	EUR	Metro AG, 1.50%, 19/03/2025	95	0,02
100.000	EUR	MTU Aero Engines AG, 3.00%, 01/07/2025	99	0,02
100.000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.88%, 12/09/2025	93	0,02
100.000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.50%, 08/06/2026	90	0,02
100.000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.38%, 09/03/2029	81	0,02
300.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1.25%, 26/05/2041	225	0,04
200.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1.00%, 26/05/2042	141	0,03
200.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3.25%, 26/05/2049	181	0,04
200.000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, FRN, 1.75%, 05/07/2025	191	0,04
100.000	EUR	Oldenburgische Landesbank AG, 5.63%, 02/02/2026	99	0,02
300.000	EUR	Robert Bosch GmbH, 1.75%, 08/07/2024	295	0,06
300.000	EUR	RWE AG, 2.50%, 24/08/2025	294	0,06
225.000	EUR	RWE AG, 2.13%, 24/05/2026	216	0,04
200.000	EUR	RWE AG, 0.50%, 26/11/2028	168	0,03
175.000	EUR	RWE AG, 2.75%, 24/05/2030	163	0,03
100.000	EUR	RWE AG, 0.63%, 11/06/2031	77	0,01
150.000	EUR	RWE AG, 1.00%, 26/11/2033	110	0,02
100.000	EUR	RWE AG, 4.13%, 13/02/2035	98	0,02
200.000	EUR	Santander Consumer Bank AG, 0.25%, 15/10/2024	189	0,04
200.000	EUR	SAP SE, 0.75%, 10/12/2024	192	0,04
100.000	EUR	SAP SE, 1.00%, 01/04/2025	97	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
100.000	EUR	SAP SE, 1.00%, 13/03/2026	94	0,02
200.000	EUR	SAP SE, 0.13%, 18/05/2026	182	0,04
100.000	EUR	SAP SE, 1.75%, 22/02/2027	96	0,02
200.000	EUR	SAP SE, 1.25%, 10/03/2028	182	0,04
200.000	EUR	SAP SE, 0.38%, 18/05/2029	170	0,03
200.000	EUR	SAP SE, 1.38%, 13/03/2030	177	0,03
200.000	EUR	SAP SE, 1.63%, 10/03/2031	176	0,03
100.000	EUR	Talanx AG, 2.50%, 23/07/2026	96	0,02
100.000	EUR	Talanx AG, 4.00%, 25/10/2029	101	0,02
100.000	EUR	Talanx AG, FRN, 1.75%, 01/12/2042	73	0,01
100.000	EUR	Talanx AG, FRN, 2.25%, 05/12/2047	86	0,02
200.000	EUR	Vantage Towers AG, 0.00%, 31/03/2025	200	0,04
100.000	EUR	Vantage Towers AG, 0.38%, 31/03/2027	100	0,02
200.000	EUR	Vantage Towers AG, 0.75%, 31/03/2030	200	0,04
200.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 2.88%, 12/06/2025	195	0,04
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 4.00%, 26/09/2027	100	0,02
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 1.50%, 25/09/2028	89	0,02
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.13%, 10/09/2029	79	0,01
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 4.63%, 26/09/2032	103	0,02
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.50%, 10/09/2034	68	0,01
200.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 1.25%, 10/06/2024	194	0,04
100.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 1.25%, 15/12/2025	94	0,02
200.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 2.50%, 31/07/2026	190	0,04
200.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 1.50%, 01/10/2024	194	0,04
200.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.25%, 31/01/2025	188	0,04
300.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.00%, 12/02/2025	281	0,06
200.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 3.00%, 06/04/2025	198	0,04
200.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 16/10/2026	191	0,04
275.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.13%, 12/02/2027	237	0,05
150.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 01/10/2027	141	0,03
175.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.88%, 31/01/2028	150	0,03
125.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 3.38%, 06/04/2028	122	0,02
100.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.38%, 12/02/2030	77	0,01
200.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.00%, 19/07/2024	191	0,04
400.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.38%, 20/01/2025	384	0,08
200.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.63%, 15/08/2025	192	0,04
200.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.25%, 12/01/2026	181	0,04
100.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.50%, 19/06/2026	93	0,02
175.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.38%, 20/07/2026	156	0,03
100.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.50%, 12/01/2029	81	0,02
200.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.63%, 19/07/2029	161	0,03
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.00%, 01/12/2025	88	0,02
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.38%, 28/01/2026	91	0,02
300.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 4.75%, 23/05/2027	294	0,06
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.38%, 16/06/2027	163	0,03
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.88%, 28/06/2028	85	0,02
300.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.25%, 01/09/2028	229	0,04
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.63%, 14/12/2029	146	0,03
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 5.00%, 23/11/2030	94	0,02
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.63%, 24/03/2031	137	0,03
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 2.38%, 25/03/2032	155	0,03
300.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.75%, 01/09/2032	193	0,04
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.00%, 16/06/2033	125	0,02
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.50%, 14/06/2041	53	0,01
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.63%, 01/09/2051	92	0,02
200.000	EUR	WPP Finance Deutschland GmbH, 1.63%, 23/03/2030	174	0,03
Germania - Totale			44.785	8,94

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Guernsey (31 marzo 2022: 0,06%)				
100.000	EUR	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, 3.00%, 29/03/2025	87	0,02
100.000	EUR	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, 2.95%, 29/07/2026	79	0,02
100.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd., REIT, 1.75%, 24/11/2028	67	0,01
		Guernsey - Totale	233	0,05
Hong Kong (31 marzo 2022: 0,04%)				
200.000	EUR	AIA Group Ltd., FRN, 0.88%, 09/09/2033	156	0,03
		Hong Kong - Totale	156	0,03
Ungheria (31 marzo 2022: 0,06%)				
100.000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 1.50%, 08/10/2027	85	0,02
300.000	EUR	OTP Bank Nyrt., FRN, 7.35%, 04/03/2026	301	0,06
		Ungheria - Totale	386	0,08
Islanda (31 marzo 2022: 0,07%)				
125.000	EUR	Arion Banki HF, 0.38%, 14/07/2025	109	0,02
		Islanda - Totale	109	0,02
Irlanda (31 marzo 2022: 1,90%)				
100.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.10%, 19/11/2024	95	0,02
230.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 1.50%, 27/09/2026	216	0,04
150.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.38%, 19/11/2027	131	0,03
100.000	EUR	AIB Group plc, 1.25%, 28/05/2024	97	0,02
100.000	EUR	AIB Group plc, 2.25%, 03/07/2025	96	0,02
300.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 3.63%, 04/07/2026	295	0,06
100.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 0.50%, 17/11/2027	87	0,02
125.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 2.25%, 04/04/2028	113	0,02
400.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 5.75%, 16/02/2029	414	0,08
100.000	EUR	Atlas Copco Finance DAC, 0.75%, 08/02/2032	79	0,01
100.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.00%, 25/11/2025	95	0,02
325.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.88%, 05/06/2026	307	0,06
200.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 0.38%, 10/05/2027	176	0,03
100.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 4.87%, 16/07/2028	100	0,02
300.000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.00%, 06/09/2025	275	0,05
150.000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.50%, 06/09/2029	123	0,02
125.000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.88%, 06/05/2033	94	0,02
200.000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 1.50%, 06/05/2041	133	0,03
150.000	EUR	CRH Finance DAC, 1.38%, 18/10/2028	132	0,03
150.000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 1.25%, 05/11/2026	139	0,03
100.000	EUR	Dell Bank International DAC, 1.63%, 24/06/2024	97	0,02
100.000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.50%, 27/10/2026	89	0,02
100.000	EUR	Dell Bank International DAC, 4.50%, 18/10/2027	102	0,02
150.000	EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.45%, 15/09/2027	123	0,02
175.000	EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.95%, 15/09/2031	125	0,02
200.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.75%, 20/09/2024	192	0,04
100.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.70%, 14/05/2025	94	0,02
200.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.13%, 08/03/2026	181	0,04
100.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.58%, 08/03/2030	82	0,02
200.000	EUR	Experian Europe DAC, 1.56%, 16/05/2031	169	0,03
100.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.00%, 01/10/2025	91	0,02
150.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 2.13%, 01/02/2027	142	0,03
200.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.50%, 01/10/2028	164	0,03
250.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.88%, 01/10/2031	184	0,04
50.000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co., 4.63%, 22/02/2027	52	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Irlanda (continua)				
200.000	EUR	Glencore Capital Finance DAC, 1.13%, 10/03/2028	172	0,03
150.000	EUR	Glencore Capital Finance DAC, 0.75%, 01/03/2029	121	0,02
100.000	EUR	Glencore Capital Finance DAC, 1.25%, 01/03/2033	73	0,01
50.000	EUR	Grenke Finance plc, 0.63%, 09/01/2025	44	0,01
100.000	EUR	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, 1.75%, 03/06/2027	80	0,02
100.000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.38%, 25/02/2025	96	0,02
150.000	EUR	Johnson Controls International plc, 0.38%, 15/09/2027	130	0,03
100.000	EUR	Johnson Controls International plc, 3.00%, 15/09/2028	96	0,02
125.000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.00%, 15/09/2032	99	0,02
200.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 2.38%, 10/09/2025	197	0,04
100.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0.63%, 20/09/2029	83	0,02
200.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0.88%, 01/12/2031	159	0,03
200.000	EUR	Linde plc, 0.00%, 30/09/2026	180	0,03
100.000	EUR	Linde plc, 1.00%, 31/03/2027	93	0,02
100.000	EUR	Linde plc, 1.38%, 31/03/2031	86	0,02
300.000	EUR	Linde plc, 0.38%, 30/09/2033	219	0,04
200.000	EUR	Linde plc, 1.63%, 31/03/2035	164	0,03
100.000	EUR	Linde plc, 1.00%, 30/09/2051	54	0,01
200.000	EUR	PartnerRe Ireland Finance DAC, 1.25%, 15/09/2026	183	0,04
100.000	EUR	Roadster Finance DAC, FRN, 1.63%, 09/12/2029	89	0,02
100.000	EUR	Roadster Finance DAC, FRN, 2.38%, 08/12/2032	81	0,02
200.000	EUR	Ryanair DAC, 2.88%, 15/09/2025	196	0,04
300.000	EUR	Ryanair DAC, 0.88%, 25/05/2026	274	0,05
200.000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2.88%, 15/01/2026	193	0,04
200.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.50%, 15/09/2027	180	0,04
100.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 0.50%, 22/09/2029	80	0,02
100.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.00%, 22/09/2033	74	0,01
100.000	EUR	Transmission Finance DAC, 0.38%, 18/06/2028	82	0,02
150.000	EUR	Vodafone International Financing DAC, 3.25%, 02/03/2029	146	0,03
100.000	EUR	Vodafone International Financing DAC, 3.75%, 02/12/2034	97	0,02
125.000	EUR	Vodafone International Financing DAC, 4.00%, 10/02/2043	118	0,02
100.000	EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 1.63%, 17/06/2039	72	0,01
200.000	EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN, 1.88%, 17/09/2050	157	0,03
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., 1.75%, 16/09/2024	97	0,02
Irlanda - Totale			9.349	1,86
Italia (31 marzo 2022: 4,12%)				
100.000	EUR	2i Rete Gas SpA, 3.00%, 16/07/2024	99	0,02
200.000	EUR	2i Rete Gas SpA, 2.20%, 11/09/2025	192	0,04
300.000	EUR	2i Rete Gas SpA, 1.61%, 31/10/2027	271	0,05
100.000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, 1.63%, 02/02/2029	86	0,02
100.000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, 1.75%, 30/07/2031	80	0,01
150.000	EUR	Anima Holding SpA, 1.50%, 22/04/2028	126	0,02
350.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 5.13%, 16/09/2024	358	0,07
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 4.13%, 04/05/2026	198	0,04
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 3.88%, 29/01/2029	93	0,02
150.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2.12%, 01/10/2030	121	0,02
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2.43%, 14/07/2031	81	0,02
150.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 1.71%, 30/06/2032	112	0,02
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 5.80%, 06/07/2032	205	0,04
300.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 4.60%, 21/11/2025 ¹	291	0,06
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 5.50%, 27/10/2047	200	0,04
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 5.00%, 08/06/2048	196	0,04
250.000	EUR	ASTM SpA, 1.00%, 25/11/2026	223	0,04
100.000	EUR	ASTM SpA, 1.63%, 08/02/2028	88	0,02
250.000	EUR	ASTM SpA, 1.50%, 25/01/2030	201	0,04
200.000	EUR	ASTM SpA, 2.38%, 25/11/2033	155	0,03
200.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 5.88%, 09/06/2024	204	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Italia (continua)				
200.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 4.38%, 16/09/2025	201	0,04
200.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 26/06/2026	185	0,04
200.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 01/02/2027	182	0,04
300.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.63%, 25/01/2028	261	0,05
200.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2.00%, 04/12/2028	173	0,03
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.88%, 26/09/2029	84	0,02
300.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2.00%, 15/01/2030	250	0,05
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2.25%, 25/01/2032	81	0,02
125.000	EUR	Azimut Holding SpA, 1.63%, 12/12/2024	120	0,02
100.000	EUR	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, FRN, 5.89%, 16/02/2027	100	0,02
200.000	EUR	Credito Emiliano SpA, FRN, 1.12%, 19/01/2028	178	0,03
90.000	EUR	Enel SpA, 5.25%, 20/05/2024	92	0,02
100.000	EUR	Enel SpA, 5.63%, 21/06/2027	108	0,02
230.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/02/2025 ¹	219	0,04
150.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.38%, 24/08/2026 ¹	136	0,03
100.000	EUR	Enel SpA, FRN, 2.25%, 12/10/2026 ¹	86	0,02
300.000	EUR	Enel SpA, FRN, 1.37%, 06/08/2027 ¹	242	0,05
200.000	EUR	Enel SpA, FRN, 6.37%, 16/04/2028 ¹	201	0,04
150.000	EUR	Enel SpA, FRN, 1.88%, 06/08/2030 ¹	108	0,02
100.000	EUR	Enel SpA, FRN, 6.62%, 16/04/2031 ¹	101	0,02
100.000	EUR	Eni SpA, 0.63%, 19/09/2024	96	0,02
350.000	EUR	Eni SpA, 1.00%, 14/03/2025	334	0,07
250.000	EUR	Eni SpA, 3.75%, 12/09/2025	251	0,05
200.000	EUR	Eni SpA, 1.50%, 02/02/2026	189	0,04
200.000	EUR	Eni SpA, 1.25%, 18/05/2026	187	0,04
150.000	EUR	Eni SpA, 1.50%, 17/01/2027	140	0,03
100.000	EUR	Eni SpA, 1.63%, 17/05/2028	91	0,02
300.000	EUR	Eni SpA, 0.38%, 14/06/2028	254	0,05
100.000	EUR	Eni SpA, 1.13%, 19/09/2028	88	0,02
150.000	EUR	Eni SpA, 3.63%, 29/01/2029	150	0,03
200.000	EUR	Eni SpA, 0.63%, 23/01/2030	162	0,03
300.000	EUR	Eni SpA, 2.00%, 18/05/2031	262	0,05
140.000	EUR	Eni SpA, 1.00%, 11/10/2034	103	0,02
325.000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.63%, 13/10/2025 ¹	300	0,06
300.000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.00%, 02/11/2027 ¹	253	0,05
325.000	EUR	Eni SpA, FRN, 3.38%, 13/07/2029 ¹	271	0,05
200.000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.75%, 02/11/2030 ¹	155	0,03
200.000	EUR	ERG SpA, 1.88%, 11/04/2025	193	0,04
100.000	EUR	ERG SpA, 0.88%, 15/09/2031	77	0,01
100.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.50%, 13/09/2024	95	0,02
100.000	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA, FRN, 0.50%, 21/10/2027	86	0,02
400.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024	387	0,08
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 04/12/2024	285	0,06
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.63%, 21/04/2025	238	0,05
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2.13%, 26/05/2025	241	0,05
450.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 19/11/2026	408	0,08
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.75%, 06/09/2027	300	0,06
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 16/03/2028	255	0,05
150.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 20/03/2028	134	0,03
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 04/07/2029	86	0,02
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.25%, 13/01/2030	104	0,02
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.35%, 24/02/2031	188	0,04
150.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.63%, 08/03/2033	147	0,03
150.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 5.00%, 08/03/2028	150	0,03
100.000	EUR	Iren SpA, 0.88%, 04/11/2024	96	0,02
300.000	EUR	Iren SpA, 1.95%, 19/09/2025	286	0,06
100.000	EUR	Iren SpA, 0.88%, 14/10/2029	83	0,02
100.000	EUR	Iren SpA, 1.00%, 01/07/2030	81	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Italia (continua)				
100.000	EUR	Iren SpA, 0.25%, 17/01/2031	75	0,01
200.000	EUR	Italgas SpA, 0.25%, 24/06/2025	186	0,04
200.000	EUR	Italgas SpA, 1.63%, 19/01/2027	187	0,04
100.000	EUR	Italgas SpA, 0.00%, 16/02/2028	84	0,02
100.000	EUR	Italgas SpA, 1.63%, 18/01/2029	89	0,02
200.000	EUR	Italgas SpA, 0.88%, 24/04/2030	163	0,03
150.000	EUR	Italgas SpA, 0.50%, 16/02/2033	108	0,02
200.000	EUR	Leasys SpA, 0.00%, 22/07/2024	190	0,04
100.000	EUR	Leasys SpA, 4.38%, 07/12/2024	101	0,02
250.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.13%, 23/04/2025	236	0,05
100.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.13%, 15/07/2025	94	0,02
150.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.88%, 15/01/2026	138	0,03
200.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.00%, 08/09/2027	177	0,03
100.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 4.62%, 07/02/2029	100	0,02
175.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 1.00%, 17/07/2029	146	0,03
200.000	EUR	Pirelli & C SpA, 4.25%, 18/01/2028	200	0,04
200.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 12/05/2024	192	0,04
100.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 15/08/2025	92	0,02
200.000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	190	0,04
150.000	EUR	Snam SpA, 0.88%, 25/10/2026	137	0,03
100.000	EUR	Snam SpA, 3.38%, 05/12/2026	99	0,02
100.000	EUR	Snam SpA, 1.38%, 25/10/2027	92	0,02
250.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 07/12/2028	202	0,04
200.000	EUR	Snam SpA, 0.75%, 20/06/2029	165	0,03
100.000	EUR	Snam SpA, 0.75%, 17/06/2030	80	0,01
100.000	EUR	Snam SpA, 0.63%, 30/06/2031	76	0,01
100.000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 20/06/2034	74	0,01
100.000	EUR	Snam SpA, 1.00%, 12/09/2034	71	0,01
200.000	EUR	Societa Cattolica Di Assicurazione SpA, FRN, 4.25%, 14/12/2047	188	0,04
200.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.13%, 25/07/2025	185	0,04
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 10/04/2026	93	0,02
200.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.38%, 26/07/2027	184	0,04
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 11/10/2028	87	0,02
200.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 23/06/2029	164	0,03
125.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 25/09/2030	98	0,02
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.75%, 24/07/2032	77	0,01
100.000	EUR	UniCredit SpA, 0.50%, 09/04/2025	94	0,02
300.000	EUR	UniCredit SpA, 0.33%, 19/01/2026	272	0,05
150.000	EUR	UniCredit SpA, 2.13%, 24/10/2026	141	0,03
400.000	EUR	UniCredit SpA, 0.85%, 19/01/2031	299	0,06
100.000	EUR	UniCredit SpA, 1.63%, 18/01/2032	78	0,01
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.25%, 25/06/2025	241	0,05
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.62%, 03/07/2025	242	0,05
400.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.20%, 20/01/2026	376	0,07
205.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.25%, 16/06/2026	192	0,04
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2.20%, 22/07/2027	229	0,05
200.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 5.85%, 15/11/2027	204	0,04
200.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 0.93%, 18/01/2028	175	0,03
100.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.80%, 17/01/2029	101	0,02
300.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.45%, 16/02/2029	289	0,06
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 0.80%, 05/07/2029	207	0,04
Italia - Totale			21.854	4,36
Giappone (31 marzo 2022: 1,36%)				
100.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.01%, 19/04/2024	96	0,02
200.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.16%, 23/10/2024	189	0,04
200.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.34%, 19/04/2027	175	0,03
400.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.54%, 23/10/2028	335	0,07

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Giappone (continua)				
100.000	EUR	East Japan Railway Co., 2.61%, 08/09/2025	98	0,02
100.000	EUR	East Japan Railway Co., 3.25%, 08/09/2030	98	0,02
100.000	EUR	East Japan Railway Co., 1.85%, 13/04/2033	85	0,02
100.000	EUR	East Japan Railway Co., 0.77%, 15/09/2034	73	0,01
200.000	EUR	East Japan Railway Co., 1.10%, 15/09/2039	134	0,03
200.000	EUR	East Japan Railway Co., 4.11%, 22/02/2043	200	0,04
200.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.34%, 19/07/2024	191	0,04
150.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.87%, 07/09/2024	143	0,03
200.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.85%, 19/07/2029	167	0,03
200.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.56%, 15/06/2032	187	0,04
500.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 2.26%, 14/06/2025	488	0,10
200.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 3.27%, 19/09/2025	197	0,04
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.52%, 10/06/2024	96	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.12%, 06/09/2024	95	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.96%, 16/10/2024	95	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.21%, 07/10/2025	92	0,02
150.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.18%, 13/04/2026	133	0,03
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.63%, 08/04/2027	183	0,04
150.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 3.49%, 05/09/2027	147	0,03
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.60%, 10/04/2028	90	0,02
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.40%, 06/09/2029	160	0,03
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.80%, 15/04/2030	80	0,01
125.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.69%, 07/10/2030	98	0,02
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 2.10%, 08/04/2032	168	0,03
150.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.03%, 05/09/2032	146	0,03
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.84%, 12/04/2033	146	0,03
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.42%, 20/05/2033	203	0,04
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 0.47%, 06/09/2029	164	0,03
300.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.01%, 03/03/2025	280	0,05
100.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.08%, 13/12/2025	91	0,02
150.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.40%, 13/12/2028	126	0,02
150.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.34%, 03/03/2030	119	0,02
200.000	EUR	ORIX Corp., 4.48%, 01/06/2028	202	0,04
350.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.47%, 30/05/2024	337	0,07
200.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.93%, 11/10/2024	191	0,04
150.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.55%, 15/06/2026	139	0,03
100.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.41%, 14/06/2027	90	0,02
150.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.30%, 28/10/2027	125	0,02
250.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.63%, 23/10/2029	200	0,04
300.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.25%, 21/11/2026	287	0,06
200.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 0.75%, 09/07/2027	178	0,03
100.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.00%, 09/07/2029	85	0,02
200.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.38%, 09/07/2032	162	0,03
275.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.00%, 09/07/2040	198	0,04
300.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., FRN, 3.00%, 21/11/2030	284	0,06
Giappone - Totale			8.046	1,61
Jersey (31 marzo 2022: 0,36%)				
250.000	EUR	Aptiv plc, 1.50%, 10/03/2025	239	0,05
100.000	EUR	Aptiv plc, 1.60%, 15/09/2028	87	0,02
150.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 0.63%, 11/09/2024	143	0,03
200.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1.75%, 17/03/2025	192	0,04
100.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 3.75%, 01/04/2026	100	0,02
250.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.50%, 12/10/2027	236	0,05
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.50%, 11/02/2030	85	0,02
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 12/07/2032	83	0,01
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.13%, 08/10/2032	81	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Jersey (continua)				
200.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 14/03/2036	157	0,03
		Jersey - Totale	1.403	0,28
Liechtenstein (31 marzo 2022: 0,04%)				
100.000	EUR	Swiss Life Finance I Ltd., 3.25%, 31/08/2029	97	0,02
200.000	EUR	Swiss Life Finance I Ltd., 0.50%, 15/09/2031	149	0,03
		Totale Liechtenstein	246	0,05
Lussemburgo (31 marzo 2022: 5,11%)				
200.000	EUR	Acef Holding SCA, REIT, 1.25%, 26/04/2030	137	0,03
300.000	EUR	ArcelorMittal SA, 1.75%, 19/11/2025	284	0,06
100.000	EUR	ArcelorMittal SA, 4.88%, 26/09/2026	102	0,02
200.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.00%, 07/01/2025	166	0,03
100.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 0.63%, 09/07/2025	81	0,02
200.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.50%, 28/05/2026	154	0,03
200.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 0.00%, 16/07/2026	142	0,03
300.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 0.38%, 15/04/2027	201	0,04
100.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.63%, 31/01/2028	66	0,01
200.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.45%, 09/07/2028	123	0,02
100.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 2.87%, 01/12/2025 ¹	35	0,01
200.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 1.62%, 15/04/2026 ¹	56	0,01
150.000	EUR	AXA Logistics Europe Master SCA, REIT, 0.88%, 15/11/2029	110	0,02
200.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.21%, 04/06/2026	186	0,04
125.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 0.33%, 13/08/2028	105	0,02
100.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 3.55%, 13/09/2029	99	0,02
200.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.21%, 12/02/2036	142	0,03
200.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.34%, 13/08/2041	125	0,02
100.000	EUR	Bevco Lux Sarl, 1.50%, 16/09/2027	89	0,02
125.000	EUR	Bevco Lux Sarl, 1.00%, 16/01/2030	97	0,02
200.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 2.20%, 24/07/2025	182	0,04
250.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.00%, 20/10/2026	205	0,04
100.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.25%, 26/04/2027	80	0,02
100.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.00%, 04/05/2028	74	0,01
100.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.75%, 12/03/2029	74	0,01
200.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 3.63%, 29/10/2029	164	0,03
150.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund, 0.90%, 12/10/2029	100	0,02
250.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.75%, 17/04/2026	226	0,04
200.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.13%, 17/10/2028	168	0,03
100.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.50%, 17/10/2031	78	0,01
100.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.75%, 12/09/2025	96	0,02
150.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.88%, 19/01/2026	144	0,03
100.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.75%, 25/03/2027	93	0,02
200.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.63%, 03/07/2029	177	0,03
200.000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, 2.75%, 12/05/2026	159	0,03
150.000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, 1.75%, 14/01/2030	86	0,02
200.000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, 1.50%, 27/01/2031	102	0,02
100.000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, FRN, 1.63%, 23/04/2027	72	0,01
125.000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl, REIT, FRN, 2.13%, 19/11/2025	106	0,02
200.000	EUR	Czech Gas Networks Investments Sarl, 1.00%, 16/07/2027	170	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Lussemburgo (continua)				
100.000	EUR	Czech Gas Networks Investments Sarl, 0.45%, 08/09/2029	76	0,01
100.000	EUR	Czech Gas Networks Investments Sarl, 0.88%, 31/03/2031	72	0,01
200.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	182	0,04
300.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.45%, 18/03/2028	259	0,05
300.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.75%, 18/09/2031	239	0,05
405.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1.35%, 18/09/2039	279	0,06
100.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1.80%, 18/09/2049	67	0,01
200.000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 1.20%, 30/06/2027	183	0,04
100.000	EUR	Euroclear Investments SA, 1.13%, 07/12/2026	92	0,02
100.000	EUR	Euroclear Investments SA, 1.50%, 11/04/2030	88	0,02
100.000	EUR	Euroclear Investments SA, FRN, 2.63%, 11/04/2048	89	0,02
100.000	EUR	Euroclear Investments SA, FRN, 1.37%, 16/06/2051	74	0,01
200.000	EUR	Eurofins Scientific SE, 2.13%, 25/07/2024	195	0,04
100.000	EUR	Eurofins Scientific SE, 4.00%, 06/07/2029	97	0,02
200.000	EUR	Eurofins Scientific SE, 0.88%, 19/05/2031	148	0,03
200.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA, REIT, 1.13%, 18/07/2029	156	0,03
300.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 1.38%, 03/08/2026	248	0,05
100.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 1.50%, 22/02/2027	80	0,02
200.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 0.13%, 11/01/2028	141	0,03
100.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, FRN, 1.50%, 03/11/2026 ¹	35	0,01
100.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 2.50%, 09/10/2024	98	0,02
200.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.63%, 07/04/2026	187	0,04
100.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.50%, 14/06/2027	93	0,02
250.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.13%, 01/12/2027	222	0,04
100.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.75%, 24/04/2028	89	0,02
100.000	EUR	Helvetia Europe SA, FRN, 2.75%, 30/09/2041	79	0,02
100.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	89	0,02
150.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.93%, 15/12/2031	114	0,02
300.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.38%, 09/04/2025	294	0,06
200.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 29/11/2026	179	0,04
200.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.13%, 19/07/2027	174	0,03
300.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.25%, 26/05/2028	275	0,05
150.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 1.75%, 29/08/2029	132	0,03
250.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 03/09/2030	192	0,04
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 23/04/2031	75	0,01
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.63%, 19/01/2033	70	0,01
100.000	EUR	John Deere Bank SA, 2.50%, 14/09/2026	97	0,02
150.000	EUR	John Deere Cash Management SA, 1.85%, 02/04/2028	141	0,03
200.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 2.20%, 02/04/2032	183	0,04
100.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 1.65%, 13/06/2039	78	0,01
200.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 0.75%, 15/07/2024	186	0,04
200.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 2.25%, 13/05/2025	183	0,04
100.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 1.50%, 13/07/2026	83	0,02
200.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 1.63%, 15/07/2027	158	0,03
100.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 3.25%, 13/11/2028	81	0,02
100.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 1.63%, 17/01/2030	70	0,01
100.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 0.88%, 14/01/2031	62	0,01
200.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 2.00%, 17/01/2034	119	0,02
150.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	140	0,03
525.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.00%, 15/10/2025	484	0,09
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 2.63%, 15/10/2025	195	0,04
300.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.13%, 07/03/2027	276	0,05
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 15/10/2028	170	0,03
150.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.00%, 15/10/2028	147	0,03
100.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 07/03/2031	88	0,02
350.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.00%, 02/07/2031	289	0,06
150.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.13%, 15/10/2031	146	0,03
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.75%, 15/10/2032	157	0,03
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.38%, 15/10/2034	194	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Lussemburgo (continua)				
300.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 2.25%, 07/03/2039	241	0,05
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.50%, 02/07/2039	143	0,03
275.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.38%, 15/10/2040	189	0,04
150.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.75%, 02/07/2049	94	0,02
225.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 15/10/2050	135	0,03
100.000	EUR	Mohawk Capital Finance SA, 1.75%, 12/06/2027	92	0,02
200.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 03/12/2025	185	0,04
250.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.13%, 01/04/2026	237	0,05
325.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 14/06/2026	295	0,06
75.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.88%, 29/03/2027	69	0,01
225.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.13%, 12/11/2027	198	0,04
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.00%, 15/03/2028	100	0,02
275.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.25%, 14/06/2029	232	0,05
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 02/11/2029	89	0,02
225.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 01/04/2030	201	0,04
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.25%, 15/01/2031	100	0,02
200.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 29/03/2031	172	0,03
225.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 12/05/2032	175	0,03
150.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 03/03/2033	109	0,02
75.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.63%, 14/02/2034	57	0,01
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.38%, 15/11/2034	100	0,02
175.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 29/03/2035	143	0,03
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.75%, 02/11/2037	82	0,02
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 03/12/2040	60	0,01
175.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.88%, 14/06/2041	115	0,02
150.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.63%, 09/11/2026	142	0,03
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.13%, 30/09/2027	91	0,02
550.000	EUR	Novartis Finance SA, 0.00%, 23/09/2028	462	0,09
250.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.38%, 14/08/2030	220	0,04
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.70%, 14/08/2038	79	0,02
100.000	EUR	P3 Group Sarl, REIT, 0.88%, 26/01/2026	86	0,02
100.000	EUR	P3 Group Sarl, REIT, 1.63%, 26/01/2029	75	0,01
150.000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 1.88%, 17/04/2025	141	0,03
100.000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 3.63%, 07/03/2030	91	0,02
175.000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 2.38%, 14/11/2030	144	0,03
200.000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 3.13%, 01/06/2031	172	0,03
125.000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 0.75%, 23/03/2033	83	0,02
100.000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 4.63%, 21/02/2035	93	0,02
200.000	EUR	Repsol Europe Finance Sarl, 0.38%, 06/07/2029	165	0,03
200.000	EUR	Repsol Europe Finance Sarl, 0.88%, 06/07/2033	150	0,03
300.000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.00%, 26/03/2026	283	0,06
100.000	EUR	Richemont International Holding SA, 0.75%, 26/05/2028	89	0,02
300.000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.50%, 26/03/2030	267	0,05
200.000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.13%, 26/05/2032	165	0,03
300.000	EUR	Richemont International Holding SA, 2.00%, 26/03/2038	240	0,05
100.000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.63%, 26/05/2040	73	0,01
100.000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.25%, 23/03/2026	89	0,02
100.000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.88%, 23/03/2030	79	0,02
100.000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 0.50%, 22/09/2031	68	0,01
100.000	EUR	SELP Finance Sarl, REIT, 1.50%, 20/11/2025	90	0,02
200.000	EUR	SELP Finance Sarl, REIT, 1.50%, 20/12/2026	173	0,03
100.000	EUR	SELP Finance Sarl, REIT, 3.75%, 10/08/2027	92	0,02
100.000	EUR	SELP Finance Sarl, REIT, 0.88%, 27/05/2029	76	0,01
150.000	EUR	SES SA, 1.63%, 22/03/2026	138	0,03
250.000	EUR	SES SA, 2.00%, 02/07/2028	211	0,04
100.000	EUR	SES SA, 3.50%, 14/01/2029	90	0,02
200.000	EUR	Simon International Finance SCA, REIT, 1.13%, 19/03/2033	132	0,03
100.000	EUR	SIX Finance Luxembourg SA, 0.00%, 02/12/2025	91	0,02
200.000	EUR	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 2.53%, 30/04/2050	166	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Lussemburgo (continua)				
100.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.00%, 14/06/2024	96	0,02
200.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.13%, 10/11/2024	189	0,04
300.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.13%, 24/03/2025	279	0,06
100.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.13%, 22/11/2025	100	0,02
200.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.75%, 24/03/2029	166	0,03
200.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 1.25%, 24/03/2033	151	0,03
100.000	EUR	Tyco Electronics Group SA, 0.00%, 16/02/2029	81	0,02
200.000	EUR	Tyco Electronics Group SA, FRN, 0.00%, 14/02/2025	187	0,04
200.000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1.25%, 02/11/2026	183	0,04
150.000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1.10%, 09/11/2027	133	0,03
Lussemburgo - Totale			23.929	4,78
Messico (31 marzo 2022: 0,22%)				
100.000	EUR	America Movil SAB de CV, 0.75%, 26/06/2027	89	0,02
100.000	EUR	America Movil SAB de CV, 2.13%, 10/03/2028	92	0,02
Messico - Totale			181	0,04
Paesi Bassi (31 marzo 2022: 17,60%)				
200.000	EUR	ABB Finance BV, 0.75%, 16/05/2024	194	0,04
300.000	EUR	ABB Finance BV, 3.25%, 16/01/2027	299	0,06
200.000	EUR	ABB Finance BV, 0.00%, 19/01/2030	159	0,03
300.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 16/04/2025	285	0,06
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.88%, 22/04/2025	189	0,04
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.25%, 28/05/2025	190	0,04
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 15/04/2026	181	0,04
300.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.60%, 15/01/2027	264	0,05
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 2.38%, 01/06/2027	187	0,04
300.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.00%, 16/01/2028	298	0,06
300.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 23/09/2029	240	0,05
300.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.25%, 21/02/2030	301	0,06
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 01/06/2032	185	0,04
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 02/06/2033	152	0,03
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.25%, 20/01/2034	149	0,03
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.50%, 21/11/2034	200	0,04
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, FRN, 5.13%, 22/02/2033	199	0,04
100.000	EUR	Achmea BV, 3.63%, 29/11/2025	100	0,02
150.000	EUR	Achmea BV, 1.50%, 26/05/2027	138	0,03
150.000	EUR	Achmea BV, FRN, 4.25%, 02/04/2025 ¹	146	0,03
150.000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 1.00%, 02/12/2024	143	0,03
200.000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 0.13%, 21/09/2028	163	0,03
100.000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 0.50%, 21/09/2031	75	0,01
100.000	EUR	Adecco International Financial Services BV, FRN, 1.00%, 21/03/2082	78	0,02
100.000	EUR	Aegon Bank NV, 0.63%, 21/06/2024	96	0,02
100.000	EUR	AGCO International Holdings BV, 0.80%, 06/10/2028	83	0,02
200.000	EUR	Airbus SE, 1.63%, 07/04/2025	193	0,04
200.000	EUR	Airbus SE, 0.88%, 13/05/2026	185	0,04
200.000	EUR	Airbus SE, 1.38%, 09/06/2026	188	0,04
100.000	EUR	Airbus SE, 2.00%, 07/04/2028	94	0,02
150.000	EUR	Airbus SE, 2.13%, 29/10/2029	139	0,03
450.000	EUR	Airbus SE, 1.63%, 09/06/2030	395	0,08
200.000	EUR	Airbus SE, 2.38%, 07/04/2032	181	0,04
200.000	EUR	Airbus SE, 2.38%, 09/06/2040	157	0,03
100.000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 1.00%, 17/01/2028	80	0,02
125.000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 1.13%, 11/01/2029	97	0,02
100.000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 0.75%, 22/02/2030	72	0,01
300.000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.75%, 07/11/2024	293	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

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	Akzo Nobel NV, 1.50%, 28/03/2028	90	0,02
150.000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.63%, 14/04/2030	129	0,02
100.000	EUR	Akzo Nobel NV, 2.00%, 28/03/2032	84	0,02
100.000	EUR	Alcon Finance BV, 2.38%, 31/05/2028	93	0,02
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.88%, 15/01/2026	188	0,04
300.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.00%, 22/11/2026	269	0,05
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 3.00%, 13/03/2028	200	0,04
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 1.50%, 15/01/2030	180	0,03
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.50%, 14/01/2031	82	0,02
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 1.38%, 21/04/2031	87	0,02
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.50%, 22/11/2033	73	0,01
300.000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 0.75%, 08/03/2025	284	0,06
200.000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.38%, 08/03/2028	180	0,03
200.000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.88%, 08/03/2034	164	0,03
350.000	EUR	ASML Holding NV, 1.38%, 07/07/2026	331	0,07
100.000	EUR	ASML Holding NV, 1.63%, 28/05/2027	94	0,02
200.000	EUR	ASML Holding NV, 0.63%, 07/05/2029	170	0,03
125.000	EUR	ASML Holding NV, 0.25%, 25/02/2030	101	0,02
100.000	EUR	ASML Holding NV, 2.25%, 17/05/2032	92	0,02
200.000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 7.00%, 07/12/2043	207	0,04
250.000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 5.13%, 29/09/2045	246	0,05
100.000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 3.38%, 02/05/2049	86	0,02
100.000	EUR	Athora Netherlands NV, FRN, 2.25%, 15/07/2031	85	0,02
100.000	EUR	BASF Finance Europe NV, 0.75%, 10/11/2026	92	0,02
300.000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 1.50%, 26/06/2026	280	0,05
300.000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 2.13%, 15/12/2029	269	0,05
200.000	EUR	BMW Finance NV, 0.75%, 12/07/2024	194	0,04
250.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 14/11/2024	242	0,05
50.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 21/01/2025	48	0,01
325.000	EUR	BMW Finance NV, 0.50%, 22/02/2025	311	0,06
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.88%, 03/04/2025	144	0,03
100.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 29/08/2025	96	0,02
250.000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 11/01/2026	230	0,05
400.000	EUR	BMW Finance NV, 1.13%, 22/05/2026	378	0,07
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.75%, 13/07/2026	139	0,03
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 14/01/2027	136	0,03
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 24/09/2027	134	0,03
200.000	EUR	BMW Finance NV, 1.13%, 10/01/2028	182	0,04
200.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 22/05/2028	179	0,03
250.000	EUR	BMW Finance NV, 1.50%, 06/02/2029	227	0,04
100.000	EUR	BMW Finance NV, 0.88%, 14/01/2032	82	0,02
100.000	EUR	BMW Finance NV, 0.20%, 11/01/2033	74	0,01
200.000	EUR	BP Capital Markets BV, 0.93%, 04/12/2040	120	0,02
100.000	EUR	BP Capital Markets BV, 1.47%, 21/09/2041	65	0,01
200.000	EUR	Brenntag Finance BV, 1.13%, 27/09/2025	189	0,04
100.000	EUR	CETIN Group NV, 3.13%, 14/04/2027	93	0,02
100.000	EUR	Citycon Treasury BV, REIT, 2.50%, 01/10/2024	95	0,02
100.000	EUR	Citycon Treasury BV, REIT, 1.25%, 08/09/2026	78	0,01
100.000	EUR	Citycon Treasury BV, REIT, 1.63%, 12/03/2028	71	0,01
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.88%, 11/11/2024	97	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 2.75%, 23/09/2025	99	0,02
150.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.00%, 14/05/2027	135	0,03
200.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 0.63%, 21/11/2029	164	0,03
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.63%, 14/05/2031	85	0,02
300.000	EUR	Coloplast Finance BV, 2.75%, 19/05/2030	282	0,06
200.000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 0.63%, 03/07/2024	193	0,04
100.000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 1.50%, 05/09/2028	91	0,02
100.000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 3.00%, 08/03/2030	96	0,02
25.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 1.13%, 25/09/2024	24	-

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
350.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.13%, 14/07/2025	354	0,07
360.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.25%, 23/03/2026	338	0,07
500.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.38%, 03/02/2027	463	0,09
300.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.00%, 10/01/2030	301	0,06
300.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.13%, 07/05/2031	243	0,05
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.63%, 25/02/2033	147	0,03
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 0.38%, 01/12/2027	175	0,03
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 4.62%, 27/01/2028	203	0,04
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 0.88%, 05/05/2028	177	0,03
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 3.88%, 30/11/2032	191	0,04
100.000	EUR	CRH Funding BV, 1.63%, 05/05/2030	86	0,02
100.000	EUR	CTP NV, REIT, 0.50%, 21/06/2025	88	0,02
300.000	EUR	CTP NV, REIT, 0.88%, 20/01/2026	250	0,05
200.000	EUR	CTP NV, REIT, 0.63%, 27/09/2026	159	0,03
100.000	EUR	CTP NV, REIT, 1.25%, 21/06/2029	69	0,01
100.000	EUR	CTP NV, REIT, 1.50%, 27/09/2031	65	0,01
100.000	EUR	Daimler Truck International Finance BV, 1.25%, 06/04/2025	96	0,02
100.000	EUR	Daimler Truck International Finance BV, 1.63%, 06/04/2027	93	0,02
200.000	EUR	Danfoss Finance I BV, 0.38%, 28/10/2028	167	0,03
200.000	EUR	Danfoss Finance II BV, 0.75%, 28/04/2031	155	0,03
200.000	EUR	de Volksbank NV, 0.01%, 16/09/2024	189	0,04
100.000	EUR	de Volksbank NV, 0.38%, 03/03/2028	83	0,02
200.000	EUR	de Volksbank NV, FRN, 2.38%, 04/05/2027	188	0,04
100.000	EUR	de Volksbank NV, FRN, 1.75%, 22/10/2030	91	0,02
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.63%, 13/12/2024	96	0,02
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 01/12/2025	96	0,02
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.13%, 22/05/2026	187	0,04
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 30/01/2027	186	0,04
150.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 3.25%, 17/01/2028	150	0,03
400.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.50%, 03/04/2028	365	0,07
300.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.00%, 01/12/2029	276	0,05
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 4.50%, 28/10/2030	105	0,02
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 7.50%, 24/01/2033	129	0,03
200.000	EUR	Diageo Capital BV, 0.13%, 28/09/2028	169	0,03
100.000	EUR	Diageo Capital BV, 1.50%, 08/06/2029	89	0,02
300.000	EUR	Diageo Capital BV, 1.88%, 08/06/2034	253	0,05
300.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	273	0,05
200.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.50%, 15/03/2030	156	0,03
200.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.25%, 01/02/2031	149	0,03
100.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.00%, 15/01/2032	70	0,01
100.000	EUR	Digital Intrepid Holding BV, REIT, 0.63%, 15/07/2031	69	0,01
150.000	EUR	Digital Intrepid Holding BV, REIT, 1.38%, 18/07/2032	106	0,02
200.000	EUR	DSV Finance BV, 1.38%, 16/03/2030	173	0,03
100.000	EUR	DSV Finance BV, 0.50%, 03/03/2031	78	0,01
150.000	EUR	DSV Finance BV, 0.88%, 17/09/2036	101	0,02
225.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.00%, 13/04/2025	214	0,04
20.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.63%, 30/05/2026	19	—
175.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.25%, 19/10/2027	161	0,03
280.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.50%, 31/07/2029	246	0,05
100.000	EUR	E.ON International Finance BV, 5.75%, 14/02/2033	114	0,02
250.000	EUR	easyJet FinCo. BV, 1.88%, 03/03/2028	219	0,04
150.000	EUR	EDP Finance BV, 2.00%, 22/04/2025	146	0,03
100.000	EUR	EDP Finance BV, 1.88%, 13/10/2025	96	0,02
150.000	EUR	EDP Finance BV, 1.63%, 26/01/2026	143	0,03
250.000	EUR	EDP Finance BV, 0.38%, 16/09/2026	224	0,04
300.000	EUR	EDP Finance BV, 1.88%, 21/09/2029	266	0,05
200.000	EUR	EDP Finance BV, 3.88%, 11/03/2030	200	0,04
100.000	EUR	ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG, FRN, 3.38%, 29/09/2047	90	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
		ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group, FRN, 4.50%, 19/05/2027 ¹	94	0,02
100.000	EUR			
400.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 17/06/2024	384	0,08
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.00%, 16/09/2024	97	0,02
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.97%, 27/01/2025	195	0,04
150.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.50%, 21/07/2025	144	0,03
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.25%, 17/11/2025	92	0,02
325.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 28/05/2026	291	0,06
300.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.38%, 01/06/2026	282	0,06
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.13%, 16/09/2026	187	0,04
350.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 17/06/2027	299	0,06
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.38%, 17/06/2027	174	0,03
300.000	EUR	Enel Finance International NV, 3.88%, 09/03/2029	301	0,06
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.38%, 28/05/2029	163	0,03
350.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.50%, 17/06/2030	275	0,05
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.88%, 17/01/2031	79	0,01
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 4.00%, 20/02/2031	99	0,02
325.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.88%, 28/09/2034	226	0,04
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.13%, 17/10/2034	144	0,03
125.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.25%, 17/01/2035	90	0,02
250.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.88%, 17/06/2036	165	0,03
125.000	EUR	Enel Finance International NV, 4.50%, 20/02/2043	120	0,02
100.000	EUR	Essity Capital BV, 3.00%, 21/09/2026	98	0,02
250.000	EUR	Essity Capital BV, 0.25%, 15/09/2029	201	0,04
200.000	EUR	Euronext NV, 0.13%, 17/05/2026	180	0,03
200.000	EUR	Euronext NV, 1.13%, 12/06/2029	175	0,03
200.000	EUR	Euronext NV, 0.75%, 17/05/2031	159	0,03
100.000	EUR	Euronext NV, 1.50%, 17/05/2041	68	0,01
140.000	EUR	EXOR NV, 2.50%, 08/10/2024	137	0,03
100.000	EUR	EXOR NV, 2.25%, 29/04/2030	88	0,02
100.000	EUR	EXOR NV, 0.88%, 19/01/2031	77	0,01
200.000	EUR	EXOR NV, 1.75%, 14/10/2034	154	0,03
200.000	EUR	Givaudan Finance Europe BV, 1.63%, 22/04/2032	167	0,03
200.000	EUR	Givaudan SA, 1.13%, 17/09/2025	188	0,04
100.000	EUR	Givaudan SA, 2.00%, 17/09/2030	89	0,02
200.000	EUR	Global Switch Finance BV, 1.38%, 07/10/2030	164	0,03
100.000	EUR	GSK Capital BV, 3.00%, 28/11/2027	98	0,02
150.000	EUR	GSK Capital BV, 3.13%, 28/11/2032	146	0,03
200.000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 1.25%, 29/03/2026	186	0,04
150.000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 1.75%, 29/03/2030	132	0,03
200.000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 2.13%, 29/03/2034	168	0,03
100.000	EUR	H&M Finance BV, 0.25%, 25/08/2029	79	0,01
150.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 0.25%, 13/10/2024	136	0,03
300.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 0.63%, 24/07/2025	256	0,05
250.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.38%, 03/03/2027	200	0,04
125.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.00%, 13/04/2028	93	0,02
200.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 0.75%, 06/09/2029	131	0,03
125.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.63%, 13/10/2031	79	0,01
100.000	EUR	Heineken NV, 3.88%, 23/09/2024	101	0,02
150.000	EUR	Heineken NV, 1.63%, 30/03/2025	145	0,03
150.000	EUR	Heineken NV, 2.88%, 04/08/2025	149	0,03
200.000	EUR	Heineken NV, 1.00%, 04/05/2026	186	0,04
150.000	EUR	Heineken NV, 1.38%, 29/01/2027	138	0,03
100.000	EUR	Heineken NV, 1.25%, 17/03/2027	92	0,02
300.000	EUR	Heineken NV, 1.50%, 03/10/2029	265	0,05
150.000	EUR	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030	138	0,03
100.000	EUR	Heineken NV, 3.88%, 23/09/2030	102	0,02
150.000	EUR	Heineken NV, 1.75%, 17/03/2031	131	0,03
200.000	EUR	Heineken NV, 1.25%, 07/05/2033	159	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
200.000	EUR	Heineken NV, 1.75%, 07/05/2040	145	0,03
100.000	EUR	Iberdrola International BV, 0.38%, 15/09/2025	94	0,02
300.000	EUR	Iberdrola International BV, 1.13%, 21/04/2026	282	0,06
300.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 3.25%, 11/12/2024 ¹	288	0,06
300.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.87%, 28/01/2026 ¹	270	0,05
200.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.45%, 11/09/2026 ¹	170	0,03
300.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2.25%, 28/01/2029 ¹	245	0,05
100.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.83%, 08/09/2029 ¹	77	0,01
100.000	EUR	IMCD NV, 2.13%, 31/03/2027	90	0,02
300.000	EUR	ING Groep NV, 1.13%, 14/02/2025	286	0,06
200.000	EUR	ING Groep NV, 2.13%, 10/01/2026	192	0,04
200.000	EUR	ING Groep NV, 1.38%, 11/01/2028	178	0,03
300.000	EUR	ING Groep NV, 2.00%, 20/09/2028	271	0,05
200.000	EUR	ING Groep NV, 2.50%, 15/11/2030	182	0,04
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.10%, 03/09/2025	377	0,07
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.13%, 29/11/2025	374	0,07
300.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 23/05/2026	288	0,06
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.25%, 16/02/2027	183	0,04
300.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.38%, 29/09/2028	251	0,05
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.25%, 18/02/2029	326	0,06
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.62%, 26/09/2029	189	0,04
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.25%, 01/02/2030	314	0,06
100.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.00%, 22/03/2030	93	0,02
100.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.00%, 13/11/2030	89	0,02
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.88%, 29/11/2030	160	0,03
300.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.75%, 16/02/2031	252	0,05
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 26/05/2031	366	0,07
100.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.88%, 09/06/2032	85	0,02
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.00%, 16/11/2032	165	0,03
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.13%, 24/08/2033	190	0,04
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 5.25%, 14/11/2033	210	0,04
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 5.00%, 20/02/2035	196	0,04
100.000	EUR	ISS Finance BV, 1.25%, 07/07/2025	94	0,02
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.25%, 22/05/2024	195	0,04
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.63%, 30/04/2025	96	0,02
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/06/2026	94	0,02
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.50%, 17/04/2027	95	0,02
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.00%, 20/12/2027	175	0,03
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.00%, 18/05/2028	90	0,02
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.50%, 25/06/2029	179	0,03
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.00%, 14/07/2031	76	0,01
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 4.75%, 29/06/2032	101	0,02
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 3.38%, 17/04/2035	86	0,02
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.25%, 19/12/2039	139	0,03
100.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.24%, 16/01/2025	93	0,02
200.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.00%, 16/01/2026	178	0,03
100.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.63%, 09/02/2028	85	0,02
200.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.50%, 16/01/2029	161	0,03
100.000	EUR	JDE Peet's NV, 1.13%, 16/06/2033	72	0,01
100.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.88%, 19/09/2024	96	0,02
200.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.25%, 26/06/2025	187	0,04
100.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.13%, 19/03/2026	93	0,02
200.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.75%, 02/04/2027	187	0,04
100.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.38%, 18/03/2030	80	0,02
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 1.00%, 09/04/2025	96	0,02
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 0.25%, 23/06/2028	85	0,02
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 0.63%, 23/06/2032	79	0,01
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, FRN, 0.75%, 28/09/2026	92	0,02
200.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.63%, 09/04/2025	190	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

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	Koninklijke KPN NV, 1.13%, 11/09/2028	88	0,02
100.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.88%, 14/12/2032	76	0,01
200.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.88%, 15/11/2033	149	0,03
350.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 0.50%, 22/05/2026	317	0,06
300.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 1.88%, 05/05/2027	281	0,06
100.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 1.38%, 02/05/2028	89	0,02
100.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 2.13%, 05/11/2029	90	0,02
100.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 2.00%, 30/03/2030	89	0,02
100.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 2.63%, 05/05/2033	89	0,02
200.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 3.50%, 09/04/2025	198	0,04
100.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 2.13%, 06/05/2025	96	0,02
125.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.25%, 23/02/2026	112	0,02
350.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.25%, 07/09/2026	307	0,06
100.000	EUR	Linde Finance BV, 1.88%, 22/05/2024	99	0,02
100.000	EUR	Linde Finance BV, 0.25%, 19/05/2027	89	0,02
150.000	EUR	Linde Finance BV, 1.00%, 20/04/2028	136	0,03
100.000	EUR	Linde Finance BV, 0.55%, 19/05/2032	78	0,01
200.000	EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 2.38%, 27/11/2025	190	0,04
100.000	EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 1.63%, 28/04/2028	87	0,02
100.000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.00%, 06/04/2025	93	0,02
100.000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.25%, 06/04/2028	86	0,02
100.000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.75%, 06/04/2033	76	0,01
100.000	EUR	LYB International Finance II BV, 0.88%, 17/09/2026	90	0,02
100.000	EUR	LYB International Finance II BV, 1.63%, 17/09/2031	82	0,02
150.000	EUR	Madriena Red de Gas Finance BV, 2.25%, 11/04/2029	130	0,03
150.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.85%, 28/02/2025	144	0,03
550.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.63%, 07/04/2025	544	0,11
250.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.00%, 11/11/2025	236	0,05
300.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.50%, 09/03/2026	286	0,06
300.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.38%, 26/06/2026	284	0,06
225.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.00%, 22/08/2026	217	0,04
150.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.38%, 08/11/2026	136	0,03
225.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.50%, 09/02/2027	211	0,04
300.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.63%, 06/05/2027	270	0,05
200.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.00%, 22/09/2026	176	0,03
100.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.25%, 09/09/2029	81	0,02
100.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.38%, 22/09/2029	81	0,02
100.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.88%, 01/10/2031	79	0,01
200.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.63%, 09/09/2032	150	0,03
250.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 1.25%, 09/09/2041	160	0,03
100.000	EUR	Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, 0.50%, 21/09/2028	83	0,02
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.38%, 21/01/2025	96	0,02
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 0.88%, 15/05/2025	95	0,02
300.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 15/01/2026	281	0,06
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 19/04/2026	93	0,02
300.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.38%, 19/01/2027	276	0,05
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.50%, 29/01/2028	91	0,02
200.000	EUR	Naturgy Finance BV, 0.75%, 28/11/2029	166	0,03
200.000	EUR	NE Property BV, REIT, 1.75%, 23/11/2024	187	0,04
100.000	EUR	NE Property BV, REIT, 3.38%, 14/07/2027	88	0,02
100.000	EUR	NE Property BV, REIT, 2.00%, 20/01/2030	71	0,01
100.000	EUR	NE Property BV, REIT, FRN, 1.88%, 09/10/2026	85	0,02
100.000	EUR	NIBC Bank NV, 0.88%, 08/07/2025	92	0,02
100.000	EUR	NIBC Bank NV, 0.25%, 09/09/2026	85	0,02
200.000	EUR	NIBC Bank NV, 0.88%, 24/06/2027	171	0,03
200.000	EUR	NN Group NV, 1.63%, 01/06/2027	184	0,04
200.000	EUR	NN Group NV, 0.88%, 23/11/2031	158	0,03
200.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.38%, 13/06/2024 ¹	196	0,04
200.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.50%, 15/01/2026 ¹	192	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

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	NN Group NV, FRN, 5.25%, 01/03/2043	95	0,02
100.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.62%, 13/01/2048	95	0,02
200.000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.00%, 04/06/2024	192	0,04
200.000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 1.13%, 30/09/2027	183	0,04
200.000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.13%, 04/06/2028	171	0,03
90.000	EUR	OCI NV, 3.63%, 15/10/2025	88	0,02
100.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 0.00%, 01/03/2026	91	0,02
150.000	EUR	PostNL NV, 0.63%, 23/09/2026	134	0,03
100.000	EUR	Prosus NV, 1.21%, 19/01/2026	89	0,02
125.000	EUR	Prosus NV, 1.54%, 03/08/2028	102	0,02
100.000	EUR	Prosus NV, 1.29%, 13/07/2029	76	0,01
200.000	EUR	Prosus NV, 2.09%, 19/01/2030	157	0,03
250.000	EUR	Prosus NV, 2.03%, 03/08/2032	178	0,03
200.000	EUR	Prosus NV, 1.99%, 13/07/2033	138	0,03
100.000	EUR	Prosus NV, 2.78%, 19/01/2034	74	0,01
200.000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.38%, 19/05/2026	184	0,04
200.000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.75%, 19/05/2030	168	0,03
100.000	EUR	Redexis Gas Finance BV, 1.88%, 28/05/2025	96	0,02
100.000	EUR	Redexis Gas Finance BV, 1.88%, 27/04/2027	92	0,02
250.000	EUR	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	233	0,05
200.000	EUR	RELX Finance BV, 0.50%, 10/03/2028	173	0,03
100.000	EUR	RELX Finance BV, 0.88%, 10/03/2032	80	0,02
200.000	EUR	Ren Finance BV, 0.50%, 16/04/2029	168	0,03
100.000	EUR	Rentokil Initial Finance BV, 3.88%, 27/06/2027	100	0,02
200.000	EUR	Rentokil Initial Finance BV, 4.38%, 27/06/2030	202	0,04
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, 0.13%, 05/10/2024	191	0,04
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.00%, 15/12/2025	193	0,04
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.25%, 10/12/2026	96	0,02
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, 0.25%, 02/08/2027	87	0,02
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.63%, 15/04/2030	95	0,02
150.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 3.75%, 03/11/2026 ¹	141	0,03
400.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2.50%, 22/12/2026 ¹	348	0,07
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 4.50%, 25/03/2075	97	0,02
100.000	EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV, 2.63%, 24/05/2028	98	0,02
300.000	EUR	Roche Finance Europe BV, 0.88%, 25/02/2025	290	0,06
125.000	EUR	Roche Finance Europe BV, 3.20%, 27/08/2029	125	0,02
225.000	EUR	Sagax Euro Mtn NL BV, REIT, 1.00%, 17/05/2029	155	0,03
100.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.00%, 15/10/2024	95	0,02
350.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 1.38%, 28/10/2026	326	0,06
100.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.25%, 15/10/2027	87	0,02
200.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.50%, 15/10/2031	155	0,03
200.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 2.00%, 06/05/2032	174	0,03
300.000	EUR	SGS Nederland Holding BV, 0.13%, 21/04/2027	259	0,05
150.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.75%, 12/05/2024	146	0,03
400.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.38%, 15/02/2025	379	0,07
300.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.88%, 15/09/2025	291	0,06
100.000	EUR	Shell International Finance BV, 2.50%, 24/03/2026	98	0,02
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.63%, 20/01/2027	189	0,04
300.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.13%, 08/11/2027	260	0,05
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.50%, 07/04/2028	183	0,04
400.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.25%, 12/05/2028	359	0,07
125.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.75%, 15/08/2028	109	0,02
125.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.50%, 08/11/2031	96	0,02
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.88%, 07/04/2032	173	0,03
400.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.25%, 11/11/2032	322	0,06
250.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.88%, 08/11/2039	156	0,03
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.25%, 05/06/2024	193	0,04
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.00%, 05/09/2024	96	0,02
300.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.25%, 10/03/2025	294	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

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	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.00%, 20/02/2026	183	0,04
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.38%, 05/06/2026	183	0,04
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.63%, 25/02/2027	91	0,02
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 06/09/2027	185	0,04
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.50%, 08/09/2027	97	0,02
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.90%, 28/02/2028	90	0,02
250.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.88%, 10/03/2028	247	0,05
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.25%, 20/02/2029	169	0,03
175.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.13%, 05/09/2029	148	0,03
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 25/02/2030	86	0,02
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.38%, 06/09/2030	175	0,03
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.75%, 09/09/2030	191	0,04
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 28/02/2031	86	0,02
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.38%, 24/08/2031	201	0,04
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 20/02/2032	78	0,01
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.00%, 08/09/2033	193	0,04
150.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 05/09/2034	110	0,02
300.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 25/02/2035	236	0,05
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.50%, 24/02/2036	99	0,02
150.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.75%, 28/02/2039	117	0,02
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.63%, 24/02/2043	194	0,04
200.000	EUR	Signify NV, 2.00%, 11/05/2024	196	0,04
100.000	EUR	Signify NV, 2.38%, 11/05/2027	94	0,02
100.000	EUR	Sika Capital BV, 0.88%, 29/04/2027	90	0,02
100.000	EUR	Sika Capital BV, 1.50%, 29/04/2031	84	0,02
100.000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 20/03/2025	97	0,02
100.000	EUR	Stellantis NV, 3.88%, 05/01/2026	100	0,02
300.000	EUR	Stellantis NV, 2.75%, 15/05/2026	293	0,06
400.000	EUR	Stellantis NV, 0.63%, 30/03/2027	354	0,07
250.000	EUR	Stellantis NV, 4.50%, 07/07/2028	257	0,05
300.000	EUR	Stellantis NV, 0.75%, 18/01/2029	251	0,05
100.000	EUR	Stellantis NV, 1.13%, 18/09/2029	85	0,02
200.000	EUR	Stellantis NV, 4.38%, 14/03/2030	203	0,04
200.000	EUR	Stellantis NV, 2.75%, 01/04/2032	178	0,03
275.000	EUR	Stellantis NV, 1.25%, 20/06/2033	206	0,04
100.000	EUR	STG Global Finance BV, 1.38%, 24/09/2025	91	0,02
150.000	EUR	Sudzucker International Finance BV, 1.00%, 28/11/2025	141	0,03
100.000	EUR	Sudzucker International Finance BV, 5.13%, 31/10/2027	103	0,02
200.000	EUR	Swiss Life AG, FRN, 4.38%, 16/06/2025 ¹	192	0,04
200.000	EUR	Swiss Reinsurance Co. Ltd., FRN, 2.60%, 09/01/2025 ¹	182	0,04
100.000	EUR	Technip Energies NV, 1.13%, 28/05/2028	84	0,02
100.000	EUR	Telefonica Europe BV, 5.88%, 14/02/2033	116	0,02
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.00%, 18/11/2025	92	0,02
550.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.80%, 18/10/2030	453	0,09
250.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.13%, 18/10/2033	195	0,04
300.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.63%, 18/10/2041	209	0,04
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 2.00%, 18/10/2051	65	0,01
200.000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 0.00%, 27/10/2025	183	0,04
300.000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.38%, 13/01/2026	299	0,06
101.000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.50%, 13/01/2028	100	0,02
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.50%, 29/04/2024	194	0,04
350.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.25%, 25/03/2025	337	0,07
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.88%, 31/07/2025	95	0,02
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.75%, 28/02/2026	139	0,03
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 12/02/2027	185	0,04
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.00%, 14/02/2027	137	0,03
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 29/04/2028	135	0,03
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 16/11/2028	138	0,03
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 31/07/2029	89	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

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	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 25/03/2030	271	0,05
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 04/09/2030	88	0,02
300.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.25%, 28/02/2031	258	0,05
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.63%, 12/02/2033	171	0,03
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 2.25%, 16/05/2034	135	0,03
100.000	EUR	Universal Music Group NV, 3.00%, 30/06/2027	97	0,02
100.000	EUR	Universal Music Group NV, 3.75%, 30/06/2032	97	0,02
150.000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.02%, 23/06/2024	145	0,03
200.000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.36%, 23/06/2027	177	0,03
250.000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.91%, 23/06/2032	192	0,04
200.000	EUR	Vestas Wind Systems Finance BV, 2.00%, 15/06/2034	161	0,03
200.000	EUR	Vesteda Finance BV, REIT, 2.00%, 10/07/2026	186	0,04
100.000	EUR	Vesteda Finance BV, REIT, 0.75%, 18/10/2031	73	0,01
150.000	EUR	VIA Outlets BV, REIT, 1.75%, 15/11/2028	117	0,02
150.000	EUR	Viterra Finance BV, 0.38%, 24/09/2025	135	0,03
150.000	EUR	Viterra Finance BV, 1.00%, 24/09/2028	123	0,02
100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.13%, 28/03/2025	99	0,02
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 15/11/2025	201	0,04
100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/03/2026	100	0,02
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.88%, 30/03/2027	368	0,07
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.75%, 28/09/2027	197	0,04
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 2.63%, 16/11/2027	189	0,04
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.25%, 15/02/2028	201	0,04
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 0.88%, 22/09/2028	256	0,05
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.63%, 16/01/2030	176	0,03
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.38%, 15/05/2030	202	0,04
100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.25%, 18/11/2030	93	0,02
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.25%, 23/09/2032	155	0,03
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.30%, 22/03/2033	186	0,04
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 16/11/2038	284	0,06
100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.50%, 21/01/2041	65	0,01
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.38%, 27/06/2024 ¹	193	0,04
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.50%, 17/06/2025 ¹	189	0,04
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.62%, 24/03/2026 ¹	288	0,06
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 14/06/2027 ¹	361	0,07
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.75%, 28/12/2027 ¹	177	0,03
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.62%, 27/06/2028 ¹	273	0,05
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 17/06/2029 ¹	257	0,05
330.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.50%, 20/03/2030 ¹	276	0,05
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.38%, 28/03/2031 ¹	251	0,05
400.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.25%, 06/12/2024	379	0,07
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.80%, 29/06/2025	189	0,04
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.13%, 08/09/2025	92	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.50%, 22/03/2026	90	0,02
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.50%, 10/06/2026	180	0,04
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 0.63%, 09/07/2026	174	0,03
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 0.63%, 07/10/2027	82	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.50%, 14/01/2028	85	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 0.50%, 14/09/2029	73	0,01
300.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 2.25%, 07/04/2030	243	0,05
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.00%, 09/07/2030	74	0,01
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.13%, 14/09/2034	60	0,01
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.63%, 07/10/2039	55	0,01
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.00%, 28/01/2041	49	0,01
100.000	EUR	Wabtec Transportation Netherlands BV, 1.25%, 03/12/2027	88	0,02
200.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 0.84%, 25/09/2025	185	0,04
300.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.33%, 25/09/2028	251	0,05
200.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.82%, 25/09/2031	155	0,03
100.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 2.50%, 13/05/2024	99	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

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	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 23/09/2026	99	0,02
200.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 1.50%, 22/03/2027	186	0,04
100.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 0.75%, 03/07/2030	82	0,02
100.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.25%, 19/07/2024	97	0,02
150.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.25%, 09/04/2026	139	0,03
100.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.13%, 15/04/2027	90	0,02
100.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 1.35%, 15/04/2028	82	0,02
100.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 0.95%, 01/06/2030	74	0,01
200.000	EUR	Wurth Finance International BV, 1.00%, 26/05/2025	191	0,04
75.000	EUR	Wurth Finance International BV, 0.75%, 22/11/2027	66	0,01
100.000	EUR	Wurth Finance International BV, 2.13%, 23/08/2030	89	0,02
200.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 3.50%, 01/10/2046	188	0,04
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 2.75%, 19/02/2049	87	0,02
Paesi Bassi - Totale			84.524	16,88
Nuova Zelanda (31 marzo 2022: 0,37%)				
200.000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 1.13%, 20/03/2025	191	0,04
200.000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 0.38%, 17/09/2029	162	0,03
125.000	EUR	ASB Bank Ltd., 4.50%, 16/03/2027	127	0,02
100.000	EUR	ASB Finance Ltd., 0.25%, 08/09/2028	83	0,02
100.000	EUR	ASB Finance Ltd., 0.50%, 24/09/2029	81	0,01
100.000	EUR	BNZ International Funding Ltd., 0.38%, 14/09/2024	95	0,02
100.000	EUR	Chorus Ltd., FRN, 0.88%, 05/12/2026	89	0,02
100.000	EUR	Chorus Ltd., FRN, 3.63%, 07/09/2029	98	0,02
150.000	EUR	Fonterra Co-operative Group Ltd., 0.75%, 08/11/2024	141	0,03
150.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 1.10%, 24/03/2026	138	0,03
300.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.43%, 14/12/2026	265	0,05
100.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.10%, 13/07/2027	84	0,02
Nuova Zelanda - Totale			1.554	0,31
Norvegia (31 marzo 2022: 0,60%)				
200.000	EUR	Aker BP ASA, 1.13%, 12/05/2029	166	0,03
219.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 1.62%, 31/05/2026	209	0,04
100.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 3.63%, 16/02/2027	99	0,02
100.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 3.12%, 21/09/2027	98	0,02
375.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 0.38%, 18/01/2028	333	0,07
200.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 0.25%, 23/02/2029	166	0,04
175.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.00%, 14/03/2029	178	0,03
100.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.62%, 28/02/2033	99	0,02
300.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 1.13%, 11/04/2025	282	0,05
100.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 2.00%, 11/04/2029	88	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.13%, 11/09/2024	94	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.50%, 11/08/2025	92	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.13%, 14/04/2026	89	0,02
100.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.25%, 30/09/2024	95	0,02
100.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 1.75%, 27/04/2027	92	0,02
100.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.13%, 03/03/2028	82	0,02
100.000	EUR	SpareBank 1 SMN, 3.13%, 22/12/2025	98	0,02
150.000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.13%, 11/09/2026	132	0,02
100.000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.01%, 18/02/2028	82	0,01
100.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 2.88%, 20/09/2025	98	0,02
100.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 0.25%, 09/11/2026	88	0,02
200.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 3.75%, 23/11/2027	198	0,04
100.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, FRN, 0.38%, 15/07/2027	88	0,02
100.000	EUR	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1.88%, 30/09/2051	72	0,01
Norvegia - Totale			3.118	0,62

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Polonia (31 marzo 2022: 0,08%)				
200.000	EUR	mBank SA, FRN, 0.97%, 21/09/2027	154	0,03
250.000	EUR	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, 1.13%, 27/05/2028	210	0,04
200.000	EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, FRN, 5.63%, 01/02/2026	197	0,04
Polonia - Totale			561	0,11
Portogallo (31 marzo 2022: 0,12%)				
100.000	EUR	Brisa-Concessao Rodoviaria SA, 2.38%, 10/05/2027	96	0,02
100.000	EUR	Cia de Seguros Fidelidade SA, FRN, 4.25%, 04/09/2031	87	0,02
100.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, 2.88%, 01/06/2026	97	0,02
100.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, 1.63%, 15/04/2027	93	0,02
Portogallo - Totale			373	0,08
Singapore (31 marzo 2022: 0,05%)				
150.000	EUR	CapitaLand Ascendas REIT, 0.75%, 23/06/2028	118	0,02
Singapore - Totale			118	0,02
Slovacchia (31 marzo 2022: 0,00%)				
100.000	EUR	Tatra Banka A/S, FRN, 5.95%, 17/02/2026	99	0,02
100.000	EUR	Tatra Banka A/S, FRN, 0.50%, 23/04/2028	77	0,01
Slovacchia - Totale			176	0,03
Corea del Sud (31 marzo 2022: 0,04%)				
100.000	EUR	Shinhan Bank Co. Ltd., 0.25%, 16/10/2024	95	0,02
Corea del Sud - Totale			95	0,02
Spagna (31 marzo 2022: 4,91%)				
100.000	EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, FRN, 0.50%, 08/09/2027	85	0,02
100.000	EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, FRN, 5.25%, 14/09/2028	99	0,02
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	94	0,02
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.38%, 20/05/2026	186	0,04
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.00%, 27/02/2027	90	0,02
300.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.38%, 27/09/2027	280	0,05
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.25%, 07/02/2028	88	0,02
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.13%, 26/03/2028	174	0,03
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.25%, 29/03/2029	180	0,03
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.63%, 15/07/2029	86	0,02
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 4.13%, 07/08/2029	98	0,02
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3.00%, 27/03/2031	182	0,04
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.88%, 26/03/2032	82	0,02
200.000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 0.38%, 07/10/2027	174	0,03
100.000	EUR	ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA, 1.88%, 20/04/2026	94	0,02
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 2.50%, 20/05/2024	98	0,02
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1.50%, 18/09/2026	93	0,02
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 2.88%, 20/05/2027	97	0,02
200.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1.88%, 24/09/2028	182	0,04
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.38%, 02/10/2024	190	0,04
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.38%, 14/05/2025	190	0,04
100.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.75%, 04/06/2025	94	0,02
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.75%, 26/11/2025	191	0,04
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.00%, 21/06/2026	276	0,05
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.38%, 15/11/2026	267	0,05
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.50%, 14/01/2027	175	0,03
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 10/02/2027	194	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Spagna (continua)				
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.38%, 20/09/2027	295	0,06
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.38%, 14/10/2029	308	0,06
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0.13%, 24/03/2027	269	0,05
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0.88%, 14/01/2029	170	0,03
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 1.00%, 16/01/2030	275	0,05
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 4.62%, 13/01/2031	200	0,04
300.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 0.88%, 22/07/2025	278	0,05
100.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 0.63%, 07/11/2025	94	0,02
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 1.12%, 11/03/2027	181	0,04
100.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.13%, 10/11/2028	101	0,02
300.000	EUR	Banco Santander SA, 0.25%, 19/06/2024	288	0,06
300.000	EUR	Banco Santander SA, 1.13%, 17/01/2025	286	0,06
400.000	EUR	Banco Santander SA, 2.50%, 18/03/2025	390	0,08
400.000	EUR	Banco Santander SA, 1.38%, 05/01/2026	373	0,07
400.000	EUR	Banco Santander SA, 3.75%, 16/01/2026	400	0,08
200.000	EUR	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	194	0,04
100.000	EUR	Banco Santander SA, 0.30%, 04/10/2026	89	0,02
200.000	EUR	Banco Santander SA, 3.13%, 19/01/2027	192	0,04
300.000	EUR	Banco Santander SA, 0.50%, 04/02/2027	262	0,05
300.000	EUR	Banco Santander SA, 1.13%, 23/06/2027	268	0,05
300.000	EUR	Banco Santander SA, 3.88%, 16/01/2028	302	0,06
300.000	EUR	Banco Santander SA, 2.13%, 08/02/2028	269	0,05
300.000	EUR	Banco Santander SA, 0.20%, 11/02/2028	252	0,05
200.000	EUR	Banco Santander SA, 1.63%, 22/10/2030	160	0,03
200.000	EUR	Banco Santander SA, 1.00%, 04/11/2031	157	0,03
300.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 3.63%, 27/09/2026	298	0,06
200.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 0.50%, 24/03/2027	178	0,04
200.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 0.63%, 24/06/2029	166	0,03
200.000	EUR	Bankinter SA, 0.88%, 08/07/2026	180	0,03
200.000	EUR	Bankinter SA, 0.63%, 06/10/2027	171	0,03
100.000	EUR	Bankinter SA, FRN, 1.25%, 23/12/2032	81	0,02
200.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 17/05/2024	194	0,04
100.000	EUR	CaixaBank SA, 1.00%, 25/06/2024	96	0,02
300.000	EUR	CaixaBank SA, 0.63%, 01/10/2024	286	0,06
200.000	EUR	CaixaBank SA, 0.38%, 03/02/2025	188	0,04
200.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 27/03/2026	186	0,04
300.000	EUR	CaixaBank SA, 1.38%, 19/06/2026	275	0,05
200.000	EUR	CaixaBank SA, 0.75%, 09/07/2026	182	0,04
200.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 12/11/2026	180	0,03
200.000	EUR	CaixaBank SA, 3.75%, 07/09/2029	199	0,04
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 1.62%, 13/04/2026	189	0,04
300.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.75%, 10/07/2026	280	0,05
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.38%, 18/11/2026	180	0,04
100.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.63%, 21/01/2028	89	0,02
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.75%, 26/05/2028	172	0,03
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.50%, 09/02/2029	165	0,03
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.25%, 17/04/2030	186	0,04
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 5.38%, 14/11/2030	207	0,04
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 1.25%, 18/06/2031	175	0,03
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 6.25%, 23/02/2033	204	0,04
100.000	EUR	Criteria Caixa SA, 0.88%, 28/10/2027	87	0,02
200.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.25%, 06/02/2025	192	0,04
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.75%, 27/10/2026	91	0,02
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.38%, 05/05/2028	92	0,02
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.38%, 05/11/2032	76	0,01
100.000	EUR	FCC Aqualia SA, 2.63%, 08/06/2027	94	0,02
100.000	EUR	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, 1.66%, 04/12/2026	92	0,02
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 2.50%, 15/07/2024	98	0,02
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 1.38%, 31/03/2025	96	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Spagna (continua)				
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 1.38%, 14/05/2026	93	0,02
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 0.54%, 12/11/2028	82	0,02
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.00%, 07/03/2025	96	0,02
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 0.88%, 16/06/2025	190	0,04
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 28/10/2026	94	0,02
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 13/09/2027	186	0,04
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.13%, 22/11/2028	99	0,02
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.62%, 29/11/2029	91	0,02
300.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.38%, 11/03/2032	257	0,05
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.38%, 22/11/2032	197	0,04
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 1.58%, 16/08/2027 ¹	166	0,03
300.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 4.87%, 25/04/2028 ¹	290	0,06
100.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 1.35%, 14/10/2028	85	0,02
200.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 0.75%, 22/06/2029	161	0,03
300.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, FRN, 1.63%, 28/11/2025	283	0,06
100.000	EUR	Kutxabank SA, 0.50%, 25/09/2024	95	0,02
100.000	EUR	Kutxabank SA, FRN, 0.50%, 14/10/2027	87	0,02
100.000	EUR	Kutxabank SA, FRN, 4.00%, 01/02/2028	100	0,02
100.000	EUR	Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT, 1.75%, 22/07/2026	82	0,02
100.000	EUR	Mapfre SA, 1.63%, 19/05/2026	93	0,02
100.000	EUR	Mapfre SA, 2.88%, 13/04/2030	84	0,02
100.000	EUR	Mapfre SA, FRN, 4.38%, 31/03/2047	95	0,02
100.000	EUR	Mapfre SA, FRN, 4.13%, 07/09/2048	91	0,02
200.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.75%, 26/05/2025	190	0,04
150.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.88%, 02/11/2026	137	0,03
200.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 2.38%, 13/07/2027	182	0,04
100.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.38%, 01/06/2030	75	0,01
100.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.88%, 04/12/2034	67	0,01
100.000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SA, 0.91%, 22/01/2031	79	0,01
150.000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SA, FRN, 2.07%, 28/09/2027	140	0,03
100.000	EUR	Prosegur Cash SA, 1.38%, 04/02/2026	94	0,02
100.000	EUR	Prosegur Cia de Seguridad SA, 2.50%, 06/04/2029	90	0,02
100.000	EUR	Red Electrica Corp. SA, 0.88%, 14/04/2025	95	0,02
200.000	EUR	Red Electrica Corp. SA, FRN, 4.62%, 05/07/2028 ¹	197	0,04
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 1.00%, 21/04/2026	94	0,02
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 1.25%, 13/03/2027	93	0,02
200.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 0.38%, 24/07/2028	175	0,03
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 0.50%, 24/05/2033	78	0,01
200.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 27/06/2024	192	0,04
200.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 17/01/2025	188	0,04
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.00%, 23/02/2026	89	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 14/11/2026	89	0,02
200.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 14/01/2027	177	0,03
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.50%, 11/09/2025	192	0,04
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.46%, 13/04/2026	188	0,04
400.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.45%, 22/01/2027	372	0,07
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.20%, 21/08/2027	182	0,04
300.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.72%, 12/01/2028	277	0,05
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.32%, 17/10/2028	93	0,02
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.79%, 12/03/2029	181	0,04
300.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.93%, 17/10/2029	287	0,06
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 0.66%, 03/02/2030	164	0,03
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.59%, 25/05/2031	184	0,04
300.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.93%, 17/10/2031	260	0,05
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.81%, 21/05/2032	84	0,02
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.96%, 01/07/2039	74	0,01
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.86%, 13/07/2040	70	0,01
100.000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 4.50%, 30/06/2025	100	0,02
200.000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 1.00%, 01/12/2026	179	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Spagna (continua)				
200.000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 5.13%, 21/02/2029	195	0,04
200.000	EUR	Werfenlife SA, 0.50%, 28/10/2026	176	0,03
Spagna - Totale			24.593	4,91
Svezia (31 marzo 2022: 2,33%)				
100.000	EUR	Akelius Residential Property AB, REIT, FRN, 1.75%, 07/02/2025	93	0,02
100.000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 0.25%, 25/06/2024	95	0,02
100.000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 1.38%, 18/02/2029	87	0,02
200.000	EUR	Atlas Copco AB, 0.63%, 30/08/2026	183	0,04
100.000	EUR	Castellum AB, REIT, 0.75%, 04/09/2026	80	0,02
100.000	EUR	Electrolux AB, 4.13%, 05/10/2026	101	0,02
100.000	EUR	Electrolux AB, 2.50%, 18/05/2030	89	0,02
100.000	EUR	Energa Finance AB, 2.13%, 07/03/2027	91	0,02
200.000	EUR	EQT AB, 2.38%, 06/04/2028	174	0,03
100.000	EUR	EQT AB, 0.88%, 14/05/2031	68	0,01
200.000	EUR	EQT AB, 2.88%, 06/04/2032	156	0,03
100.000	EUR	Essity AB, 1.13%, 05/03/2025	95	0,02
100.000	EUR	Essity AB, 1.63%, 30/03/2027	93	0,02
100.000	EUR	Essity AB, 0.25%, 08/02/2031	75	0,01
100.000	EUR	Fastighets AB Balder, REIT, 1.25%, 28/01/2028	71	0,01
125.000	EUR	Investor AB, 1.50%, 12/09/2030	109	0,02
150.000	EUR	Investor AB, 2.75%, 10/06/2032	141	0,03
100.000	EUR	Investor AB, 0.38%, 29/10/2035	66	0,01
100.000	EUR	Investor AB, 1.50%, 20/06/2039	71	0,01
175.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.13%, 19/02/2025	163	0,03
100.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 4.00%, 18/01/2027	100	0,02
100.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 1.88%, 28/02/2025	96	0,02
125.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0.88%, 05/09/2029	103	0,02
100.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0.63%, 15/01/2031	77	0,01
275.000	EUR	Sagax AB, REIT, FRN, 2.25%, 13/03/2025	259	0,05
100.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, REIT, FRN, 1.75%, 14/01/2025	87	0,02
200.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, REIT, FRN, 1.13%, 04/09/2026	144	0,03
100.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, REIT, FRN, 1.00%, 12/08/2027	67	0,01
100.000	EUR	Sandvik AB, 3.00%, 18/06/2026	99	0,02
100.000	EUR	Sandvik AB, 2.13%, 07/06/2027	95	0,02
100.000	EUR	Sandvik AB, 0.38%, 25/11/2028	84	0,02
100.000	EUR	Sandvik AB, 3.75%, 27/09/2029	100	0,02
100.000	EUR	Scania CV AB, 2.25%, 03/06/2025	97	0,02
100.000	EUR	Securitas AB, 1.25%, 06/03/2025	94	0,02
100.000	EUR	Securitas AB, 0.25%, 22/02/2028	83	0,02
150.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.05%, 01/07/2024	143	0,03
300.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.25%, 24/11/2025	295	0,06
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.00%, 09/11/2026	199	0,04
275.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 1.75%, 11/11/2026	257	0,05
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 11/02/2027	174	0,03
500.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 21/06/2028	411	0,08
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.63%, 12/11/2029	159	0,03
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 0.75%, 03/11/2031	171	0,03
100.000	EUR	SKF AB, 3.13%, 14/09/2028	97	0,02
150.000	EUR	SKF AB, 0.25%, 15/02/2031	113	0,02
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.13%, 18/06/2024	96	0,02
400.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.00%, 15/04/2025	381	0,08
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 03/09/2026	88	0,02
125.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.13%, 03/11/2026	111	0,02
150.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 01/11/2027	150	0,03
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.01%, 02/12/2027	84	0,02
150.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.38%, 17/02/2028	148	0,03
175.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 06/09/2028	144	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Svezia (continua)				
300.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.38%, 23/02/2029	256	0,05
200.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 2.63%, 05/09/2029	186	0,04
175.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.50%, 18/02/2030	137	0,03
200.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.25%, 01/06/2033	185	0,04
200.000	EUR	Swedbank AB, 0.25%, 09/10/2024	189	0,04
100.000	EUR	Swedbank AB, 0.75%, 05/05/2025	94	0,02
200.000	EUR	Swedbank AB, 3.75%, 14/11/2025	200	0,04
250.000	EUR	Swedbank AB, 0.25%, 02/11/2026	219	0,04
300.000	EUR	Swedbank AB, 1.30%, 17/02/2027	268	0,05
175.000	EUR	Swedbank AB, 2.10%, 25/05/2027	163	0,03
150.000	EUR	Swedbank AB, 0.20%, 12/01/2028	124	0,02
100.000	EUR	Swedbank AB, 4.25%, 11/07/2028	99	0,02
200.000	EUR	Swedbank AB, FRN, 0.30%, 20/05/2027	176	0,03
200.000	EUR	Swedbank AB, FRN, 3.63%, 23/08/2032	186	0,04
100.000	EUR	Tele2 AB, 2.13%, 15/05/2028	91	0,02
100.000	EUR	Tele2 AB, 0.75%, 23/03/2031	77	0,02
250.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.13%, 08/02/2027	218	0,04
100.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.00%, 26/05/2029	78	0,02
100.000	EUR	Telia Co. AB, 3.88%, 01/10/2025	100	0,02
100.000	EUR	Telia Co. AB, 3.00%, 07/09/2027	97	0,02
100.000	EUR	Telia Co. AB, 0.13%, 27/11/2030	76	0,01
100.000	EUR	Telia Co. AB, 3.63%, 22/02/2032	99	0,02
100.000	EUR	Telia Co. AB, 2.13%, 20/02/2034	84	0,02
250.000	EUR	Telia Co. AB, 1.63%, 23/02/2035	194	0,04
100.000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 1.37%, 11/05/2081	88	0,02
100.000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 4.62%, 21/12/2082	97	0,02
100.000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 2.75%, 30/06/2083	88	0,02
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.00%, 09/05/2024	96	0,02
200.000	EUR	Volvo Treasury AB, 2.13%, 01/09/2024	196	0,04
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.13%, 17/09/2024	95	0,02
125.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.63%, 14/02/2025	119	0,02
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 1.63%, 26/05/2025	96	0,02
200.000	EUR	Volvo Treasury AB, 3.50%, 17/11/2025	200	0,04
150.000	EUR	Volvo Treasury AB, 2.63%, 20/02/2026	147	0,03
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.00%, 18/05/2026	90	0,02
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 2.00%, 19/08/2027	94	0,02
		Svezia - Totale	11.909	2,38
Svizzera (31 marzo 2022: 1,31%)				
100.000	EUR	Bank Julius Baer & Co. AG, 0.00%, 25/06/2024	95	0,02
100.000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 5.23%, 01/11/2027	104	0,02
200.000	EUR	UBS AG, 0.01%, 31/03/2026	178	0,04
200.000	EUR	UBS AG, 0.50%, 31/03/2031	155	0,03
200.000	EUR	UBS Group AG, 1.50%, 30/11/2024	191	0,04
200.000	EUR	UBS Group AG, 1.25%, 01/09/2026	181	0,04
200.000	EUR	UBS Group AG, 0.25%, 24/02/2028	163	0,03
400.000	EUR	UBS Group AG, 0.88%, 03/11/2031	290	0,06
400.000	EUR	UBS Group AG, 0.63%, 24/02/2033	278	0,05
400.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 1.25%, 17/04/2025	386	0,08
250.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 29/01/2026	230	0,04
600.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 03/11/2026	536	0,11
400.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 2.75%, 15/06/2027	377	0,07
200.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 4.62%, 17/03/2028	201	0,04
200.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 05/11/2028	163	0,03
200.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 3.12%, 15/06/2030	184	0,04
200.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 4.38%, 11/01/2031	196	0,04
		Svizzera - Totale	3.908	0,78

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (31 marzo 2022: 6,27%)				
100.000	EUR	Ancor UK Finance plc, 1.13%, 23/06/2027	89	0,02
100.000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 18/09/2025	94	0,02
100.000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 11/03/2026	94	0,02
200.000	EUR	Anglo American Capital plc, 4.50%, 15/09/2028	204	0,04
200.000	EUR	Anglo American Capital plc, 4.75%, 21/09/2032	201	0,04
150.000	EUR	Aon Global Ltd., 2.88%, 14/05/2026	144	0,03
225.000	EUR	AstraZeneca plc, 0.75%, 12/05/2024	219	0,04
150.000	EUR	AstraZeneca plc, 3.63%, 03/03/2027	152	0,03
200.000	EUR	AstraZeneca plc, 1.25%, 12/05/2028	181	0,03
100.000	EUR	AstraZeneca plc, 0.38%, 03/06/2029	83	0,02
125.000	EUR	AstraZeneca plc, 3.75%, 03/03/2032	127	0,02
150.000	EUR	Aviva plc, 1.88%, 13/11/2027	139	0,03
100.000	EUR	Aviva plc, FRN, 3.88%, 03/07/2044	98	0,02
200.000	EUR	Aviva plc, FRN, 3.38%, 04/12/2045	189	0,04
100.000	EUR	Babcock International Group plc, 1.38%, 13/09/2027	88	0,02
150.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.75%, 09/06/2025	144	0,03
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.37%, 24/01/2026	284	0,06
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 2.89%, 31/01/2027	286	0,06
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.88%, 28/01/2028	258	0,05
400.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.58%, 09/08/2029	319	0,06
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.12%, 22/03/2031	259	0,05
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.11%, 12/05/2032	149	0,03
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 5.26%, 29/01/2034	204	0,04
200.000	EUR	BG Energy Capital plc, 2.25%, 21/11/2029	183	0,04
200.000	EUR	BP Capital Markets plc, 0.90%, 03/07/2024	194	0,04
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.95%, 03/03/2025	146	0,03
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.08%, 26/06/2025	143	0,03
200.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.97%, 27/02/2026	198	0,04
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.21%, 25/09/2026	144	0,03
210.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.57%, 16/02/2027	196	0,04
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 0.83%, 08/11/2027	133	0,03
300.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.52%, 07/04/2028	284	0,06
100.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.59%, 03/07/2028	90	0,02
200.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.64%, 26/06/2029	179	0,03
250.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.23%, 08/05/2031	207	0,04
300.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.82%, 07/04/2032	276	0,05
225.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.10%, 15/11/2034	163	0,03
500.000	EUR	BP Capital Markets plc, FRN, 3.25%, 22/03/2026 ¹	462	0,09
450.000	EUR	BP Capital Markets plc, FRN, 3.63%, 22/03/2029 ¹	392	0,08
100.000	EUR	Brambles Finance plc, 1.50%, 04/10/2027	91	0,02
125.000	EUR	Brambles Finance plc, 4.25%, 22/03/2031	126	0,02
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.00%, 23/06/2024	97	0,02
125.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.00%, 21/11/2024	120	0,02
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 0.50%, 12/09/2025	93	0,02
350.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	332	0,07
300.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.50%, 23/06/2027	274	0,05
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 2.75%, 30/08/2027	96	0,02
150.000	EUR	British Telecommunications plc, 2.13%, 26/09/2028	138	0,03
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.13%, 12/09/2029	85	0,02
125.000	EUR	British Telecommunications plc, 3.75%, 13/05/2031	122	0,02
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 3.38%, 30/08/2032	94	0,02
100.000	EUR	Cadent Finance plc, 0.63%, 19/03/2030	80	0,01
100.000	EUR	Cadent Finance plc, 0.75%, 11/03/2032	76	0,01
150.000	EUR	Cadent Finance plc, FRN, 0.63%, 22/09/2024	144	0,03
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 2.38%, 07/05/2025	98	0,02
400.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 27/03/2026	379	0,07
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.50%, 08/11/2027	91	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 26/05/2028	91	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 0.20%, 02/12/2028	82	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

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	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.13%, 12/04/2029	86	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.88%, 18/03/2030	88	0,02
200.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 0.70%, 12/09/2031	155	0,03
100.000	EUR	Diageo Finance plc, 0.50%, 19/06/2024	97	0,02
200.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.75%, 23/09/2024	196	0,04
100.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.00%, 22/04/2025	95	0,02
200.000	EUR	Diageo Finance plc, 2.38%, 20/05/2026	194	0,04
100.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.88%, 27/03/2027	95	0,02
100.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.50%, 22/10/2027	93	0,02
200.000	EUR	Diageo Finance plc, 2.50%, 27/03/2032	185	0,04
175.000	EUR	DS Smith plc, FRN, 1.38%, 26/07/2024	168	0,03
150.000	EUR	DS Smith plc, FRN, 0.88%, 12/09/2026	135	0,03
100.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.38%, 02/12/2024	97	0,02
250.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 4.00%, 16/06/2025	254	0,05
250.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.25%, 21/05/2026	235	0,05
100.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.00%, 12/09/2026	93	0,02
200.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.38%, 12/09/2029	178	0,03
150.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.75%, 21/05/2030	134	0,03
100.000	EUR	HBOS plc, FRN, 4.50%, 18/03/2030	97	0,02
350.000	EUR	HSBC Holdings plc, 0.88%, 06/09/2024	337	0,07
200.000	EUR	HSBC Holdings plc, 3.00%, 30/06/2025	195	0,04
250.000	EUR	HSBC Holdings plc, 2.50%, 15/03/2027	237	0,05
200.000	EUR	HSBC Holdings plc, 3.13%, 07/06/2028	186	0,04
250.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.31%, 13/11/2026	227	0,04
500.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 3.02%, 15/06/2027	481	0,10
200.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 4.75%, 10/03/2028	203	0,04
175.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 4.75%, 10/03/2028	178	0,03
250.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.64%, 24/09/2029	206	0,04
225.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.77%, 13/11/2031	175	0,03
175.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 4.79%, 10/03/2032	179	0,04
250.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 6.36%, 16/11/2032	261	0,05
125.000	EUR	Informa plc, FRN, 2.13%, 06/10/2025	119	0,02
100.000	EUR	Informa plc, FRN, 1.25%, 22/04/2028	86	0,02
100.000	EUR	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 1.63%, 08/10/2024	97	0,02
100.000	EUR	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 2.13%, 15/05/2027	93	0,02
100.000	EUR	Intermediate Capital Group plc, 1.63%, 17/02/2027	75	0,01
150.000	EUR	Intermediate Capital Group plc, 2.50%, 28/01/2030	95	0,02
200.000	EUR	International Distributions Services plc, 2.38%, 29/07/2024	196	0,04
100.000	EUR	International Distributions Services plc, 1.25%, 08/10/2026	90	0,02
200.000	EUR	Investec Bank plc, FRN, 1.25%, 11/08/2026	175	0,03
100.000	EUR	ITV plc, FRN, 1.38%, 26/09/2026	91	0,02
100.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.38%, 28/01/2025	94	0,02
200.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	192	0,04
200.000	EUR	Lloyds Bank plc, 1.25%, 13/01/2025	191	0,04
300.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, 1.50%, 12/09/2027	273	0,05
200.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 0.50%, 12/11/2025	189	0,04
300.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.50%, 01/04/2026	297	0,06
175.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.50%, 11/01/2029	175	0,03
100.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.50%, 18/03/2030	98	0,02
200.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.12%, 24/08/2030	186	0,04
150.000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 0.88%, 19/09/2024	144	0,03
100.000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 06/12/2027	92	0,02
125.000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 19/09/2029	112	0,02
100.000	EUR	Marex Group plc, 8.38%, 02/02/2028	98	0,02
200.000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK plc, 0.00%, 29/10/2024	188	0,04
200.000	EUR	Mondi Finance plc, 1.63%, 27/04/2026	186	0,04
425.000	EUR	Motability Operations Group plc, 0.88%, 14/03/2025	404	0,08
150.000	EUR	Motability Operations Group plc, 0.38%, 03/01/2026	138	0,03
100.000	EUR	Motability Operations Group plc, 3.50%, 17/07/2031	99	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

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	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, 3.53%, 20/09/2028	98	0,02
100.000	EUR	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, 3.95%, 20/09/2032	98	0,02
100.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	94	0,02
150.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.82%, 07/07/2032	115	0,02
100.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.87%, 26/11/2040	58	0,01
200.000	EUR	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026	192	0,04
100.000	EUR	National Grid plc, 0.16%, 20/01/2028	85	0,02
200.000	EUR	National Grid plc, 0.25%, 01/09/2028	165	0,03
200.000	EUR	National Grid plc, 3.88%, 16/01/2029	199	0,04
125.000	EUR	National Grid plc, 0.55%, 18/09/2029	101	0,02
100.000	EUR	National Grid plc, 2.95%, 30/03/2030	94	0,02
100.000	EUR	National Grid plc, 0.75%, 01/09/2033	72	0,01
200.000	EUR	National Grid plc, 3.25%, 30/03/2034	181	0,03
250.000	EUR	National Grid plc, 4.28%, 16/01/2035	248	0,05
200.000	EUR	Nationwide Building Society, 1.25%, 03/03/2025	191	0,04
375.000	EUR	Nationwide Building Society, 0.25%, 22/07/2025	345	0,07
175.000	EUR	Nationwide Building Society, 2.00%, 28/04/2027	162	0,03
250.000	EUR	Nationwide Building Society, 0.25%, 14/09/2028	202	0,04
100.000	EUR	Nationwide Building Society, 3.25%, 05/09/2029	94	0,02
175.000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 1.50%, 08/03/2026	165	0,03
200.000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 2.00%, 25/07/2029	191	0,04
200.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.75%, 15/11/2025	189	0,04
250.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 1.75%, 02/03/2026	238	0,05
500.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 4.07%, 06/09/2028	491	0,10
200.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.67%, 14/09/2029	163	0,03
200.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.78%, 26/02/2030	160	0,04
200.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 1.04%, 14/09/2032	164	0,03
200.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 5.76%, 28/02/2034	202	0,04
300.000	EUR	NatWest Markets plc, 1.00%, 28/05/2024	290	0,06
200.000	EUR	NatWest Markets plc, 2.75%, 02/04/2025	196	0,04
200.000	EUR	NatWest Markets plc, 2.00%, 27/08/2025	191	0,04
200.000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 12/11/2025	181	0,03
300.000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	265	0,05
200.000	EUR	NatWest Markets plc, 1.38%, 02/03/2027	180	0,03
100.000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 0.80%, 08/07/2027	89	0,02
100.000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 1.40%, 08/07/2031	83	0,02
100.000	EUR	Pearson Funding plc, 1.38%, 06/05/2025	95	0,02
100.000	EUR	Phoenix Group Holdings plc, 4.38%, 24/01/2029	90	0,02
100.000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.95%, 22/11/2024	96	0,02
100.000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.88%, 30/05/2026	92	0,02
100.000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.50%, 14/10/2028	83	0,02
100.000	EUR	Rio Tinto Finance plc, 2.88%, 11/12/2024	99	0,02
200.000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 3.53%, 25/08/2028	189	0,04
225.000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 0.60%, 13/09/2029	179	0,04
200.000	EUR	Sky Ltd., 2.50%, 15/09/2026	193	0,04
100.000	EUR	Smiths Group plc, 2.00%, 23/02/2027	93	0,02
125.000	EUR	SSE plc, 1.25%, 16/04/2025	119	0,02
150.000	EUR	SSE plc, 0.88%, 06/09/2025	141	0,03
200.000	EUR	SSE plc, 1.38%, 04/09/2027	184	0,04
100.000	EUR	SSE plc, 2.88%, 01/08/2029	96	0,02
300.000	EUR	SSE plc, FRN, 4.00%, 21/01/2028 ¹	271	0,05
200.000	EUR	Standard Chartered plc, 3.13%, 19/11/2024	197	0,04
100.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.90%, 02/07/2027	89	0,02
200.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.85%, 27/01/2028	174	0,03
200.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.80%, 17/11/2029	163	0,03
100.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 2.50%, 09/09/2030	94	0,02
200.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 1.20%, 23/09/2031	172	0,03
100.000	EUR	Swiss Re Finance UK plc, FRN, 2.71%, 04/06/2052	77	0,01
100.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 2.50%, 01/07/2024	99	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (continua)				
200.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 0.88%, 29/05/2026	182	0,03
150.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 0.38%, 27/07/2029	119	0,02
200.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 4.25%, 27/02/2031	198	0,04
200.000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 0.88%, 31/01/2028	173	0,03
150.000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 4.38%, 18/01/2031	150	0,03
200.000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 1.25%, 31/01/2032	155	0,03
100.000	EUR	Tritax EuroBox plc, REIT, FRN, 0.95%, 02/06/2026	84	0,02
100.000	EUR	Unilever plc, 1.50%, 11/06/2039	76	0,01
100.000	EUR	Virgin Money UK plc, FRN, 2.87%, 24/06/2025	96	0,02
100.000	EUR	Virgin Money UK plc, FRN, 4.62%, 29/10/2028	95	0,02
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.88%, 11/09/2025	193	0,04
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.13%, 20/11/2025	188	0,04
500.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.20%, 25/08/2026	483	0,10
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 0.90%, 24/11/2026	92	0,02
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.50%, 24/07/2027	92	0,02
150.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.88%, 20/11/2029	133	0,03
250.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.63%, 24/11/2030	215	0,04
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.60%, 29/07/2031	169	0,03
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.88%, 20/11/2037	172	0,03
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.50%, 24/05/2039	79	0,01
100.000	EUR	Wellcome Trust Ltd. (The), 1.13%, 21/01/2027	92	0,02
100.000	EUR	WPP Finance 2016, 1.38%, 20/03/2025	95	0,02
150.000	EUR	Yorkshire Building Society, 0.63%, 21/09/2025	138	0,03
100.000	EUR	Yorkshire Building Society, 0.50%, 01/07/2028	82	0,02
Regno Unito - Totale			32.785	6,55
Stati Uniti (31 marzo 2022: 15,29%)				
200.000	EUR	3M Co., 1.50%, 09/11/2026	186	0,04
100.000	EUR	3M Co., 1.75%, 15/05/2030	88	0,02
100.000	EUR	3M Co., 1.50%, 02/06/2031	84	0,02
150.000	EUR	AbbVie, Inc., 1.38%, 17/05/2024	146	0,03
200.000	EUR	AbbVie, Inc., 1.25%, 01/06/2024	195	0,04
200.000	EUR	AbbVie, Inc., 0.75%, 18/11/2027	176	0,03
200.000	EUR	AbbVie, Inc., 2.63%, 15/11/2028	189	0,04
200.000	EUR	AbbVie, Inc., 2.13%, 17/11/2028	184	0,04
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 2.13%, 01/06/2029	92	0,02
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 1.25%, 18/11/2031	82	0,02
200.000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0.50%, 05/05/2028	171	0,03
100.000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0.80%, 05/05/2032	78	0,01
100.000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 4.00%, 03/03/2035	101	0,02
300.000	EUR	American Honda Finance Corp., 1.95%, 18/10/2024	293	0,06
250.000	EUR	American Honda Finance Corp., 0.30%, 07/07/2028	210	0,04
200.000	EUR	American International Group, Inc., 1.88%, 21/06/2027	183	0,04
100.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.38%, 04/04/2025	95	0,02
200.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.45%, 15/01/2027	175	0,03
300.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.40%, 15/02/2027	259	0,05
200.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.50%, 15/01/2028	167	0,03
200.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.88%, 21/05/2029	161	0,03
100.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.00%, 15/01/2032	74	0,01
150.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.25%, 21/05/2033	111	0,02
200.000	EUR	Amgen, Inc., 2.00%, 25/02/2026	192	0,04
200.000	EUR	Apple, Inc., 0.88%, 24/05/2025	191	0,04
100.000	EUR	Apple, Inc., 0.00%, 15/11/2025	92	0,02
350.000	EUR	Apple, Inc., 1.63%, 10/11/2026	332	0,07
250.000	EUR	Apple, Inc., 2.00%, 17/09/2027	238	0,05
350.000	EUR	Apple, Inc., 1.38%, 24/05/2029	316	0,06
200.000	EUR	Apple, Inc., 0.50%, 15/11/2031	160	0,03
150.000	EUR	Archer-Daniels-Midland Co., 1.00%, 12/09/2025	141	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
150.000	EUR	AT&T, Inc., 3.50%, 17/12/2025	150	0,03
225.000	EUR	AT&T, Inc., 0.25%, 04/03/2026	205	0,04
150.000	EUR	AT&T, Inc., 1.80%, 05/09/2026	141	0,03
400.000	EUR	AT&T, Inc., 1.60%, 19/05/2028	361	0,07
300.000	EUR	AT&T, Inc., 2.35%, 05/09/2029	276	0,05
150.000	EUR	AT&T, Inc., 2.60%, 17/12/2029	139	0,03
300.000	EUR	AT&T, Inc., 0.80%, 04/03/2030	245	0,05
200.000	EUR	AT&T, Inc., 2.05%, 19/05/2032	172	0,03
350.000	EUR	AT&T, Inc., 3.55%, 17/12/2032	340	0,07
100.000	EUR	AT&T, Inc., 3.38%, 15/03/2034	94	0,02
250.000	EUR	AT&T, Inc., 2.45%, 15/03/2035	209	0,04
300.000	EUR	AT&T, Inc., 3.15%, 04/09/2036	265	0,05
100.000	EUR	AT&T, Inc., 2.60%, 19/05/2038	81	0,02
200.000	EUR	AT&T, Inc., 1.80%, 14/09/2039	140	0,03
175.000	EUR	Athene Global Funding, 0.83%, 08/01/2027	147	0,03
175.000	EUR	Athene Global Funding, 0.63%, 12/01/2028	138	0,03
100.000	EUR	Autoliv, Inc., 4.25%, 15/03/2028	101	0,02
100.000	EUR	Avery Dennison Corp., 1.25%, 03/03/2025	94	0,02
200.000	EUR	Bank of America Corp., 2.38%, 19/06/2024	197	0,04
150.000	EUR	Bank of America Corp., 1.38%, 26/03/2025	144	0,03
275.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.81%, 09/05/2026	257	0,05
400.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.95%, 27/10/2026	379	0,08
250.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.78%, 04/05/2027	233	0,05
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.66%, 25/04/2028	181	0,04
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 24/08/2028	171	0,03
430.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 3.65%, 31/03/2029	421	0,08
250.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 08/08/2029	207	0,04
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.38%, 09/05/2030	170	0,03
300.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.69%, 22/03/2031	238	0,05
300.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.65%, 26/10/2031	233	0,05
375.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.10%, 24/05/2032	295	0,06
425.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 2.82%, 27/04/2033	380	0,08
200.000	EUR	Baxter International, Inc., 0.40%, 15/05/2024	192	0,04
250.000	EUR	Baxter International, Inc., 1.30%, 15/05/2029	212	0,04
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.03%, 13/08/2025	92	0,02
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 1.90%, 15/12/2026	94	0,02
125.000	EUR	Berkshire Hathaway Finance Corp., 1.50%, 18/03/2030	110	0,02
200.000	EUR	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.00%, 18/03/2034	170	0,03
200.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.00%, 12/03/2025	187	0,04
150.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.13%, 16/03/2027	136	0,03
300.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 2.15%, 15/03/2028	280	0,06
200.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.63%, 16/03/2035	158	0,03
100.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.50%, 15/01/2041	54	0,01
100.000	EUR	Berry Global, Inc., 1.00%, 15/01/2025	95	0,02
150.000	EUR	Berry Global, Inc., 1.50%, 15/01/2027	134	0,03
250.000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.00%, 05/10/2026	222	0,04
100.000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.50%, 10/04/2029	85	0,02
100.000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 3.50%, 01/06/2034	84	0,02
100.000	EUR	Blackstone Private Credit Fund, 1.75%, 30/11/2026	84	0,02
100.000	EUR	BMW US Capital LLC, 1.00%, 20/04/2027	92	0,02
200.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 2.38%, 23/09/2024	197	0,04
200.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 0.10%, 08/03/2025	187	0,04
100.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 15/11/2026	102	0,02
250.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 1.80%, 03/03/2027	234	0,05
200.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 0.50%, 08/03/2028	172	0,03
300.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.25%, 15/05/2029	309	0,06
100.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.50%, 15/11/2031	104	0,02
225.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.75%, 15/11/2034	240	0,05
200.000	EUR	BorgWarner, Inc., 1.00%, 19/05/2031	158	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

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	Boston Scientific Corp., 0.63%, 01/12/2027	175	0,03
100.000	EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.00%, 15/05/2025	95	0,02
100.000	EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.75%, 15/05/2035	82	0,02
100.000	EUR	Brown-Forman Corp., 1.20%, 07/07/2026	92	0,02
150.000	EUR	Capital One Financial Corp., 0.80%, 12/06/2024	141	0,03
100.000	EUR	Capital One Financial Corp., 1.65%, 12/06/2029	78	0,01
300.000	EUR	Celanese US Holdings LLC, 1.25%, 11/02/2025	284	0,06
125.000	EUR	Celanese US Holdings LLC, 2.13%, 01/03/2027	111	0,02
100.000	EUR	Celanese US Holdings LLC, 0.63%, 10/09/2028	78	0,01
100.000	EUR	Celanese US Holdings LLC, FRN, 5.34%, 19/01/2029	98	0,02
150.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 0.30%, 15/12/2024	141	0,03
100.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 0.88%, 15/06/2027	89	0,02
300.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 1.55%, 15/03/2028	272	0,05
100.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 0.88%, 15/12/2029	83	0,02
100.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 1.40%, 15/06/2031	83	0,02
200.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 2.50%, 15/03/2038	164	0,03
300.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.38%, 22/05/2024	295	0,06
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.75%, 28/01/2025	97	0,02
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	94	0,02
200.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.63%, 21/03/2028	178	0,03
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.50%, 26/10/2028	87	0,02
325.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.25%, 10/04/2029	275	0,05
600.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1.25%, 06/07/2026	562	0,11
265.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1.50%, 24/07/2026	249	0,05
200.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 0.50%, 08/10/2027	176	0,03
300.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 3.71%, 22/09/2028	295	0,06
200.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 4.25%, 25/02/2030	198	0,04
300.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 4.11%, 22/09/2033	292	0,06
400.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.75%, 22/09/2026	368	0,07
200.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.88%, 22/09/2026	190	0,04
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.13%, 09/03/2027	92	0,02
200.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.13%, 09/03/2029	165	0,03
225.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.13%, 15/03/2029	185	0,04
275.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.40%, 06/05/2030	223	0,04
250.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.25%, 08/03/2031	212	0,04
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.50%, 09/03/2033	75	0,01
125.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.38%, 15/03/2033	93	0,02
340.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.63%, 09/03/2035	277	0,05
200.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.95%, 06/05/2036	145	0,03
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.10%, 02/09/2036	74	0,01
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.80%, 15/03/2040	65	0,01
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.00%, 09/03/2041	65	0,01
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.50%, 06/03/2026	92	0,02
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.30%, 10/11/2029	84	0,02
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 1.38%, 06/03/2034	82	0,02
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.88%, 12/11/2039	69	0,01
650.000	EUR	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	577	0,11
300.000	EUR	Comcast Corp., 0.25%, 20/05/2027	262	0,05
300.000	EUR	Comcast Corp., 0.75%, 20/02/2032	234	0,05
100.000	EUR	Comcast Corp., 1.25%, 20/02/2040	68	0,01
100.000	EUR	Computershare US, Inc., 1.13%, 07/10/2031	77	0,01
160.000	EUR	Danaher Corp., 2.10%, 30/09/2026	154	0,03
200.000	EUR	Danaher Corp., 2.50%, 30/03/2030	188	0,04
200.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.50%, 16/01/2026	187	0,04
100.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 1.13%, 09/04/2028	82	0,02
100.000	EUR	Discovery Communications LLC, 1.90%, 19/03/2027	92	0,02
100.000	EUR	Dover Corp., 1.25%, 09/11/2026	92	0,02
100.000	EUR	Dover Corp., 0.75%, 04/11/2027	87	0,02
260.000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 0.50%, 15/03/2027	227	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

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	Dow Chemical Co. (The), 1.13%, 15/03/2032	77	0,01
100.000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 1.88%, 15/03/2040	67	0,01
100.000	EUR	Duke Energy Corp., 3.10%, 15/06/2028	95	0,02
100.000	EUR	Duke Energy Corp., 3.85%, 15/06/2034	94	0,02
100.000	EUR	DXC Technology Co., 1.75%, 15/01/2026	92	0,02
100.000	EUR	Eastman Chemical Co., 1.88%, 23/11/2026	93	0,02
100.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026	95	0,02
200.000	EUR	Eli Lilly & Co., 2.13%, 03/06/2030	186	0,04
100.000	EUR	Eli Lilly & Co., 0.63%, 01/11/2031	80	0,02
150.000	EUR	Eli Lilly & Co., 0.50%, 14/09/2033	112	0,02
225.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.70%, 01/11/2049	149	0,03
200.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.13%, 14/09/2051	111	0,02
150.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.38%, 14/09/2061	76	0,01
200.000	EUR	Emerson Electric Co., 0.38%, 22/05/2024	193	0,04
100.000	EUR	Emerson Electric Co., 1.25%, 15/10/2025	95	0,02
100.000	EUR	Emerson Electric Co., 2.00%, 15/10/2029	92	0,02
200.000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 1.00%, 15/03/2033	147	0,03
100.000	EUR	Euronet Worldwide, Inc., FRN, 1.38%, 22/05/2026	89	0,02
350.000	EUR	FedEx Corp., 1.63%, 11/01/2027	322	0,06
175.000	EUR	FedEx Corp., 0.45%, 04/05/2029	141	0,03
100.000	EUR	FedEx Corp., 1.30%, 05/08/2031	79	0,01
100.000	EUR	FedEx Corp., 0.95%, 04/05/2033	73	0,01
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.10%, 15/07/2024	97	0,02
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.63%, 03/12/2025	92	0,02
300.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.50%, 21/05/2027	273	0,05
150.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.00%, 03/12/2028	129	0,02
225.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.00%, 21/05/2030	196	0,04
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.95%, 21/05/2039	80	0,02
100.000	EUR	Fiserv, Inc., 1.13%, 01/07/2027	89	0,02
100.000	EUR	Fiserv, Inc., 1.63%, 01/07/2030	84	0,02
100.000	EUR	General Electric Co., 0.88%, 17/05/2025	94	0,02
200.000	EUR	General Electric Co., 1.88%, 28/05/2027	186	0,04
150.000	EUR	General Electric Co., 1.50%, 17/05/2029	135	0,03
200.000	EUR	General Electric Co., 4.13%, 19/09/2035	198	0,04
225.000	EUR	General Electric Co., 2.13%, 17/05/2037	177	0,03
100.000	EUR	General Mills, Inc., 0.13%, 15/11/2025	92	0,02
200.000	EUR	General Mills, Inc., 0.45%, 15/01/2026	184	0,04
100.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 1.69%, 26/03/2025	96	0,02
200.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.85%, 26/02/2026	182	0,04
100.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.60%, 20/05/2027	86	0,02
200.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.65%, 07/09/2028	164	0,03
125.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 4.30%, 15/02/2029	123	0,02
100.000	EUR	Global Payments, Inc., 4.88%, 17/03/2031	100	0,02
350.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.38%, 15/05/2024	341	0,07
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.13%, 19/08/2024	191	0,04
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.13%, 30/09/2024	147	0,03
740.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.38%, 27/03/2025	735	0,15
400.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.25%, 01/05/2025	380	0,08
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.88%, 03/06/2026	196	0,04
275.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	257	0,05
400.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.25%, 26/01/2028	334	0,07
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 22/03/2028	137	0,03
300.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 01/11/2028	271	0,05
279.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.25%, 07/02/2029	237	0,05
300.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.88%, 09/05/2029	247	0,05
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.00%, 21/09/2029	197	0,04
300.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.88%, 21/01/2030	241	0,05
275.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.00%, 12/02/2031	254	0,05
225.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.75%, 23/03/2032	166	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
225.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.00%, 18/03/2033	165	0,03
150.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 0.90%, 19/11/2024	143	0,03
150.000	EUR	Honeywell International, Inc., 2.25%, 22/02/2028	140	0,03
100.000	EUR	Honeywell International, Inc., 0.75%, 10/03/2032	77	0,01
252.000	EUR	Honeywell International, Inc., 4.13%, 02/11/2034	256	0,05
250.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 0.25%, 05/12/2024	237	0,05
175.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 0.63%, 05/12/2027	153	0,03
100.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 2.13%, 22/05/2030	89	0,02
100.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1.00%, 05/06/2031	82	0,02
100.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.13%, 06/09/2024	97	0,02
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.88%, 31/01/2025	191	0,04
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.95%, 23/05/2025	190	0,04
150.000	EUR	International Business Machines Corp., 2.88%, 07/11/2025	148	0,03
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 29/01/2027	185	0,04
300.000	EUR	International Business Machines Corp., 3.38%, 06/02/2027	299	0,06
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.30%, 11/02/2028	171	0,03
150.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.75%, 07/03/2028	138	0,03
300.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.50%, 23/05/2029	267	0,05
150.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.88%, 09/02/2030	125	0,02
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.75%, 31/01/2031	174	0,03
250.000	EUR	International Business Machines Corp., 3.63%, 06/02/2031	250	0,05
375.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.65%, 11/02/2032	289	0,06
250.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 09/02/2034	193	0,04
225.000	EUR	International Business Machines Corp., 3.75%, 06/02/2035	221	0,04
175.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.20%, 11/02/2040	116	0,02
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 4.00%, 06/02/2043	197	0,04
200.000	EUR	International Flavors & Fragrances, Inc., 1.80%, 25/09/2026	181	0,04
100.000	EUR	Jefferies Financial Group, Inc., 1.00%, 19/07/2024	96	0,02
200.000	EUR	Johnson & Johnson, 0.65%, 20/05/2024	194	0,04
200.000	EUR	Johnson & Johnson, 1.15%, 20/11/2028	179	0,03
250.000	EUR	Johnson & Johnson, 1.65%, 20/05/2035	208	0,04
150.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 27/01/2025	145	0,03
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 3.00%, 19/02/2026	296	0,06
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 29/10/2026	279	0,05
350.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2.88%, 24/05/2028	331	0,07
490.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.09%, 11/03/2027	451	0,09
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.39%, 24/02/2028	260	0,05
450.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.64%, 18/05/2028	407	0,08
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.81%, 12/06/2029	268	0,05
575.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.96%, 23/03/2030	509	0,10
250.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.00%, 25/07/2031	201	0,04
375.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.05%, 04/11/2032	291	0,06
325.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.60%, 17/02/2033	242	0,05
100.000	EUR	Kellogg Co., 1.00%, 17/05/2024	97	0,02
200.000	EUR	Kellogg Co., 1.25%, 10/03/2025	192	0,04
100.000	EUR	Kellogg Co., 0.50%, 20/05/2029	83	0,02
100.000	EUR	Kimberly-Clark Corp., 0.63%, 07/09/2024	96	0,02
100.000	EUR	Kinder Morgan, Inc., 2.25%, 16/03/2027	94	0,02
150.000	EUR	KKR Group Finance Co. V LLC, 1.63%, 22/05/2029	120	0,02
100.000	EUR	Kraft Heinz Foods Co., 1.50%, 24/05/2024	98	0,02
300.000	EUR	Kraft Heinz Foods Co., 2.25%, 25/05/2028	280	0,05
200.000	EUR	Liberty Mutual Group, Inc., 2.75%, 04/05/2026	192	0,04
100.000	EUR	Liberty Mutual Group, Inc., 4.63%, 02/12/2030	101	0,02
100.000	EUR	Linde, Inc., 1.63%, 01/12/2025	96	0,02
100.000	EUR	ManpowerGroup, Inc., 1.75%, 22/06/2026	94	0,02
100.000	EUR	ManpowerGroup, Inc., 3.50%, 30/06/2027	99	0,02
200.000	EUR	Marsh & McLennan Cos., Inc., 1.98%, 21/03/2030	175	0,03
100.000	EUR	MassMutual Global Funding II, 3.75%, 19/01/2030	99	0,02
200.000	EUR	Mastercard, Inc., 2.10%, 01/12/2027	191	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

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	Mastercard, Inc., 1.00%, 22/02/2029	88	0,02
200.000	EUR	McDonald's Corp., 2.38%, 27/11/2024	197	0,04
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1.88%, 26/05/2027	94	0,02
200.000	EUR	McDonald's Corp., 1.75%, 03/05/2028	184	0,04
125.000	EUR	McDonald's Corp., 0.25%, 04/10/2028	104	0,02
100.000	EUR	McDonald's Corp., 2.38%, 31/05/2029	93	0,02
100.000	EUR	McDonald's Corp., 2.63%, 11/06/2029	94	0,02
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1.50%, 28/11/2029	87	0,02
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1.60%, 15/03/2031	86	0,02
150.000	EUR	McDonald's Corp., 0.88%, 04/10/2033	113	0,02
100.000	EUR	McDonald's Corp., 3.00%, 31/05/2034	93	0,02
100.000	EUR	McDonald's Corp., 4.25%, 07/03/2035	103	0,02
250.000	EUR	McKesson Corp., 1.63%, 30/10/2026	233	0,05
100.000	EUR	Merck & Co., Inc., 0.50%, 02/11/2024	96	0,02
250.000	EUR	Merck & Co., Inc., 1.88%, 15/10/2026	238	0,05
200.000	EUR	Merck & Co., Inc., 2.50%, 15/10/2034	182	0,04
100.000	EUR	Merck & Co., Inc., 1.38%, 02/11/2036	77	0,01
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.55%, 16/06/2027	175	0,03
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.50%, 25/05/2029	163	0,03
100.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 3.75%, 05/12/2030	99	0,02
450.000	EUR	Microsoft Corp., 3.13%, 06/12/2028	451	0,09
100.000	EUR	Microsoft Corp., 2.63%, 02/05/2033	95	0,02
100.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 0.63%, 13/06/2025	93	0,02
100.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.25%, 13/06/2028	89	0,02
200.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.75%, 13/06/2031	172	0,03
200.000	EUR	Molson Coors Beverage Co., 1.25%, 15/07/2024	193	0,04
150.000	EUR	Mondelez International, Inc., 1.63%, 08/03/2027	138	0,03
125.000	EUR	Mondelez International, Inc., 0.25%, 17/03/2028	106	0,02
300.000	EUR	Mondelez International, Inc., 0.75%, 17/03/2033	221	0,04
125.000	EUR	Mondelez International, Inc., 1.38%, 17/03/2041	82	0,02
300.000	EUR	Moody's Corp., 0.95%, 25/02/2030	251	0,05
350.000	EUR	Morgan Stanley, 1.75%, 30/01/2025	339	0,07
630.000	EUR	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	585	0,12
390.000	EUR	Morgan Stanley, 1.88%, 27/04/2027	362	0,07
175.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 2.10%, 08/05/2026	168	0,03
100.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 1.34%, 23/10/2026	94	0,02
475.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.41%, 29/10/2027	415	0,08
300.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 4.81%, 25/10/2028	307	0,06
175.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 4.66%, 02/03/2029	178	0,04
225.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.49%, 26/10/2029	185	0,04
250.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.50%, 07/02/2031	197	0,04
450.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 2.95%, 07/05/2032	409	0,08
420.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 1.10%, 29/04/2033	320	0,06
300.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 5.15%, 25/01/2034	315	0,06
100.000	EUR	Mylan, Inc., 2.13%, 23/05/2025	96	0,02
100.000	EUR	Nasdaq, Inc., 1.75%, 28/03/2029	88	0,02
100.000	EUR	Nasdaq, Inc., 0.88%, 13/02/2030	81	0,02
200.000	EUR	Nasdaq, Inc., 0.90%, 30/07/2033	145	0,03
100.000	EUR	National Grid North America, Inc., 1.00%, 12/07/2024	97	0,02
100.000	EUR	National Grid North America, Inc., 1.05%, 20/01/2031	80	0,02
200.000	EUR	Nestle Holdings, Inc., 0.88%, 18/07/2025	191	0,04
200.000	EUR	Netflix, Inc., 3.63%, 15/06/2030	193	0,04
100.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.00%, 15/06/2025	99	0,02
200.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.63%, 15/05/2027	199	0,04
200.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 4.63%, 15/05/2029	204	0,04
300.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.88%, 15/11/2029	295	0,06
200.000	EUR	New York Life Global Funding, 0.25%, 23/01/2027	174	0,03
100.000	EUR	New York Life Global Funding, 0.25%, 04/10/2028	83	0,02
100.000	EUR	New York Life Global Funding, 3.63%, 09/01/2030	98	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

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	Oracle Corp., 3.13%, 10/07/2025	199	0,04
150.000	EUR	Parker-Hannifin Corp., 1.13%, 01/03/2025	142	0,03
200.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.25%, 06/05/2024	194	0,04
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 2.63%, 28/04/2026	98	0,02
150.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.75%, 18/03/2027	136	0,03
300.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.50%, 06/05/2028	261	0,05
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.88%, 18/07/2028	88	0,02
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 1.13%, 18/03/2031	85	0,02
150.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.40%, 09/10/2032	114	0,02
200.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.75%, 14/10/2033	152	0,03
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.88%, 16/10/2039	67	0,01
200.000	EUR	PepsiCo, Inc., 1.05%, 09/10/2050	121	0,02
200.000	EUR	PerkinElmer, Inc., 1.88%, 19/07/2026	186	0,04
200.000	EUR	Pfizer, Inc., 1.00%, 06/03/2027	184	0,04
100.000	EUR	PPG Industries, Inc., 0.88%, 03/11/2025	94	0,02
100.000	EUR	PPG Industries, Inc., 1.40%, 13/03/2027	92	0,02
200.000	EUR	PPG Industries, Inc., 2.75%, 01/06/2029	186	0,04
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.50%, 25/10/2024	96	0,02
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.63%, 30/10/2024	96	0,02
200.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 4.88%, 11/05/2027	213	0,04
150.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.20%, 30/10/2028	134	0,03
300.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.35%, 05/05/2030	247	0,05
200.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.88%, 30/10/2038	164	0,03
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.90%, 04/11/2041	66	0,01
200.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.25%, 10/09/2027	169	0,03
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.38%, 06/02/2028	84	0,02
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 08/02/2029	81	0,02
200.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 3.88%, 31/01/2030	191	0,04
150.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.63%, 10/09/2031	108	0,02
250.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.50%, 16/02/2032	175	0,03
200.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.50%, 08/02/2034	144	0,03
105.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 06/02/2035	69	0,01
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 16/02/2041	54	0,01
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 4.25%, 31/01/2043	90	0,02
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.50%, 10/09/2049	53	0,01
100.000	EUR	Prologis LP, REIT, 3.00%, 02/06/2026	97	0,02
125.000	EUR	Public Storage, REIT, 0.50%, 09/09/2030	92	0,02
100.000	EUR	Public Storage, REIT, 0.88%, 24/01/2032	71	0,01
200.000	EUR	PVH Corp., 3.13%, 15/12/2027	186	0,04
100.000	EUR	Raytheon Technologies Corp., 2.15%, 18/05/2030	88	0,02
100.000	EUR	RELX Capital, Inc., 1.30%, 12/05/2025	96	0,02
250.000	EUR	Southern Co. (The), FRN, 1.88%, 15/09/2081	198	0,04
100.000	EUR	Southern Power Co., 1.85%, 20/06/2026	94	0,02
200.000	EUR	Stryker Corp., 0.25%, 03/12/2024	190	0,04
100.000	EUR	Stryker Corp., 2.13%, 30/11/2027	93	0,02
200.000	EUR	Stryker Corp., 0.75%, 01/03/2029	168	0,03
100.000	EUR	Stryker Corp., 2.63%, 30/11/2030	93	0,02
200.000	EUR	Stryker Corp., 1.00%, 03/12/2031	158	0,03
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.75%, 12/09/2024	192	0,04
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.13%, 01/03/2025	94	0,02
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.00%, 15/04/2025	194	0,04
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.20%, 21/01/2026	199	0,04
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.40%, 23/01/2026	95	0,02
300.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.45%, 16/03/2027	280	0,05
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.75%, 15/04/2027	94	0,02
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.50%, 01/03/2028	175	0,03
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.38%, 12/09/2028	91	0,02
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.95%, 24/07/2029	92	0,02
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.88%, 01/10/2031	161	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.38%, 15/04/2032	90	0,02
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.65%, 21/11/2034	199	0,04
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.88%, 24/07/2037	90	0,02
400.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.50%, 01/10/2039	286	0,06
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.88%, 01/10/2049	64	0,01
100.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.63%, 21/11/2024	96	0,02
100.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.25%, 16/07/2026	90	0,02
150.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.13%, 05/11/2027	129	0,02
200.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 4.05%, 13/09/2029	205	0,04
100.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.63%, 15/11/2025	96	0,02
200.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.00%, 15/11/2028	175	0,03
100.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.50%, 15/11/2032	83	0,02
200.000	EUR	US Bancorp, 0.85%, 07/06/2024	192	0,04
200.000	EUR	Utah Acquisition Sub, Inc., 2.25%, 22/11/2024	195	0,04
200.000	EUR	Utah Acquisition Sub, Inc., 3.13%, 22/11/2028	185	0,04
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 02/04/2025	190	0,04
300.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 3.25%, 17/02/2026	298	0,06
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 27/10/2026	186	0,04
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 08/04/2027	181	0,04
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 02/11/2028	178	0,03
250.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.38%, 22/03/2029	205	0,04
300.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.88%, 26/10/2029	268	0,05
400.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.25%, 08/04/2030	341	0,07
325.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 4.25%, 31/10/2030	336	0,07
150.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.63%, 01/12/2031	137	0,03
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 19/03/2032	77	0,01
275.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.75%, 22/03/2032	211	0,04
275.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.30%, 18/05/2033	216	0,04
225.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 4.75%, 31/10/2034	240	0,05
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.13%, 19/09/2035	72	0,01
300.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.88%, 15/01/2038	259	0,05
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.50%, 19/09/2039	68	0,01
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.85%, 18/05/2040	142	0,03
100.000	EUR	VF Corp., 0.25%, 25/02/2028	83	0,02
125.000	EUR	VF Corp., 4.25%, 07/03/2029	125	0,02
100.000	EUR	VF Corp., 0.63%, 25/02/2032	73	0,01
400.000	EUR	Visa, Inc., 1.50%, 15/06/2026	377	0,07
100.000	EUR	Visa, Inc., 2.00%, 15/06/2029	93	0,02
200.000	EUR	Visa, Inc., 2.38%, 15/06/2034	182	0,04
100.000	EUR	Walgreens Boots Alliance, Inc., 2.13%, 20/11/2026	93	0,02
250.000	EUR	Walmart, Inc., 2.55%, 08/04/2026	246	0,05
100.000	EUR	Walmart, Inc., 4.88%, 21/09/2029	109	0,02
300.000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.50%, 26/04/2024	290	0,06
100.000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.13%, 04/06/2024	98	0,02
500.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.63%, 02/06/2025	476	0,09
350.000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	331	0,07
400.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.38%, 26/10/2026	366	0,07
290.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.00%, 02/02/2027	259	0,05
450.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.50%, 24/05/2027	407	0,08
200.000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.63%, 25/03/2030	158	0,03
200.000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.63%, 14/08/2030	155	0,03
200.000	EUR	Wells Fargo & Co., FRN, 1.34%, 04/05/2025	194	0,04
300.000	EUR	Wells Fargo & Co., FRN, 1.74%, 04/05/2030	259	0,05
200.000	EUR	Westlake Corp., 1.63%, 17/07/2029	168	0,03
200.000	EUR	Worley US Finance Sub Ltd., 0.88%, 09/06/2026	178	0,03
100.000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1.16%, 15/11/2027	89	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)						
Titoli del debito societario (continua)						
		Stati Uniti (continua)				
100.000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., FRN, 2.43%, 13/12/2026			95	0,02
		Stati Uniti - Totale			75.976	15,17
Totale investimenti in titoli di debito societario					495.908	99,03
Totale investimenti in obbligazioni					495.908	99,03
Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti future						
Germania (31 marzo 2022: 0,01%)					-	-
Totale utili non realizzati su contratti future (31 marzo 2022: 0,01%)					-	-
Germania (31 marzo 2022: 0,00%)						
(16)	EUR	(1.600.000)	Euro-Bobl	8 giugno 2023	(43)	(0,01)
(16)	EUR	(1.600.000)	Euro-Bund	8 giugno 2023	(79)	(0,02)
Germania - Totale					(122)	(0,03)
Totale perdite non realizzate su contratti future (31 marzo 2022: 0,00%)					(122)	(0,03)
					Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico					495.908	99,03
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico					(122)	(0,03)
Liquidità e liquidità a margine					266	0,05
Strumenti liquidi equivalenti						
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2022: 0,44%)				
22.614	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0) ²			2.240	0,45
Totale in strumenti liquidi equivalenti					2.240	0,45
Altre attività e passività					2.468	0,50
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili					500.760	100,00
						% del Totale Attività
Analisi del totale attività						
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale						98,28
Organismi di investimento collettivo						0,44
Altre attività						1,28
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 Una parte correlata al Fondo.

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Strumenti finanziari derivati	Valore dell'esposizione Migliaia di EUR
Contratti future	4.060

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI				
Titoli di Stato (31 marzo 2022: 99,13%)				
Austria (31 marzo 2022: 3,53%)				
20.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 15/07/2024	19	0,02
240.000	EUR	Austria Government Bond, 1.65%, 21/10/2024	236	0,29
110.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/04/2025	104	0,13
178.000	EUR	Austria Government Bond, 1.20%, 20/10/2025	172	0,21
180.000	EUR	Austria Government Bond, 4.85%, 15/03/2026	191	0,24
201.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/10/2026	188	0,23
150.000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/04/2027	138	0,17
50.000	EUR	Austria Government Bond, 6.25%, 15/07/2027	57	0,07
170.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/02/2028	155	0,19
70.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2028	60	0,07
190.000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/02/2029	167	0,21
150.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2030	124	0,15
160.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2031	128	0,16
130.000	EUR	Austria Government Bond, 0.90%, 20/02/2032	110	0,14
30.000	EUR	Austria Government Bond, 2.90%, 20/02/2033	30	0,04
160.000	EUR	Austria Government Bond, 2.40%, 23/05/2034	151	0,19
67.000	EUR	Austria Government Bond, 0.25%, 20/10/2036	46	0,06
215.000	EUR	Austria Government Bond, 4.15%, 15/03/2037	241	0,30
50.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2040	29	0,04
100.000	EUR	Austria Government Bond, 3.15%, 20/06/2044	102	0,13
137.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 20/02/2047	102	0,13
20.000	EUR	Austria Government Bond, 1.85%, 23/05/2049	16	0,02
101.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/03/2051	59	0,07
41.000	EUR	Austria Government Bond, 3.80%, 26/01/2062	48	0,06
40.000	EUR	Austria Government Bond, 0.70%, 20/04/2071	18	0,02
35.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 02/11/2086	21	0,03
83.000	EUR	Austria Government Bond, 2.10%, 20/09/2117	62	0,08
53.000	EUR	Austria Government Bond, 0.85%, 30/06/2120	23	0,03
Austria - Totale			2.797	3,48
Belgio (31 marzo 2022: 5,52%)				
235.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.60%, 22/06/2024	234	0,29
80.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.50%, 22/10/2024	77	0,10
250.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2025	240	0,30
131.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.50%, 28/03/2026	138	0,17
200.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2026	190	0,24
170.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2027	158	0,20
110.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2027	98	0,12
400.000	EUR	Belgium Government Bond, 5.50%, 28/03/2028	453	0,56
90.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2028	82	0,10
200.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.90%, 22/06/2029	180	0,22
100.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.10%, 22/06/2030	83	0,10
210.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2031	182	0,23
150.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2031	118	0,15
238.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2032	259	0,32
140.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.35%, 22/06/2032	111	0,14
135.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.25%, 22/04/2033	116	0,15
105.000	EUR	Belgium Government Bond, 3.00%, 22/06/2034	104	0,13
310.000	EUR	Belgium Government Bond, 5.00%, 28/03/2035	368	0,46
61.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.45%, 22/06/2037	49	0,06
110.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.90%, 22/06/2038	93	0,12
60.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.75%, 22/04/2039	56	0,07
63.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.40%, 22/06/2040	39	0,05
220.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.25%, 28/03/2041	249	0,31
130.000	EUR	Belgium Government Bond, 3.75%, 22/06/2045	139	0,17
125.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.60%, 22/06/2047	90	0,11
133.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.70%, 22/06/2050	95	0,12

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Belgio (continua)				
120.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.40%, 22/06/2053	77	0,10
60.000	EUR	Belgium Government Bond, 3.30%, 22/06/2054	59	0,07
95.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2057	75	0,09
99.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.15%, 22/06/2066	75	0,09
55.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.65%, 22/06/2071	23	0,03
Belgio - Totale			4.310	5,37
Croazia (31 marzo 2022: 0,00%)				
100.000	EUR	Croatia Government Bond, 3.00%, 11/03/2025	99	0,12
100.000	EUR	Croatia Government Bond, 3.00%, 20/03/2027	99	0,12
112.000	EUR	Croatia Government Bond, 1.50%, 17/06/2031	95	0,12
Totale Croazia			293	0,36
Cipro (31 marzo 2022: 0,14%)				
35.000	EUR	Cyprus Government Bond, 4.25%, 04/11/2025	36	0,05
30.000	EUR	Cyprus Government Bond, 2.75%, 26/02/2034	26	0,03
40.000	EUR	Cyprus Government Bond, 2.75%, 03/05/2049	32	0,04
Cipro - Totale			94	0,12
Estonia (31 marzo 2022: 0,04%)				
40.000	EUR	Estonia Government Bond, 0.13%, 10/06/2030	31	0,04
Estonia - Totale			31	0,04
Finlandia (31 marzo 2022: 1,44%)				
25.000	EUR	Finland Government Bond, 2.00%, 15/04/2024	25	0,03
164.000	EUR	Finland Government Bond, 4.00%, 04/07/2025	168	0,21
85.000	EUR	Finland Government Bond, 0.88%, 15/09/2025	81	0,10
100.000	EUR	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2026	91	0,11
90.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2027	82	0,10
80.000	EUR	Finland Government Bond, 2.75%, 04/07/2028	80	0,10
63.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2028	56	0,07
130.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2029	113	0,14
75.000	EUR	Finland Government Bond, 0.75%, 15/04/2031	64	0,08
110.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/09/2031	88	0,11
40.000	EUR	Finland Government Bond, 1.50%, 15/09/2032	36	0,05
70.000	EUR	Finland Government Bond, 1.13%, 15/04/2034	58	0,07
40.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2036	27	0,03
10.000	EUR	Finland Government Bond, 2.75%, 15/04/2038	10	0,01
71.000	EUR	Finland Government Bond, 0.25%, 15/09/2040	44	0,06
75.000	EUR	Finland Government Bond, 2.63%, 04/07/2042	71	0,09
50.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/04/2043	31	0,04
60.000	EUR	Finland Government Bond, 1.38%, 15/04/2047	45	0,06
50.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2052	24	0,03
Finlandia - Totale			1.194	1,49
Francia (31 marzo 2022: 24,20%)				
329.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/05/2024	326	0,41
490.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/11/2024	481	0,60
110.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2025	104	0,13
430.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2025	407	0,51
830.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2025	791	0,98
540.000	EUR	France Government Bond OAT, 6.00%, 25/10/2025	583	0,73
466.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/11/2025	446	0,56
600.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2026	556	0,69

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Francia (continua)				
807.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	826	1,03
812.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2026	760	0,95
120.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026	110	0,14
20.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2027	18	0,02
430.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	402	0,50
690.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.75%, 25/10/2027	693	0,86
430.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/02/2028	393	0,49
789.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	718	0,89
776.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	700	0,87
886.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	1.024	1,28
644.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	566	0,70
350.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2029	294	0,37
645.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030	639	0,80
800.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2030	653	0,81
585.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	536	0,67
560.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031	444	0,55
491.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2032	382	0,48
468.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	583	0,73
430.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/11/2032	401	0,50
540.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2034	453	0,56
465.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035	547	0,68
517.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036	417	0,52
70.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2038	54	0,07
315.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/10/2038	349	0,43
370.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/06/2039	308	0,38
340.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2040	222	0,28
469.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041	554	0,69
60.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2043	54	0,07
190.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/06/2044	114	0,14
361.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045	364	0,45
340.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048	271	0,34
333.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050	232	0,29
409.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2052	224	0,28
385.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2053	205	0,25
30.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2054	29	0,03
300.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2055	345	0,43
172.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060	200	0,25
211.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2066	145	0,18
124.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2072	49	0,06
Francia - Totale			18.972	23,63
Germania (31 marzo 2022: 17,90%)				
34.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 05/04/2024	33	0,04
346.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 18/10/2024	332	0,41
340.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 11/04/2025	322	0,40
328.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 10/10/2025	308	0,38
310.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 10/04/2026	288	0,36
301.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 09/10/2026	277	0,34
230.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 16/04/2027	209	0,26
260.000	EUR	Bundesobligation, 1.30%, 15/10/2027	248	0,31
439.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.50%, 15/05/2024	433	0,54
264.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2024	258	0,32
583.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2025	560	0,70
390.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2025	376	0,47
440.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2026	416	0,52
370.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2026	341	0,42
345.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027	318	0,40

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Germania (continua)				
370.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 04/07/2027	431	0,54
211.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/08/2027	195	0,24
240.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2027	216	0,27
315.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.63%, 04/01/2028	361	0,45
130.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2028	119	0,15
370.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2028	414	0,52
346.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028	311	0,39
425.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2028	374	0,47
450.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2029	401	0,50
500.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2029	434	0,54
60.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.10%, 15/11/2029	59	0,07
242.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.25%, 04/01/2030	302	0,38
170.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2030	146	0,18
270.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2030	229	0,29
150.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2030	128	0,16
320.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.50%, 04/01/2031	393	0,49
360.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2031	303	0,38
340.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	283	0,35
70.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	58	0,07
360.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2032	296	0,37
340.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.70%, 15/08/2032	324	0,40
140.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.30%, 15/02/2033	140	0,17
376.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2034	465	0,58
261.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2035	197	0,24
280.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2036	205	0,25
410.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.00%, 04/01/2037	486	0,61
70.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/05/2038	57	0,07
250.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 04/07/2039	310	0,39
257.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040	340	0,42
241.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.25%, 04/07/2042	271	0,34
343.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 04/07/2044	349	0,43
361.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/08/2046	370	0,46
439.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.25%, 15/08/2048	351	0,44
419.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050	226	0,28
120.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050	65	0,08
250.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2052	129	0,16
144.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053	127	0,16
380.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.20%, 14/06/2024	368	0,46
40.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.40%, 13/09/2024	39	0,05
Germania - Totale			14.991	18,67
Irlanda (31 marzo 2022: 1,90%)				
160.000	EUR	Ireland Government Bond, 5.40%, 13/03/2025	168	0,21
135.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.00%, 15/05/2026	129	0,16
78.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.20%, 15/05/2027	71	0,09
75.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.90%, 15/05/2028	69	0,09
145.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.10%, 15/05/2029	133	0,16
95.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.40%, 15/05/2030	94	0,12
127.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.20%, 18/10/2030	106	0,13
110.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.35%, 18/03/2031	100	0,12
81.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.00%, 18/10/2031	64	0,08
40.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.35%, 18/10/2032	32	0,04
70.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.30%, 15/05/2033	61	0,08
60.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.40%, 15/05/2035	44	0,05
100.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.70%, 15/05/2037	85	0,10
70.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.55%, 22/04/2041	45	0,06
30.000	EUR	Ireland Government Bond, 3.00%, 18/10/2043	29	0,04

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Irlanda (continua)				
110.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.00%, 18/02/2045	90	0,11
101.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.50%, 15/05/2050	71	0,09
Irlanda - Totale			1.391	1,73
Italia (31 marzo 2022: 21,75%)				
150.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 15/04/2024	145	0,18
284.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.75%, 30/05/2024	279	0,35
240.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.75%, 01/07/2024	236	0,29
160.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 15/08/2024	153	0,19
440.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/09/2024	443	0,55
70.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/11/2024	68	0,08
320.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2024	317	0,39
170.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.35%, 01/02/2025	161	0,20
530.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/03/2025	547	0,68
50.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 28/03/2025	50	0,06
200.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/05/2025	193	0,24
360.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 01/06/2025	347	0,43
160.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.85%, 01/07/2025	155	0,20
150.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.20%, 15/08/2025	143	0,18
50.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 15/11/2025	49	0,06
350.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/12/2025	338	0,42
180.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 01/02/2026	166	0,21
340.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2026	351	0,44
150.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/04/2026	136	0,17
201.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 01/06/2026	190	0,24
170.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/07/2026	163	0,20
140.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/08/2026	125	0,16
280.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 7.25%, 01/11/2026	316	0,39
470.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.25%, 01/12/2026	436	0,54
307.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.85%, 15/01/2027	279	0,35
140.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.10%, 01/04/2027	128	0,16
170.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.20%, 01/06/2027	162	0,20
80.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.05%, 01/08/2027	76	0,09
290.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 15/09/2027	260	0,32
950.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.50%, 01/11/2027	1.072	1,34
220.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 01/12/2027	212	0,26
290.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028	271	0,34
200.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.25%, 15/03/2028	170	0,21
155.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 15/07/2028	132	0,16
225.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	238	0,30
190.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/12/2028	182	0,23
70.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 15/06/2029	67	0,08
220.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	212	0,26
645.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.25%, 01/11/2029	705	0,88
279.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030	275	0,34
278.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 01/04/2030	237	0,30
210.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/08/2030	172	0,21
320.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/12/2030	274	0,34
240.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.90%, 01/04/2031	192	0,24
660.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.00%, 01/05/2031	759	0,95
230.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.60%, 01/08/2031	177	0,22
273.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/12/2031	214	0,27
355.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/03/2032	295	0,37
260.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/06/2032	201	0,25
140.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2032	123	0,15
390.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.75%, 01/02/2033	443	0,55
266.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2033	229	0,29

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Italia (continua)				
351.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2034	377	0,47
150.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035	138	0,17
80.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 30/04/2035	78	0,10
150.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 01/03/2036	110	0,14
140.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.25%, 01/09/2036	112	0,14
457.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/02/2037	447	0,56
167.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/03/2037	111	0,14
60.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/03/2038	53	0,07
170.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/09/2038	145	0,18
390.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2039	419	0,52
174.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 01/03/2040	149	0,19
240.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/09/2040	259	0,32
210.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.80%, 01/03/2041	145	0,18
60.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.45%, 01/09/2043	60	0,08
210.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2044	221	0,27
150.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 30/04/2045	91	0,11
238.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/09/2046	201	0,25
230.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 01/03/2047	176	0,22
230.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 01/03/2048	199	0,25
140.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/09/2049	129	0,16
190.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2050	133	0,17
210.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.70%, 01/09/2051	124	0,15
110.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/09/2052	71	0,09
60.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/10/2053	60	0,08
120.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/03/2067	84	0,10
60.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/03/2072	35	0,04
Italia - Totale			17.391	21,66
Lettonia (31 marzo 2022: 0,08%)				
100.000	EUR	Latvia Government Bond, 2.25%, 15/02/2047	77	0,10
Lettonia - Totale			77	0,10
Lituania (31 marzo 2022: 0,11%)				
30.000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.95%, 26/05/2027	27	0,03
20.000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.50%, 19/06/2029	17	0,02
30.000	EUR	Lithuania Government Bond, 2.13%, 22/10/2035	25	0,03
33.000	EUR	Lithuania Government Bond, 1.63%, 19/06/2049	21	0,03
20.000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.50%, 28/07/2050	9	0,01
Lituania - Totale			99	0,12
Lussemburgo (31 marzo 2022: 0,18%)				
150.000	EUR	Luxembourg Government Bond, 0.00%, 13/11/2026	135	0,17
20.000	EUR	Luxembourg Government Bond, 0.63%, 01/02/2027	18	0,02
70.000	EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 14/09/2032	54	0,07
14.000	EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 3.25%, 02/03/2043	14	0,02
Lussemburgo - Totale			221	0,28
Paesi Bassi (31 marzo 2022: 4,65%)				
235.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.00%, 15/07/2024	233	0,29
285.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2025	270	0,34
330.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026	309	0,38
156.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2027	142	0,18
149.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2027	138	0,17
190.000	EUR	Netherlands Government Bond, 5.50%, 15/01/2028	215	0,27
190.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2028	173	0,22

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
150.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2029	130	0,16
165.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2029	143	0,18
140.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/07/2030	116	0,15
150.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/07/2031	122	0,15
220.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2032	182	0,23
243.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2033	241	0,30
220.000	EUR	Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/01/2037	251	0,31
90.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2038	60	0,08
220.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/01/2040	155	0,19
225.000	EUR	Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/01/2042	258	0,32
239.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.75%, 15/01/2047	244	0,30
187.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2052	92	0,11
80.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.00%, 15/01/2054	70	0,09
Paesi Bassi - Totale			3.544	4,42
Portogallo (31 marzo 2022: 2,25%)				
165.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 15/10/2025	166	0,21
176.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 21/07/2026	177	0,22
40.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.13%, 14/04/2027	42	0,05
80.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.70%, 15/10/2027	73	0,09
220.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.13%, 17/10/2028	213	0,27
170.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.95%, 15/06/2029	162	0,20
110.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.88%, 15/02/2030	117	0,15
146.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.48%, 18/10/2030	122	0,15
50.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.30%, 17/10/2031	40	0,05
175.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.25%, 18/04/2034	159	0,20
30.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.90%, 12/10/2035	23	0,03
190.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.10%, 15/04/2037	205	0,25
45.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.15%, 11/04/2042	30	0,04
60.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.10%, 15/02/2045	65	0,08
66.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.00%, 12/04/2052	35	0,04
Portogallo - Totale			1.629	2,03
Slovacchia (31 marzo 2022: 0,68%)				
110.000	EUR	Slovakia Government Bond, 3.38%, 15/11/2024	110	0,14
50.000	EUR	Slovakia Government Bond, 4.35%, 14/10/2025	51	0,06
90.000	EUR	Slovakia Government Bond, 3.63%, 16/01/2029	92	0,12
85.000	EUR	Slovakia Government Bond, 0.75%, 09/04/2030	71	0,09
20.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.00%, 09/10/2030	17	0,02
80.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.63%, 21/01/2031	71	0,09
64.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.00%, 14/05/2032	52	0,06
70.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.88%, 09/03/2037	56	0,07
50.000	EUR	Slovakia Government Bond, 2.00%, 17/10/2047	36	0,04
20.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.00%, 13/10/2051	10	0,01
10.000	EUR	Slovakia Government Bond, 2.25%, 12/06/2068	7	0,01
Slovacchia - Totale			573	0,71
Slovenia (31 marzo 2022: 0,48%)				
10.000	EUR	Slovenia Government Bond, 2.13%, 28/07/2025	10	0,01
40.000	EUR	Slovenia Government Bond, 5.13%, 30/03/2026	43	0,05
10.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.25%, 22/03/2027	9	0,01
100.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.00%, 06/03/2028	91	0,11
30.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.19%, 14/03/2029	27	0,03
13.000	EUR	Slovenia Government Bond, 0.88%, 15/07/2030	11	0,02
60.000	EUR	Slovenia Government Bond, 2.25%, 03/03/2032	55	0,07

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Slovenia (continua)				
26.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.50%, 25/03/2035	21	0,03
30.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.75%, 03/11/2040	23	0,03
52.000	EUR	Slovenia Government Bond, 3.13%, 07/08/2045	48	0,06
23.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.18%, 13/02/2062	13	0,02
Slovenia - Totale			351	0,44
Spagna (31 marzo 2022: 14,28%)				
70.000	EUR	Spain Government Bond, 3.80%, 30/04/2024	71	0,09
250.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/05/2024	242	0,30
184.000	EUR	Spain Government Bond, 0.25%, 30/07/2024	178	0,22
510.000	EUR	Spain Government Bond, 2.75%, 31/10/2024	509	0,63
250.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2025	237	0,30
270.000	EUR	Spain Government Bond, 1.60%, 30/04/2025	263	0,33
340.000	EUR	Spain Government Bond, 4.65%, 30/07/2025	354	0,44
255.000	EUR	Spain Government Bond, 2.15%, 31/10/2025	251	0,31
200.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2026	185	0,23
241.000	EUR	Spain Government Bond, 1.95%, 30/04/2026	235	0,29
580.000	EUR	Spain Government Bond, 5.90%, 30/07/2026	635	0,79
315.000	EUR	Spain Government Bond, 1.30%, 31/10/2026	299	0,37
227.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2027	203	0,25
300.000	EUR	Spain Government Bond, 1.50%, 30/04/2027	284	0,36
190.000	EUR	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2027	174	0,22
230.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2027	216	0,27
190.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2028	165	0,21
296.000	EUR	Spain Government Bond, 1.40%, 30/04/2028	275	0,34
270.000	EUR	Spain Government Bond, 1.40%, 30/07/2028	250	0,31
198.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	220	0,27
685.000	EUR	Spain Government Bond, 6.00%, 31/01/2029	795	0,99
240.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 30/04/2029	220	0,27
240.000	EUR	Spain Government Bond, 0.60%, 31/10/2029	206	0,26
290.000	EUR	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	244	0,30
340.000	EUR	Spain Government Bond, 1.95%, 30/07/2030	316	0,39
322.000	EUR	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	283	0,35
280.000	EUR	Spain Government Bond, 0.10%, 30/04/2031	220	0,28
170.000	EUR	Spain Government Bond, 0.50%, 31/10/2031	136	0,17
260.000	EUR	Spain Government Bond, 0.70%, 30/04/2032	209	0,26
375.000	EUR	Spain Government Bond, 5.75%, 30/07/2032	452	0,56
210.000	EUR	Spain Government Bond, 2.55%, 31/10/2032	198	0,25
179.000	EUR	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033	176	0,22
310.000	EUR	Spain Government Bond, 2.35%, 30/07/2033	284	0,36
250.000	EUR	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	210	0,26
255.000	EUR	Spain Government Bond, 4.20%, 31/01/2037	273	0,34
120.000	EUR	Spain Government Bond, 0.85%, 30/07/2037	84	0,11
335.000	EUR	Spain Government Bond, 4.90%, 30/07/2040	388	0,48
250.000	EUR	Spain Government Bond, 1.20%, 31/10/2040	170	0,21
320.000	EUR	Spain Government Bond, 4.70%, 30/07/2041	363	0,45
90.000	EUR	Spain Government Bond, 1.00%, 30/07/2042	57	0,07
157.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2044	190	0,24
286.000	EUR	Spain Government Bond, 2.90%, 31/10/2046	250	0,31
200.000	EUR	Spain Government Bond, 2.70%, 31/10/2048	166	0,21
230.000	EUR	Spain Government Bond, 1.00%, 31/10/2050	123	0,15
150.000	EUR	Spain Government Bond, 1.90%, 31/10/2052	100	0,13
175.000	EUR	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2066	161	0,20

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
80.000	EUR	Spagna (continua) Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2071	39	0,05
		Spagna - Totale	11.559	14,40
Totale investimenti in titoli di Stato			79.517	99,05
Totale investimenti in obbligazioni			79.517	99,05
			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			79.517	99,05
Liquidità			13	0,02
Strumenti liquidi equivalenti				
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2022: 0,23%)		
1.633	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0) ¹	162	0,20
Totale in strumenti liquidi equivalenti			162	0,20
Altre attività e passività			588	0,73
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			80.280	100,00
Analisi del totale attività				% del totale attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				95,70
Organismi di investimento collettivo				0,19
Altre attività				4,11
Totale attività				100,00

¹Una parte correlata al Fondo.

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI				
Titoli di Stato (31 marzo 2022: 0,90%)				
Regno Unito (31 marzo 2022: 0,90%)				
1.485.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032 ¹	1.584	1,27
		Regno Unito - Totale	1.584	1,27
Totale investimenti in titoli di Stato			1.584	1,27
Titoli del debito societario (31 marzo 2022: 97,78%)				
Australia (31 marzo 2022: 1,67%)				
300.000	GBP	APA Infrastructure Ltd., 4.25%, 26/11/2024	294	0,23
200.000	GBP	APA Infrastructure Ltd., 3.50%, 22/03/2030	174	0,14
100.000	GBP	APA Infrastructure Ltd., 3.13%, 18/07/2031	83	0,07
200.000	GBP	APA Infrastructure Ltd., 2.50%, 15/03/2036	138	0,11
146.000	GBP	BHP Billiton Finance Ltd., 3.25%, 25/09/2024	143	0,11
450.000	GBP	BHP Billiton Finance Ltd., 4.30%, 25/09/2042	402	0,32
300.000	GBP	Macquarie Group Ltd., 4.08%, 31/05/2029	272	0,22
250.000	GBP	National Australia Bank Ltd., FRN, 1.70%, 15/09/2031	209	0,17
200.000	GBP	QBE Insurance Group Ltd., FRN, 2.50%, 13/09/2038	157	0,12
100.000	GBP	Scentre Group Trust 1, REIT, 3.88%, 16/07/2026	95	0,08
200.000	GBP	Vicinity Centres Trust, REIT, 3.38%, 07/04/2026	189	0,15
475.000	GBP	Westfield America Management Ltd., REIT, 2.63%, 30/03/2029	380	0,30
100.000	GBP	Westpac Banking Corp., 2.13%, 02/05/2025	94	0,08
		Australia - Totale	2.630	2,10
Belgio (31 marzo 2022: 0,85%)				
175.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA, 4.00%, 24/09/2025	173	0,14
175.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA, FRN, 9.75%, 30/07/2024	185	0,15
225.000	GBP	Euroclear Bank SA, 1.25%, 30/09/2024	212	0,17
		Belgio - Totale	570	0,46
Bermuda (31 marzo 2022: 0,26%)				
125.000	GBP	Hiscox Ltd., 6.00%, 22/09/2027	127	0,10
100.000	GBP	Hiscox Ltd., FRN, 6.12%, 24/11/2045	97	0,08
		Bermuda - Totale	224	0,18
Isole Vergini britanniche (31 marzo 2022: 0,16%)				
			-	-
Canada (31 marzo 2022: 0,85%)				
500.000	GBP	Bank of Montreal, 1.00%, 09/09/2026 ¹	435	0,35
400.000	GBP	Royal Bank of Canada, 1.13%, 15/12/2025	361	0,29
400.000	GBP	Royal Bank of Canada, 5.00%, 24/01/2028	397	0,32
400.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 2.88%, 05/04/2027	365	0,29
400.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 5.29%, 11/01/2028	401	0,32
		Canada - Totale	1.959	1,57
Isole Cayman (31 marzo 2022: 0,69%)				
91.000	GBP	South East Water Finance Ltd., 5.58%, 29/03/2029	90	0,07
94.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 6.64%, 31/03/2026	97	0,08
100.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 2.38%, 28/05/2028	87	0,07
250.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 6.19%, 31/03/2029	262	0,21
100.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 5.00%, 31/03/2041	97	0,08

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Isole Cayman (continua)				
300.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 4.50%, 31/03/2052	266	0,21
		Isole Cayman - Totale	899	0,72
Danimarca (31 marzo 2022: 1,13%)				
400.000	GBP	Danske Bank A/S, FRN, 2.25%, 14/01/2028	345	0,28
200.000	GBP	Orsted A/S, 2.13%, 17/05/2027	181	0,14
100.000	GBP	Orsted A/S, 4.88%, 12/01/2032	99	0,08
200.000	GBP	Orsted A/S, 2.50%, 16/05/2033	160	0,13
450.000	GBP	Orsted A/S, 5.75%, 09/04/2040	469	0,38
250.000	GBP	Orsted A/S, 5.38%, 13/09/2042	249	0,20
		Danimarca - Totale	1.503	1,21
Finlandia (31 marzo 2022: 0,17%)				
300.000	GBP	Nordea Bank Abp, FRN, 1.62%, 09/12/2032	243	0,20
		Finlandia - Totale	243	0,20
Francia (31 marzo 2022: 8,18%)				
293.000	GBP	AXA SA, FRN, 5.63%, 16/01/2054	277	0,22
500.000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 05/12/2025	452	0,36
400.000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.00%, 19/01/2026	398	0,32
1.100.000	GBP	BNP Paribas SA, 1.88%, 14/12/2027	941	0,75
500.000	GBP	BNP Paribas SA, 1.25%, 13/07/2031	358	0,29
300.000	GBP	BNP Paribas SA, 5.75%, 13/06/2032	302	0,24
200.000	GBP	BNP Paribas SA, 2.00%, 13/09/2036	133	0,11
600.000	GBP	BNP Paribas SA, FRN, 2.00%, 24/05/2031	518	0,42
700.000	GBP	BPCE SA, 5.25%, 16/04/2029	649	0,52
300.000	GBP	Credit Agricole SA, 4.88%, 23/10/2029	296	0,24
300.000	GBP	Credit Agricole SA, FRN, 1.87%, 09/12/2031	251	0,20
200.000	GBP	Electricite de France SA, 6.25%, 30/05/2028	207	0,17
400.000	GBP	Electricite de France SA, 5.88%, 18/07/2031	404	0,32
500.000	GBP	Electricite de France SA, 6.13%, 02/06/2034	510	0,41
500.000	GBP	Electricite de France SA, 5.50%, 17/10/2041	461	0,37
300.000	GBP	Electricite de France SA, 5.13%, 22/09/2050	256	0,21
100.000	GBP	Electricite de France SA, 5.63%, 25/01/2053	90	0,07
500.000	GBP	Electricite de France SA, 6.00%, 23/01/2114	461	0,37
300.000	GBP	Engie SA, 7.00%, 30/10/2028	326	0,26
100.000	GBP	Engie SA, 5.63%, 03/04/2053	99	0,08
400.000	GBP	Engie SA, 5.00%, 01/10/2060	371	0,30
100.000	GBP	Orange SA, 8.13%, 20/11/2028	116	0,09
100.000	GBP	Orange SA, 3.25%, 15/01/2032	88	0,07
100.000	GBP	Orange SA, 5.63%, 23/01/2034	105	0,08
250.000	GBP	Orange SA, 5.38%, 22/11/2050	254	0,20
200.000	GBP	Sodexo SA, 1.75%, 26/06/2028	172	0,14
300.000	GBP	TotalEnergies Capital International SA, 1.66%, 22/07/2026	274	0,22
200.000	GBP	Veolia Environnement SA, 5.38%, 02/12/2030	205	0,17
50.000	GBP	Veolia Environnement SA, 6.13%, 29/10/2037	54	0,04
200.000	GBP	Vinci SA, 2.25%, 15/03/2027	183	0,15
200.000	GBP	Vinci SA, 2.75%, 15/09/2034	166	0,13
		Francia - Totale	9.377	7,52
Germania (31 marzo 2022: 1,61%)				
950.000	GBP	Deutsche Bahn Finance GMBH, 1.88%, 13/02/2026	890	0,72
400.000	GBP	Deutsche Bank AG, 2.63%, 16/12/2024	370	0,30
200.000	GBP	Deutsche Bank AG, FRN, 4.00%, 24/06/2026	188	0,15

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
200.000	GBP	Deutsche Bank AG, FRN, 1.88%, 22/12/2028	160	0,13
91.000	GBP	Deutsche Telekom AG, 3.13%, 06/02/2034	78	0,06
300.000	GBP	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 1.50%, 03/02/2025	279	0,22
Germania - Totale			1.965	1,58
Irlanda (31 marzo 2022: 0,67%)				
100.000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 5.88%, 18/01/2033	103	0,08
250.000	GBP	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN, 5.13%, 23/11/2052	227	0,18
Irlanda - Totale			330	0,26
Italia (31 marzo 2022: 0,45%)				
200.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 2.50%, 15/01/2030	162	0,13
200.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 2.63%, 11/03/2036	139	0,11
150.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 6.50%, 14/03/2029	148	0,12
Italia - Totale			449	0,36
Giappone (31 marzo 2022: 0,00%)				
175.000	GBP	Mizuho Financial Group, Inc., 5.63%, 13/06/2028	176	0,14
Giappone - Totale			176	0,14
Jersey (31 marzo 2022: 3,57%)				
275.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 4.63%, 27/03/2036	255	0,20
150.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 5.75%, 23/01/2039	149	0,12
100.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 3.13%, 28/09/2041	72	0,06
100.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 2.88%, 05/07/2051	63	0,05
100.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 7.13%, 14/02/2024	101	0,08
250.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6.75%, 03/12/2028	260	0,21
100.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 7.08%, 04/08/2030	107	0,09
500.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 2.75%, 13/10/2031	429	0,34
850.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6.45%, 10/12/2033	906	0,73
175.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 4.63%, 31/10/2046	151	0,12
300.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 2.75%, 09/08/2051	187	0,15
Jersey - Totale			2.680	2,15
Lussemburgo (31 marzo 2022: 1,33%)				
200.000	GBP	Aroundtown SA, REIT, FRN, 4.75%, 25/06/2024 ²	73	0,06
425.000	GBP	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 2.00%, 20/10/2025	368	0,29
300.000	GBP	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 2.63%, 20/10/2028	229	0,18
550.000	GBP	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 2.00%, 17/10/2027	481	0,39
200.000	GBP	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 2.63%, 17/10/2034	144	0,12
175.000	GBP	CPI Property Group SA, REIT, FRN, 2.75%, 22/01/2028	119	0,09
200.000	GBP	Logicor Financing Sarl, REIT, 2.75%, 15/01/2030	155	0,12
250.000	GBP	Prologis International Funding II SA, REIT, 2.75%, 22/02/2032	207	0,17
175.000	GBP	Prologis International Funding II SA, REIT, 3.00%, 22/02/2042	126	0,10
Lussemburgo - Totale			1.902	1,52
Messico (31 marzo 2022: 0,83%)				
300.000	GBP	America Movil SAB de CV, 4.95%, 22/07/2033	293	0,24

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Messico (continua)				
290.000	GBP	America Movil SAB de CV, 4.38%, 07/08/2041	252	0,20
		Messico - Totale	545	0,44
Paesi Bassi (31 marzo 2022: 8,42%)				
150.000	GBP	Aegon NV, 6.63%, 16/12/2039	172	0,14
400.000	GBP	Allianz Finance II BV, 4.50%, 13/03/2043	388	0,31
500.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 1.25%, 14/01/2025	466	0,37
175.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.25%, 14/09/2027	169	0,13
475.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 4.63%, 23/05/2029	435	0,35
100.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.25%, 23/05/2041	107	0,09
200.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.38%, 03/08/2060	229	0,18
350.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 8.88%, 27/11/2028	418	0,33
434.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.25%, 13/04/2029	377	0,30
100.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 7.63%, 15/06/2030	117	0,09
800.000	GBP	E.ON International Finance BV, 4.75%, 31/01/2034	757	0,61
200.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6.75%, 27/01/2039	222	0,18
700.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6.13%, 06/07/2039	733	0,59
650.000	GBP	Enel Finance International NV, 5.63%, 14/08/2024	655	0,52
700.000	GBP	Enel Finance International NV, 5.75%, 14/09/2040	699	0,56
200.000	GBP	ING Groep NV, 3.00%, 18/02/2026	188	0,15
700.000	GBP	ING Groep NV, FRN, 1.12%, 07/12/2028	574	0,46
300.000	GBP	ING Groep NV, FRN, 6.25%, 20/05/2033	294	0,24
450.000	GBP	JT International Financial Services BV, 2.75%, 28/09/2033	348	0,28
775.000	GBP	Koninklijke KPN NV, 5.75%, 17/09/2029	787	0,63
300.000	GBP	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.63%, 11/11/2024	286	0,23
100.000	GBP	Shell International Finance BV, 1.00%, 10/12/2030	77	0,06
300.000	GBP	Shell International Finance BV, 1.75%, 10/09/2052	147	0,12
500.000	GBP	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.75%, 10/09/2025 ¹	482	0,39
300.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 2.13%, 27/06/2024	288	0,23
300.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 1.13%, 05/07/2026	263	0,21
400.000	GBP	Volkswagen International Finance NV, 3.38%, 16/11/2026	373	0,30
200.000	GBP	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 17/11/2031	183	0,15
		Paesi Bassi - Totale	10.234	8,20
Norvegia (31 marzo 2022: 0,99%)				
875.000	GBP	DNB Bank ASA, FRN, 2.63%, 10/06/2026	829	0,66
227.000	GBP	Equinor ASA, 6.13%, 27/11/2028	243	0,19
250.000	GBP	Equinor ASA, 6.88%, 11/03/2031	288	0,23
		Norvegia - Totale	1.360	1,08
Spagna (31 marzo 2022: 2,16%)				
300.000	GBP	Abertis Infraestructuras SA, 3.38%, 27/11/2026	279	0,22
400.000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 3.10%, 15/07/2031	350	0,28
1.000.000	GBP	Banco Santander SA, 1.75%, 17/02/2027	858	0,69
500.000	GBP	Banco Santander SA, 5.13%, 25/01/2030	492	0,40
200.000	GBP	Banco Santander SA, FRN, 2.25%, 04/10/2032	162	0,13
500.000	GBP	CaixaBank SA, FRN, 1.50%, 03/12/2026	440	0,35
100.000	GBP	CaixaBank SA, FRN, 3.50%, 06/04/2028	90	0,07
		Spagna - Totale	2.671	2,14
Svezia (31 marzo 2022: 0,59%)				
100.000	GBP	Akelius Residential Property AB, REIT, FRN, 2.38%, 15/08/2025	92	0,07
275.000	GBP	Investor AB, 5.50%, 05/05/2037	295	0,24
225.000	GBP	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4.62%, 23/08/2032	208	0,17

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Svezia (continua)				
225.000	GBP	Vattenfall AB, 6.88%, 15/04/2039	264	0,21
200.000	GBP	Vattenfall AB, FRN, 2.50%, 29/06/2083	162	0,13
250.000	GBP	Volvo Treasury AB, 4.75%, 15/06/2026	250	0,20
		Svezia - Totale	1.271	1,02
Svizzera (31 marzo 2022: 0,23%)				
600.000	GBP	Credit Suisse Group AG, FRN, 2.13%, 12/09/2025	554	0,45
500.000	GBP	Credit Suisse Group AG, FRN, 7.00%, 30/09/2027	503	0,40
300.000	GBP	Credit Suisse Group AG, FRN, 7.38%, 07/09/2033	315	0,25
		Svizzera - Totale	1.372	1,10
Regno Unito (31 marzo 2022: 44,79%)				
150.000	GBP	3i Group plc, 5.75%, 03/12/2032	153	0,12
225.000	GBP	3i Group plc, 3.75%, 05/06/2040	170	0,14
100.000	GBP	A2Dominion Housing Group Ltd., REIT, 3.50%, 15/11/2028	92	0,07
202.000	GBP	ABP Finance plc, 6.25%, 14/12/2026	207	0,17
150.000	GBP	Affinity Water Finance plc, 4.50%, 31/03/2036	141	0,11
275.000	GBP	Anglian Water Osprey Financing plc, 2.00%, 31/07/2028	222	0,18
400.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 4.50%, 05/10/2027	394	0,32
121.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 6.29%, 30/07/2030	131	0,10
132.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, FRN, 6.63%, 15/01/2029	143	0,11
100.000	GBP	Anglo American Capital plc, 3.38%, 11/03/2029	88	0,07
175.000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 2.65%, 12/07/2025 ¹	163	0,13
400.000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 3.18%, 12/07/2029	336	0,27
175.000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 2.31%, 06/10/2032	128	0,10
155.000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 3.69%, 12/07/2034	123	0,10
550.000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 3.94%, 12/07/2047	387	0,31
133.333	GBP	Arqiva Financing plc, 4.88%, 31/12/2032	128	0,10
275.000	GBP	Associated British Foods plc, 2.50%, 16/06/2034	224	0,18
350.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6.12%, 14/11/2036	349	0,28
100.000	GBP	Aviva plc, FRN, 4.38%, 12/09/2049	88	0,07
125.000	GBP	Aviva plc, FRN, 4.00%, 03/06/2055	98	0,08
300.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6.88%, 20/05/2058	313	0,25
100.000	GBP	Barclays plc, 3.00%, 08/05/2026	92	0,07
800.000	GBP	Barclays plc, 3.25%, 12/02/2027	728	0,58
550.000	GBP	Barclays plc, 3.25%, 17/01/2033 ¹	437	0,35
200.000	GBP	Barclays plc, FRN, 3.75%, 22/11/2030	183	0,15
425.000	GBP	Barclays plc, FRN, 6.37%, 31/01/2031	429	0,34
800.000	GBP	BAT International Finance plc, 7.25%, 12/03/2024	811	0,65
200.000	GBP	BAT International Finance plc, 6.00%, 24/11/2034	182	0,15
400.000	GBP	BAT International Finance plc, 2.25%, 09/09/2052	162	0,13
150.000	GBP	BAT International Finance plc, 4.00%, 23/11/2055	86	0,07
200.000	GBP	Bazalgette Finance plc, 2.38%, 29/11/2027	179	0,14
150.000	GBP	Bazalgette Finance plc, 2.75%, 10/03/2034	121	0,10
100.000	GBP	Berkeley Group plc (The), 2.50%, 11/08/2031	70	0,06
350.000	GBP	BG Energy Capital plc, 5.13%, 01/12/2025	353	0,28
300.000	GBP	BG Energy Capital plc, 5.00%, 04/11/2036	294	0,24
863.000	GBP	BP Capital Markets plc, FRN, 4.25%, 22/03/2027 ²	775	0,62
450.000	GBP	British Telecommunications plc, 5.75%, 07/12/2028	462	0,37
250.000	GBP	British Telecommunications plc, 3.13%, 21/11/2031	213	0,17
100.000	GBP	British Telecommunications plc, 5.75%, 13/02/2041	98	0,08
100.000	GBP	British Telecommunications plc, 3.63%, 21/11/2047	72	0,06
240.000	GBP	BUPA Finance plc, 5.00%, 08/12/2026	231	0,18
500.000	GBP	BUPA Finance plc, 1.75%, 14/06/2027	433	0,35
100.000	GBP	BUPA Finance plc, 4.13%, 14/06/2035	79	0,06
200.000	GBP	Burberry Group plc, 1.13%, 21/09/2025	182	0,15

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (continua)				
100.000	GBP	Cadent Finance plc, 5.75%, 14/03/2034	102	0,08
300.000	GBP	Cadent Finance plc, 2.25%, 10/10/2035	211	0,17
250.000	GBP	Cadent Finance plc, FRN, 2.13%, 22/09/2028	213	0,17
590.000	GBP	Cadent Finance plc, FRN, 2.75%, 22/09/2046	363	0,29
125.000	GBP	Cardiff University, 3.00%, 07/12/2055	91	0,07
270.000	GBP	Centrica plc, 4.38%, 13/03/2029	254	0,20
125.000	GBP	Centrica plc, 4.25%, 12/09/2044	100	0,08
350.000	GBP	Centrica plc, FRN, 7.00%, 19/09/2033	389	0,31
150.000	GBP	Chancellor Masters & Scholars of The University of Cambridge (The), 3.75%, 17/10/2052	135	0,11
150.000	GBP	Chancellor Masters & Scholars of The University of Cambridge (The), 2.35%, 27/06/2078	91	0,07
150.000	GBP	Channel Link Enterprises Finance plc, 3.85%, 30/06/2050	107	0,09
300.000	GBP	Compass Group plc, 2.00%, 05/09/2025	283	0,23
401.868	GBP	Connect Plus M25 Issuer plc, 2.61%, 31/03/2039	331	0,27
250.000	GBP	Diageo Finance plc, 1.75%, 12/10/2026	228	0,18
300.000	GBP	Diageo Finance plc, 2.38%, 08/06/2028	272	0,22
500.000	GBP	Diageo Finance plc, 1.25%, 28/03/2033	367	0,29
100.000	GBP	Diageo Finance plc, 2.75%, 08/06/2038	77	0,06
200.000	GBP	Direct Line Insurance Group plc, 4.00%, 05/06/2032	154	0,12
298.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 6.02%, 31/03/2028	314	0,25
250.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 2.38%, 31/03/2034	186	0,15
100.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 2.50%, 31/03/2036	78	0,06
453.000	GBP	Eastern Power Networks plc, 5.75%, 08/03/2024	455	0,37
91.000	GBP	Eastern Power Networks plc, 8.50%, 31/03/2025	96	0,08
300.000	GBP	Eastern Power Networks plc, 1.88%, 01/06/2035	216	0,17
100.000	GBP	Eastern Power Networks plc, FRN, 6.25%, 12/11/2036	112	0,09
100.000	GBP	Electricity North West Ltd., 8.88%, 25/03/2026	110	0,09
100.000	GBP	ENW Finance plc, 1.42%, 30/07/2030	78	0,06
250.000	GBP	ENW Finance plc, 4.89%, 24/11/2032	246	0,20
111.497	GBP	Exchequer Partnership No. 2 plc, 5.40%, 13/07/2036	117	0,09
500.000	GBP	Experian Finance plc, 0.74%, 29/10/2025	453	0,36
100.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 3.38%, 20/12/2027	96	0,08
521.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 5.25%, 19/12/2033	552	0,44
325.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 5.25%, 10/04/2042	338	0,27
150.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 4.25%, 18/12/2045 ¹	135	0,11
100.000	GBP	Grainger plc, REIT, FRN, 3.38%, 24/04/2028	86	0,07
200.000	GBP	Haleon UK Capital plc, 2.88%, 29/10/2028	181	0,15
100.000	GBP	Haleon UK Capital plc, 3.38%, 29/03/2038	81	0,06
300.000	GBP	Hammerson plc, REIT, 3.50%, 27/10/2025	264	0,21
100.000	GBP	Hammerson plc, REIT, 7.25%, 21/04/2028	93	0,07
100.000	GBP	HSBC Bank plc, 5.38%, 22/08/2033	95	0,08
61.000	GBP	HSBC Bank plc, 6.25%, 30/01/2041	59	0,05
150.000	GBP	HSBC Bank plc, 4.75%, 24/03/2046	119	0,10
272.000	GBP	HSBC Holdings plc, 5.75%, 20/12/2027	268	0,21
400.000	GBP	HSBC Holdings plc, 6.00%, 29/03/2040	360	0,29
350.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 2.26%, 13/11/2026	319	0,25
750.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 1.75%, 24/07/2027	657	0,53
250.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 3.00%, 29/05/2030	213	0,17
200.000	GBP	Hutchison Whampoa Finance UK plc, 5.63%, 24/11/2026	204	0,16
200.000	GBP	IG Group Holdings plc, 3.13%, 18/11/2028	155	0,12
500.000	GBP	Imperial Brands Finance plc, FRN, 8.13%, 15/03/2024	511	0,41
500.000	GBP	Imperial Brands Finance plc, FRN, 4.88%, 07/06/2032	433	0,35
750.000	GBP	Informa plc, FRN, 3.13%, 05/07/2026	697	0,56
475.000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3.75%, 14/08/2025	459	0,37
500.000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3.38%, 08/10/2028	449	0,36
450.000	GBP	Investec plc, FRN, 2.63%, 04/01/2032	362	0,29
250.000	GBP	Just Group plc, FRN, 7.00%, 15/04/2031	244	0,19
200.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.38%, 27/10/2045	195	0,16

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (continua)				
200.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.13%, 14/11/2048	188	0,15
500.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 3.75%, 26/11/2049	421	0,34
200.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 4.50%, 01/11/2050	174	0,14
225.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.50%, 27/06/2064	198	0,16
150.000	GBP	Liberty Living Finance plc, REIT, 2.63%, 28/11/2024	142	0,11
250.000	GBP	Liberty Living Finance plc, REIT, 3.38%, 28/11/2029	213	0,17
150.000	GBP	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 1.75%, 11/07/2024	143	0,11
301.000	GBP	Lloyds Bank plc, 7.50%, 15/04/2024	307	0,25
552.000	GBP	Lloyds Bank plc, 6.50%, 17/09/2040	653	0,52
425.000	GBP	Lloyds Banking Group plc, 2.25%, 16/10/2024	404	0,32
700.000	GBP	Lloyds Banking Group plc, FRN, 1.99%, 15/12/2031	596	0,48
150.000	GBP	Lloyds Banking Group plc, FRN, 6.62%, 02/06/2033	150	0,12
300.000	GBP	Lloyds Banking Group plc, FRN, 2.71%, 03/12/2035	232	0,19
136.000	GBP	London Merchant Securities Ltd., REIT, FRN, 6.50%, 16/03/2026	140	0,11
350.000	GBP	M&G plc, FRN, 5.63%, 20/10/2051	320	0,26
225.000	GBP	M&G plc, FRN, 5.56%, 20/07/2055	197	0,16
250.000	GBP	M&G plc, FRN, 6.34%, 19/12/2063	221	0,18
200.000	GBP	M&G plc, FRN, 6.25%, 20/10/2068	172	0,14
200.000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 4.13%, 02/04/2024	198	0,16
300.000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 4.75%, 31/03/2034	289	0,23
125.000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 2.88%, 30/09/2044	84	0,07
150.000	GBP	Motability Operations Group plc, 3.75%, 16/07/2026	147	0,12
250.000	GBP	Motability Operations Group plc, 4.38%, 08/02/2027	248	0,20
200.000	GBP	Motability Operations Group plc, 1.75%, 03/07/2029	169	0,14
250.000	GBP	Motability Operations Group plc, 2.38%, 14/03/2032	210	0,17
650.000	GBP	Motability Operations Group plc, 3.63%, 10/03/2036	580	0,47
175.000	GBP	Motability Operations Group plc, 2.38%, 03/07/2039	126	0,10
125.000	GBP	Motability Operations Group plc, 2.13%, 18/01/2042	83	0,07
250.000	GBP	Motability Operations Group plc, 4.88%, 17/01/2043	249	0,20
225.000	GBP	National Gas Transmission plc, 1.38%, 07/02/2031	168	0,13
150.000	GBP	National Gas Transmission plc, 1.63%, 14/01/2043	79	0,06
300.000	GBP	National Grid Electricity Distribution plc, FRN, 3.50%, 16/10/2026	283	0,23
100.000	GBP	National Grid Electricity Distribution South West plc, 5.75%, 23/03/2040	103	0,08
425.000	GBP	National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, 3.88%, 17/10/2024	416	0,33
500.000	GBP	National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, 5.75%, 16/04/2032	518	0,41
179.000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 2.75%, 06/02/2035	139	0,11
300.000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 2.00%, 16/09/2038	195	0,16
175.000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 5.27%, 18/01/2043	170	0,14
100.000	GBP	Nationwide Building Society, 3.00%, 06/05/2026	95	0,08
250.000	GBP	Nationwide Building Society, 3.25%, 20/01/2028 ¹	233	0,19
600.000	GBP	Nats En Route plc, 1.38%, 31/03/2031	513	0,41
400.000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 2.87%, 19/09/2026	373	0,30
300.000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 3.12%, 28/03/2027	277	0,22
500.000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 3.62%, 29/03/2029	452	0,36
375.000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 3.62%, 14/08/2030	347	0,28
650.000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 2.10%, 28/11/2031	548	0,44
175.000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 7.42%, 06/06/2033	177	0,14
200.000	GBP	NatWest Markets plc, 6.38%, 08/11/2027	208	0,17
250.000	GBP	NIE Finance plc, 2.50%, 27/10/2025	234	0,19
250.000	GBP	NIE Finance plc, 6.38%, 02/06/2026	260	0,21
150.000	GBP	NIE Finance plc, 5.88%, 01/12/2032	158	0,13
150.000	GBP	Northern Electric Finance plc, 5.13%, 04/05/2035	150	0,12
100.000	GBP	Northern Gas Networks Finance plc, 4.88%, 15/11/2035	95	0,08
100.000	GBP	Northern Gas Networks Finance plc, 5.63%, 23/03/2040	100	0,08
450.000	GBP	Northern Powergrid Yorkshire plc, 2.25%, 09/10/2059	255	0,20
100.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 6.38%, 28/10/2034	108	0,09
300.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 5.13%, 23/01/2042	287	0,23
100.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 6.50%, 03/07/2024	99	0,08
150.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 8.00%, 23/11/2026	155	0,12

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (continua)				
100.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 5.63%, 20/09/2030	90	0,07
200.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 4.63%, 07/05/2031	168	0,13
100.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 3.63%, 21/10/2032	76	0,06
275.000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 6.63%, 18/12/2025	276	0,22
100.000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 5.87%, 13/06/2029	93	0,07
300.000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 5.63%, 28/04/2031	272	0,22
150.000	GBP	Places For People Treasury plc, REIT, 2.88%, 17/08/2026	139	0,11
100.000	GBP	Prudential Funding Asia plc, 6.13%, 19/12/2031	100	0,08
150.000	GBP	Quadgas Finance plc, 3.38%, 17/09/2029	125	0,10
200.000	GBP	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 1.75%, 19/05/2032	160	0,13
175.000	GBP	RI Finance Bonds No. 3 plc, 6.13%, 13/11/2028	170	0,14
150.000	GBP	RL Finance Bonds No. 4 plc, FRN, 4.87%, 07/10/2049	113	0,09
134.794	GBP	RMPA Services plc, 5.34%, 30/09/2038	139	0,11
625.000	GBP	Rothesay Life plc, 3.38%, 12/07/2026	572	0,46
125.000	GBP	Rothesay Life plc, FRN, 5.50%, 17/09/2029	122	0,10
200.000	GBP	Sage Group plc (The), 1.63%, 25/02/2031	155	0,12
425.000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, 3.63%, 14/01/2026	402	0,32
250.000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 2.92%, 08/05/2026	233	0,19
175.000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 7.10%, 16/11/2027	180	0,14
250.000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 2.42%, 17/01/2029	214	0,17
225.000	GBP	Santander UK plc, 3.88%, 15/10/2029	210	0,17
125.000	GBP	Scotland Gas Networks plc, 3.25%, 08/03/2027	117	0,09
275.000	GBP	Scottish Widows Ltd., 7.00%, 16/06/2043	273	0,22
200.000	GBP	Segro plc, REIT, 2.38%, 11/10/2029	171	0,14
250.000	GBP	Segro plc, REIT, 5.13%, 06/12/2041 ¹	242	0,19
484.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6.25%, 07/06/2029	510	0,41
200.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 4.88%, 24/01/2042	188	0,15
150.000	GBP	Sky Ltd., 6.00%, 21/05/2027	157	0,13
100.000	GBP	Sky Ltd., 4.00%, 26/11/2029	96	0,08
300.000	GBP	Society of Lloyd's, 4.75%, 30/10/2024 ¹	294	0,24
200.000	GBP	Society of Lloyd's, FRN, 4.87%, 07/02/2047	186	0,15
350.000	GBP	South Eastern Power Networks plc, FRN, 6.37%, 12/11/2031 ¹	382	0,31
121.000	GBP	Southern Electric Power Distribution plc, 5.50%, 07/06/2032	126	0,10
200.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4.88%, 21/03/2029	197	0,16
400.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 3.10%, 15/09/2036	309	0,25
150.000	GBP	SP Transmission plc, 2.00%, 13/11/2031	122	0,10
150.000	GBP	SSE plc, 8.38%, 20/11/2028	173	0,14
500.000	GBP	SSE plc, 6.25%, 27/08/2038	533	0,43
100.000	GBP	Standard Chartered plc, 5.13%, 06/06/2034	88	0,07
250.000	GBP	Standard Chartered plc, 4.38%, 18/01/2038	238	0,19
450.000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services plc, 1.88%, 02/11/2028	380	0,30
250.000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services plc, 2.75%, 27/04/2030	213	0,17
150.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.00%, 19/06/2025	147	0,12
150.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 3.50%, 25/02/2028	139	0,11
100.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 2.63%, 24/01/2032	81	0,07
100.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 6.50%, 09/02/2032	107	0,09
250.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.38%, 03/07/2034	226	0,18
289.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 5.13%, 28/09/2037	272	0,22
400.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 2.38%, 22/04/2040	257	0,21
200.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.63%, 04/06/2046	170	0,14
100.000	GBP	TP ICAP Finance plc, 2.63%, 18/11/2028	78	0,06
205.000	GBP	TP ICAP Finance plc, FRN, 5.25%, 26/01/2024	202	0,16
300.000	GBP	Travis Perkins plc, 3.75%, 17/02/2026 ¹	271	0,22
250.000	GBP	UNITE Group plc (The), REIT, 3.50%, 15/10/2028	221	0,18
200.000	GBP	United Utilities Water Finance plc, 0.88%, 28/10/2029	155	0,12
225.000	GBP	United Utilities Water Finance plc, 2.00%, 03/07/2033	172	0,14
83.000	GBP	United Utilities Water Ltd., 5.63%, 20/12/2027	86	0,07
100.000	GBP	United Utilities Water Ltd., 5.00%, 28/02/2035	99	0,08
150.000	GBP	University of Liverpool, 3.38%, 25/06/2055	120	0,10

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (continua)				
150.000	GBP	University of Manchester, 4.25%, 04/07/2053	141	0,11
450.000	GBP	University of Oxford, 2.54%, 08/12/2117	248	0,20
170.000	GBP	University of Southampton, 2.25%, 11/04/2057	101	0,08
207.020	GBP	UPP Bond 1 Issuer plc, REIT, 4.90%, 28/02/2040	198	0,16
200.000	GBP	Utmost Group plc, 4.00%, 15/12/2031	150	0,12
250.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 3.12%, 22/06/2025	238	0,19
500.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 4.00%, 25/09/2026	469	0,37
400.000	GBP	Vodafone Group plc, 3.38%, 08/08/2049	278	0,22
225.000	GBP	Vodafone Group plc, 5.13%, 02/12/2052	210	0,17
100.000	GBP	Vodafone Group plc, 3.00%, 12/08/2056	61	0,05
225.000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 5.75%, 29/03/2030	233	0,19
150.000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 3.00%, 03/08/2038	115	0,09
150.000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 1.88%, 28/05/2041	92	0,07
200.000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 4.00%, 09/05/2059	186	0,15
500.000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 1.50%, 14/07/2071	214	0,17
200.000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 2.52%, 07/02/2118	111	0,09
182.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5.38%, 10/03/2028	182	0,15
350.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 1.50%, 17/09/2029	276	0,22
100.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5.75%, 14/10/2033	102	0,08
340.000	GBP	Whitbread Group plc, 3.38%, 16/10/2025	320	0,26
150.000	GBP	WPP Finance 2013, 2.88%, 14/09/2046	91	0,07
150.000	GBP	WPP Finance 2017, 3.75%, 19/05/2032	130	0,10
375.000	GBP	Yorkshire Building Society, 3.50%, 21/04/2026	359	0,29
275.000	GBP	Yorkshire Building Society, FRN, 3.38%, 13/09/2028	237	0,19
200.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 1.75%, 26/11/2026	178	0,14
150.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 6.38%, 19/08/2039	166	0,13
175.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 2.75%, 18/04/2041	125	0,10
200.000	GBP	Yorkshire Water Services Finance Ltd., FRN, 5.50%, 28/05/2037	206	0,16
Regno Unito - Totale			56.277	45,12
Stati Uniti (31 marzo 2022: 18,18%)				
900.000	GBP	American Honda Finance Corp., 1.50%, 19/10/2027 ¹	788	0,63
400.000	GBP	AT&T, Inc., 2.90%, 04/12/2026	371	0,30
250.000	GBP	AT&T, Inc., 5.50%, 15/03/2027	252	0,20
400.000	GBP	AT&T, Inc., 4.38%, 14/09/2029	380	0,31
550.000	GBP	AT&T, Inc., 4.25%, 01/06/2043	455	0,37
800.000	GBP	AT&T, Inc., 4.88%, 01/06/2044	714	0,57
350.000	GBP	Athene Global Funding, 1.75%, 24/11/2027	290	0,23
150.000	GBP	Bank of America Corp., 8.13%, 02/06/2028	162	0,13
1.300.000	GBP	Bank of America Corp., 7.00%, 31/07/2028	1.401	1,12
625.000	GBP	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.38%, 19/06/2039	452	0,36
200.000	GBP	Brown-Forman Corp., 2.60%, 07/07/2028	182	0,15
100.000	GBP	Cargill, Inc., 5.38%, 02/03/2037	104	0,08
298.000	GBP	Citigroup, Inc., 5.15%, 21/05/2026	298	0,24
525.000	GBP	Citigroup, Inc., 1.75%, 23/10/2026	466	0,37
200.000	GBP	Citigroup, Inc., 4.50%, 03/03/2031	184	0,15
150.000	GBP	Citigroup, Inc., 6.80%, 25/06/2038	178	0,14
200.000	GBP	Comcast Corp., 1.50%, 20/02/2029	167	0,13
100.000	GBP	Comcast Corp., 5.50%, 23/11/2029	104	0,08
200.000	GBP	Comcast Corp., 1.88%, 20/02/2036	144	0,12
100.000	GBP	Digital Stout Holding LLC, REIT, 3.30%, 19/07/2029	86	0,07
150.000	GBP	Digital Stout Holding LLC, REIT, 3.75%, 17/10/2030	130	0,10
287.000	GBP	General Electric Co., 5.25%, 07/12/2028	285	0,23
650.000	GBP	General Motors Financial Co., Inc., 2.25%, 06/09/2024	621	0,50
125.000	GBP	General Motors Financial Co., Inc., 5.15%, 15/08/2026	123	0,10
100.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 7.13%, 07/08/2025	104	0,08
300.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.25%, 29/01/2026	292	0,23
350.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.50%, 07/12/2027	297	0,24

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

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	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.88%, 16/12/2030	234	0,19
225.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6.88%, 18/01/2038	236	0,19
300.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1.00%, 16/12/2025	278	0,22
175.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3.63%, 29/10/2029	158	0,13
500.000	GBP	Johnson & Johnson, 5.50%, 06/11/2024	506	0,41
1.125.000	GBP	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.99%, 28/04/2026	1.028	0,83
100.000	GBP	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.90%, 28/04/2033	77	0,06
823.000	GBP	Kraft Heinz Foods Co., 4.13%, 01/07/2027	796	0,64
200.000	GBP	McDonald's Corp., 2.95%, 15/03/2034	168	0,13
200.000	GBP	McDonald's Corp., 4.13%, 11/06/2054	171	0,14
850.000	GBP	McKesson Corp., 3.13%, 17/02/2029	760	0,61
150.000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 3.50%, 30/09/2026	143	0,12
1.000.000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 1.63%, 12/10/2028	847	0,68
675.000	GBP	Morgan Stanley, FRN, 5.79%, 18/11/2033	689	0,55
400.000	GBP	New York Life Global Funding, 1.50%, 15/07/2027	350	0,28
275.000	GBP	Pacific Life Global Funding II, 5.00%, 12/01/2028	275	0,22
150.000	GBP	PepsiCo, Inc., 3.20%, 22/07/2029	139	0,11
500.000	GBP	Pfizer, Inc., 2.74%, 15/06/2043	367	0,29
150.000	GBP	Procter & Gamble Co. (The), 1.38%, 03/05/2025	142	0,11
100.000	GBP	Prologis LP, REIT, 2.25%, 30/06/2029	85	0,07
250.000	GBP	Protective Life Global Funding, 5.25%, 13/01/2028	252	0,20
100.000	GBP	Realty Income Corp., REIT, 1.88%, 14/01/2027	88	0,07
500.000	GBP	Realty Income Corp., REIT, 1.13%, 13/07/2027	419	0,34
100.000	GBP	Realty Income Corp., REIT, 1.75%, 13/07/2033	72	0,06
350.000	GBP	Time Warner Cable LLC, 5.75%, 02/06/2031	338	0,27
300.000	GBP	Time Warner Cable LLC, 5.25%, 15/07/2042	252	0,20
300.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 4.07%, 18/06/2024	297	0,24
100.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 4.75%, 17/02/2034	96	0,08
700.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 3.38%, 27/10/2036	574	0,46
200.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 1.88%, 03/11/2038 ¹	128	0,10
569.000	GBP	Walmart, Inc., 5.75%, 19/12/2030 ¹	625	0,50
375.000	GBP	Walmart, Inc., 5.63%, 27/03/2034	416	0,33
250.000	GBP	Walmart, Inc., 5.25%, 28/09/2035	269	0,22
600.000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.00%, 28/07/2025	557	0,45
275.000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.50%, 02/05/2029	232	0,19
300.000	GBP	Wells Fargo & Co., 3.50%, 12/09/2029	267	0,21
450.000	GBP	Wells Fargo & Co., 4.63%, 02/11/2035	424	0,34
200.000	GBP	Wells Fargo & Co., 4.88%, 29/11/2035	178	0,14
100.000	GBP	Welltower OP LLC, REIT, 4.80%, 20/11/2028	95	0,08
100.000	GBP	Welltower OP LLC, REIT, 4.50%, 01/12/2034	86	0,07
Stati Uniti - Totale			22.144	17,76
Totale investimenti in titoli di debito societario			120.781	96,83
Totale investimenti in obbligazioni			122.365	98,10

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

	Valore equo Migliaia di GBP	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	122.365	98,10
Liquidità	(2)	-
Strumenti liquidi equivalenti		
Partecipazione Valuta Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2022: 0,52%)		
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni		
7.199 GBP Agency (Dis) ³	720	0,58
Totale in strumenti liquidi equivalenti	720	0,58
Altre attività e passività	1.643	1,32
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	124.726	100,00

Analisi del totale attività

	% del totale attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	97,72
Organismi di investimento collettivo	0,58
Altre attività	1,70
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 DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI				
Titoli del debito societario (31 marzo 2022: 96,32%)				
Australia (31 marzo 2022: 1,51%)				
300.000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 22/03/2027	276	0,33
400.000	EUR	Brambles Finance Ltd., 2.38%, 12/06/2024	394	0,47
500.000	EUR	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, 1.38%, 27/09/2025	459	0,55
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.63%, 30/08/2023	99	0,12
275.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 2.00%, 21/10/2024	269	0,32
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.88%, 16/09/2024	97	0,11
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 2.00%, 28/08/2025	96	0,11
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 29/03/2028	91	0,11
Australia - Totale			1.781	2,12
Austria (31 marzo 2022: 0,72%)				
200.000	EUR	ams-OSRAM AG, 6.00%, 31/07/2025	187	0,22
200.000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 4.13%, 18/01/2027	198	0,23
175.000	EUR	Sappi Papier Holding GmbH, 3.63%, 15/03/2028 ¹	153	0,18
300.000	EUR	voestalpine AG, 1.38%, 27/09/2024 ¹	291	0,35
200.000	EUR	Volksbank Wien AG, 4.75%, 15/03/2027	198	0,24
Austria - Totale			1.027	1,22
Belgio (31 marzo 2022: 0,33%)				
300.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, FRN, 5.38%, 29/11/2027	296	0,35
125.000	EUR	Azelis Finance NV, 5.75%, 15/03/2028	127	0,15
200.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 27/05/2024	195	0,23
Belgio - Totale			618	0,73
Isole Vergini britanniche (31 marzo 2022: 0,65%)				
500.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 1.50%, 31/01/2024	490	0,58
Isole Vergini britanniche - Totale			490	0,58
Canada (31 marzo 2022: 0,33%)				
			-	-
Danimarca (31 marzo 2022: 0,62%)				
275.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 4.00%, 12/01/2027	275	0,32
500.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.25%, 17/02/2028	426	0,51
100.000	EUR	Vestas Wind Systems A/S, 4.13%, 15/06/2026	101	0,12
Danimarca - Totale			802	0,95
Finlandia (31 marzo 2022: 2,80%)				
175.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 29/08/2023	173	0,21
350.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 26/02/2024	340	0,40
200.000	EUR	SBB Treasury OYJ, REIT, FRN, 3.12%, 08/02/2024	186	0,22
300.000	EUR	Stora Enso OYJ, 2.13%, 16/06/2023	299	0,36
Finlandia - Totale			998	1,19
Francia (31 marzo 2022: 13,51%)				
100.000	EUR	Accor SA, FRN, 2.63%, 30/01/2025 ²	92	0,11
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 02/04/2025	96	0,11
300.000	EUR	Altice France SA, 2.50%, 15/01/2025	280	0,33
200.000	EUR	Altice France SA, 5.88%, 01/02/2027	177	0,21
300.000	EUR	Arkema SA, FRN, 2.75%, 17/06/2024 ²	288	0,34
300.000	EUR	Arval Service Lease SA, 0.00%, 01/10/2025	272	0,32
100.000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.75%, 22/05/2027	102	0,12

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
100.000	EUR	AXA SA, FRN, 5.13%, 04/07/2043	100	0,12
125.000	EUR	Banijay Entertainment SASU, 3.50%, 01/03/2025 ¹	122	0,14
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 15/07/2025	191	0,23
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	188	0,22
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 30/05/2028	173	0,20
200.000	EUR	BPCE SA, 0.38%, 05/10/2023	197	0,23
200.000	EUR	Capgemini SE, 1.00%, 18/10/2024	192	0,23
200.000	EUR	Carrefour Banque SA, FRN, 3.60%, 12/09/2023	200	0,24
400.000	EUR	Chrome Bidco SASU, 3.50%, 31/05/2028	334	0,40
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.75%, 03/04/2023	100	0,12
400.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.00%, 22/04/2026	376	0,45
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 05/10/2023	99	0,12
200.000	EUR	Danone SA, FRN, 1.75%, 05/02/2023 ²	199	0,24
100.000	EUR	Elis SA, 4.13%, 24/05/2027	100	0,12
200.000	EUR	ELO SACA, FRN, 2.38%, 25/04/2025	193	0,23
200.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.62%, 04/08/2025 ²	185	0,22
500.000	EUR	Getlink SE, 3.50%, 30/10/2025	486	0,58
		Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 0.13%, 16/09/2025	203	0,24
225.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.25%, 17/05/2024	96	0,11
100.000	EUR	JCDecaux SE, 5.00%, 11/01/2029 ¹	199	0,24
200.000	EUR	Mobilux Finance SAS, 4.25%, 15/07/2028	104	0,12
125.000	EUR	Nexans SA, 5.50%, 05/04/2028	102	0,12
100.000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 ²	286	0,34
300.000	EUR	Paprec Holding SA, 3.50%, 01/07/2028	131	0,16
150.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.00%, 24/10/2023	589	0,70
600.000	EUR	Picard Groupe SAS, 3.88%, 01/07/2026	90	0,11
100.000	EUR	PSA Banque France SA, 0.63%, 21/06/2024	121	0,14
125.000	EUR	RCI Banque SA, 1.63%, 11/04/2025	190	0,23
200.000	EUR	RCI Banque SA, 4.13%, 01/12/2025	300	0,36
300.000	EUR	Rexel SA, 2.13%, 15/06/2028 ¹	330	0,39
375.000	EUR	Schneider Electric SE, 3.38%, 06/04/2025	200	0,24
200.000	EUR	Seche Environnement SA, 2.25%, 15/11/2028	107	0,13
125.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.00%, 24/11/2030	176	0,21
200.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.75%, 04/04/2024 ²	289	0,34
300.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.63%, 04/05/2027 ¹	169	0,20
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2.13%, 25/07/2023 ²	86	0,10
100.000	EUR	Vallourec SA, 8.50%, 30/06/2026	200	0,24
200.000	EUR	Verallia SA, 1.63%, 14/05/2028 ¹	176	0,21
300.000	EUR	Vivendi SE, 1.13%, 24/11/2023	296	0,35
500.000	EUR	Vivendi SE, 0.63%, 11/06/2025 ¹	468	0,56
200.000	EUR	Worldline SA, 0.25%, 18/09/2024	190	0,23
		Francia - Totale	9.840	11,70
Germania (31 marzo 2022: 7,44%)				
400.000	EUR	Aareal Bank AG, 4.50%, 25/07/2025	391	0,47
175.000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 4.38%, 15/01/2028	163	0,19
175.000	EUR	Covestro AG, 0.88%, 03/02/2026 ¹	164	0,20
150.000	EUR	Ctec II GmbH, 5.25%, 15/02/2030	125	0,15
400.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.00%, 14/07/2024	389	0,46
200.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.88%, 16/05/2027	181	0,22
300.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 17/01/2025	273	0,32
125.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 5.00%, 05/02/2027	123	0,15
75.000	EUR	E.ON SE, 1.00%, 07/10/2025	71	0,08
200.000	EUR	Evonik Industries AG, 2.25%, 25/09/2027	190	0,23
175.000	EUR	Gruenthal GmbH, 3.63%, 15/11/2026 ¹	166	0,20
300.000	EUR	Hornbach Baumarkt AG, 3.25%, 25/10/2026 ¹	288	0,34
200.000	EUR	INEOS Styrolution Group GmbH, 2.25%, 16/01/2027	174	0,21

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
300.000	EUR	Infineon Technologies AG, 0.75%, 24/06/2023 ¹	298	0,35
400.000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 3.63%, 01/01/2028 ²	364	0,43
400.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 25/06/2079	381	0,45
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 09/09/2080	89	0,11
525.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 7.50%, 21/08/2026	515	0,61
100.000	EUR	Novelis Sheet Ingot GmbH, 3.38%, 15/04/2029	87	0,10
300.000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, FRN, 1.75%, 05/07/2025	286	0,34
200.000	EUR	Oldenburgische Landesbank AG, 5.63%, 02/02/2026	198	0,24
200.000	EUR	Schaeffler AG, 2.75%, 12/10/2025	194	0,23
350.000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2.00%, 15/07/2025	327	0,39
300.000	EUR	thyssenkrupp AG, 2.88%, 22/02/2024	297	0,35
175.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4.38%, 15/07/2027	159	0,19
175.000	EUR	TUI Cruises GmbH, 6.50%, 15/05/2026	157	0,19
400.000	EUR	Vantage Towers AG, 0.00%, 31/03/2025	399	0,47
100.000	EUR	ZF Finance GmbH, 3.00%, 21/09/2025	95	0,11
400.000	EUR	ZF Finance GmbH, 2.75%, 25/05/2027	358	0,43
Germania - Totale			6.902	8,21
Grecia (31 marzo 2022: 0,23%)				
225.000	EUR	Mytilineos SA, 2.25%, 30/10/2026	209	0,25
225.000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 7.25%, 22/11/2027	227	0,27
350.000	EUR	Piraeus Bank SA, FRN, 8.25%, 28/01/2027	350	0,42
Grecia - Totale			786	0,94
Ungheria (31 marzo 2022: 0,33%)				
300.000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 2.63%, 28/04/2023	299	0,36
Ungheria - Totale			299	0,36
Islanda (31 marzo 2022: 0,86%)				
575.000	EUR	Arion Banki HF, 0.38%, 14/07/2025	505	0,60
250.000	EUR	Islandsbanki HF, 0.50%, 20/11/2023	244	0,29
Islanda - Totale			749	0,89
Irlanda (31 marzo 2022: 2,92%)				
300.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.88%, 27/09/2023 ¹	297	0,35
200.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 2.87%, 30/05/2031	181	0,21
200.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.00%, 25/11/2025	190	0,23
175.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.88%, 05/06/2026	166	0,20
225.000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.50%, 27/10/2026	200	0,24
200.000	EUR	eircom Finance DAC, 1.75%, 01/11/2024	197	0,23
600.000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3.63%, 01/10/2026	568	0,68
400.000	EUR	Linde plc, 0.00%, 30/09/2026	359	0,43
Irlanda - Totale			2.158	2,57
Isola di Man (31 marzo 2022: 0,11%)				
37.736	EUR	Playtech plc, 3.75%, 12/10/2023	37	0,04
100.000	EUR	Playtech plc, 4.25%, 07/03/2026	97	0,12
Isola di Man - Totale			134	0,16
Italia (31 marzo 2022: 7,59%)				
175.000	EUR	ACEA SpA, 1.50%, 08/06/2027	162	0,19
100.000	EUR	AMCO - Asset Management Co. SpA, 4.63%, 06/02/2027	100	0,12

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Italia (continua)				
125.000	EUR	ASTM SpA, 1.00%, 25/11/2026	111	0,13
400.000	EUR	ASTM SpA, FRN, 3.38%, 13/02/2024	399	0,47
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 5.88%, 09/06/2024	102	0,12
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 2.50%, 21/06/2024	98	0,12
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 1.75%, 28/01/2025	95	0,11
250.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 6.00%, 21/01/2028	250	0,30
175.000	EUR	BPER Banca, 1.88%, 07/07/2025	165	0,20
250.000	EUR	BPER Banca, FRN, 3.38%, 30/06/2025	246	0,29
225.000	EUR	BPER Banca, FRN, 1.37%, 31/03/2027 ¹	201	0,24
250.000	EUR	doValue SpA, 3.38%, 31/07/2026	219	0,26
225.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/02/2025 ²	214	0,26
300.000	EUR	Eni SpA, 1.75%, 18/01/2024	296	0,35
125.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.00%, 16/04/2024	120	0,14
250.000	EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, 5.63%, 01/08/2027	223	0,27
175.000	EUR	Ilimity Bank SpA, 6.63%, 09/12/2025	173	0,21
400.000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1.88%, 08/07/2026	377	0,45
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 6.63%, 13/09/2023	202	0,24
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.50%, 10/04/2024	196	0,23
325.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024	314	0,37
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.63%, 21/04/2025	238	0,28
275.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 3.58%, 17/03/2025	275	0,33
225.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 5.00%, 08/03/2028	225	0,27
200.000	EUR	Lottomatica SpA, 5.13%, 15/07/2025	198	0,24
300.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 5.75%, 18/04/2023 ¹	301	0,36
400.000	EUR	Mundys SpA, 1.63%, 03/02/2025	380	0,45
325.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 12/05/2024	313	0,37
100.000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	95	0,11
100.000	EUR	TeamSystem SpA, 3.50%, 15/02/2028	89	0,11
200.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 2.38%, 11/09/2027 ²	168	0,20
200.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2.73%, 15/01/2032	171	0,20
100.000	EUR	Unipol Gruppo SpA, 3.00%, 18/03/2025	97	0,12
100.000	EUR	Webuild SpA, 3.88%, 28/07/2026	87	0,10
Italia - Totale			6.900	8,21
Giappone (31 marzo 2022: 0,85%)				
300.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.02%, 11/10/2023	296	0,35
200.000	EUR	Nidec Corp., 0.05%, 30/03/2026	178	0,21
300.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.08%, 13/12/2025	274	0,33
300.000	EUR	ORIX Corp., 1.92%, 20/04/2026	285	0,34
300.000	EUR	ORIX Corp., 4.48%, 01/06/2028	302	0,36
200.000	EUR	SoftBank Group Corp., 2.13%, 06/07/2024	190	0,23
200.000	EUR	SoftBank Group Corp., 2.88%, 06/01/2027	171	0,20
Giappone - Totale			1.696	2,02
Jersey (31 marzo 2022: 1,33%)				
18.981	EUR	Adient Global Holdings Ltd., 3.50%, 15/08/2024	19	0,02
225.000	EUR	Kane Bidco Ltd., 5.00%, 15/02/2027 ¹	209	0,25
Jersey - Totale			228	0,27
Lussemburgo (31 marzo 2022: 6,18%)				
175.000	EUR	Altice Financing SA, 2.25%, 15/01/2025	165	0,20
225.000	EUR	ArcelorMittal SA, 1.00%, 19/05/2023	224	0,27
100.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 3.38%, 23/09/2024 ²	45	0,05
100.000	EUR	BK LC Lux Finco1 Sarl, 5.25%, 30/04/2029	89	0,11
600.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.38%, 17/10/2023	590	0,70

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Lussemburgo (continua)				
125.000	EUR	Cullinan Holdco Scsp, 4.63%, 15/10/2026	111	0,13
325.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	296	0,35
200.000	EUR	Hannover Finance Luxembourg SA, FRN, 5.00%, 30/06/2043	200	0,24
275.000	EUR	Herens Midco Sarl, 5.25%, 15/05/2029	185	0,22
250.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.00%, 12/11/2023	245	0,29
250.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	222	0,27
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.38%, 09/04/2025	98	0,12
100.000	EUR	Kleopatra Finco Sarl, 4.25%, 01/03/2026	84	0,10
74.424	EUR	Lincoln Financing SARL, 3.63%, 01/04/2024	74	0,09
150.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 0.63%, 17/11/2025	128	0,15
125.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	117	0,14
100.000	EUR	Picard Bondco SA, 5.38%, 01/07/2027	85	0,10
300.000	EUR	Rossini Sarl, FRN, 6.34%, 30/10/2025 ¹	299	0,36
100.000	EUR	Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl, 5.63%, 15/12/2026	93	0,11
275.000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.25%, 23/03/2026	245	0,29
200.000	EUR	SES SA, 3.50%, 14/01/2029	180	0,21
200.000	EUR	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, 2.13%, 18/06/2025	193	0,23
200.000	EUR	SIX Finance Luxembourg SA, 0.00%, 02/12/2025	182	0,22
100.000	EUR	Stena International SA, 3.75%, 01/02/2025	96	0,11
		Lussemburgo - Totale	4.246	5,06
Paesi Bassi (31 marzo 2022: 12,77%)				
100.000	EUR	ABB Finance BV, 0.63%, 03/05/2023	100	0,12
225.000	EUR	ABB Finance BV, 0.63%, 31/03/2024	219	0,26
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 3.25%, 24/11/2025 ²	179	0,21
175.000	EUR	Achmea BV, 3.63%, 29/11/2025	175	0,21
200.000	EUR	Aegon Bank NV, 0.63%, 21/06/2024	193	0,23
225.000	EUR	Alcon Finance BV, 2.38%, 31/05/2028	210	0,25
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.00%, 14/01/2025	95	0,11
400.000	EUR	Ashland Services BV, 2.00%, 30/01/2028	346	0,41
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 2.75%, 23/09/2025	99	0,12
275.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 2.13%, 27/11/2023	273	0,32
150.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 1.13%, 25/09/2024	145	0,17
400.000	EUR	CTP NV, REIT, 0.63%, 27/09/2026 ¹	318	0,38
300.000	EUR	Danfoss Finance I BV, 0.13%, 28/04/2026	268	0,32
175.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	159	0,19
200.000	EUR	Givaudan SA, 1.13%, 17/09/2025	188	0,22
225.000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 1.25%, 29/03/2026	209	0,25
100.000	EUR	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030	92	0,11
200.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.88%, 05/02/2023 ²	199	0,24
200.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.87%, 28/01/2026 ²	180	0,21
350.000	EUR	IMCD NV, 2.13%, 31/03/2027	315	0,37
200.000	EUR	ING Groep NV, 1.00%, 20/09/2023	198	0,24
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 23/05/2026	192	0,23
300.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.87%, 14/11/2027	305	0,36
400.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/05/2023	399	0,47
375.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.00%, 16/01/2026	334	0,40
100.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.50%, 04/04/2028	100	0,12
175.000	EUR	Koninklijke FrieslandCampina NV, FRN, 2.85%, 09/10/2025 ²	160	0,19
300.000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 2.00%, 11/08/2024 ²	284	0,34
110.000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 6.00%, 21/09/2027 ²	110	0,13
200.000	EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 2.38%, 27/11/2025	190	0,23
225.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.63%, 22/08/2023	224	0,27
200.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.25%, 06/11/2023	197	0,23
175.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.63%, 07/04/2025	173	0,21
200.000	EUR	Nobel Bidco BV, 3.13%, 15/06/2028 ¹	142	0,17
300.000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.00%, 04/06/2024	289	0,34
200.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 3.25%, 29/11/2025	199	0,24

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
300.000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance BV, 2.38%, 05/08/2025	286	0,34
400.000	EUR	Prosus NV, 1.21%, 19/01/2026	358	0,43
300.000	EUR	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	280	0,33
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 3.75%, 03/11/2026 ²	94	0,11
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2.50%, 22/12/2026 ²	175	0,21
150.000	EUR	Saipem Finance International BV, 2.63%, 07/01/2025	144	0,17
500.000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV, 1.80%, 06/07/2024	479	0,57
425.000	EUR	Signify NV, 2.00%, 11/05/2024	416	0,49
176.000	EUR	Stellantis NV, 3.38%, 07/07/2023	176	0,21
200.000	EUR	Stellantis NV, 3.75%, 29/03/2024	200	0,24
200.000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 20/03/2025	194	0,23
100.000	EUR	Stellantis NV, 3.88%, 05/01/2026	100	0,12
600.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 3.75%, 09/05/2027	544	0,65
175.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.00%, 18/11/2025	160	0,19
100.000	EUR	Trivium Packaging Finance BV, FRN, 6.40%, 15/08/2026	98	0,12
250.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.75%, 28/02/2026	233	0,28
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 16/11/2028	138	0,16
125.000	EUR	United Group BV, FRN, 5.90%, 15/02/2026	110	0,13
350.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 23/09/2026	346	0,41
		Paesi Bassi - Totale	11.989	14,26
Nuova Zelanda (31 marzo 2022: 0,32%)				
100.000	EUR	ASB Bank Ltd., 4.50%, 16/03/2027	101	0,12
200.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.30%, 25/06/2024	192	0,23
		Nuova Zelanda - Totale	293	0,35
Norvegia (31 marzo 2022: 0,43%)				
125.000	EUR	Adevinta ASA, 2.63%, 15/11/2025	120	0,14
100.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 1.13%, 11/04/2025	94	0,12
		Norvegia - Totale	214	0,26
Panama (31 marzo 2022: 0,00%)				
150.000	EUR	Carnival Corp., 10.13%, 01/02/2026	158	0,19
		Panama - Totale	158	0,19
Portogallo (31 marzo 2022: 0,29%)				
100.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 8.50%, 25/10/2025	101	0,12
300.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 4.00%, 17/05/2032	213	0,25
		Portogallo - Totale	314	0,37
Romania (31 marzo 2022: 0,22%)				
			-	-
Singapore (31 marzo 2022: 0,44%)				
400.000	EUR	DBS Group Holdings Ltd., FRN, 1.50%, 11/04/2028	399	0,48
		Singapore - Totale	399	0,48
Corea del Sud (31 marzo 2022: 0,30%)				
100.000	EUR	LG Chem Ltd., 0.50%, 15/04/2023	100	0,12
175.000	EUR	POSCO, 0.50%, 17/01/2024	170	0,20
		Corea del Sud - Totale	270	0,32

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Spagna (31 marzo 2022: 5,18%)				
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	94	0,11
125.000	EUR	Almirall SA, 2.13%, 30/09/2026	114	0,13
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 0.88%, 18/09/2023	99	0,12
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.75%, 26/11/2025	191	0,23
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 2.57%, 22/02/2029	293	0,35
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 1.75%, 10/05/2024	194	0,23
300.000	EUR	Banco Santander SA, 2.50%, 18/03/2025	293	0,35
300.000	EUR	CaixaBank SA, 0.75%, 18/04/2023	300	0,36
100.000	EUR	CaixaBank SA, 2.38%, 01/02/2024	99	0,12
300.000	EUR	CaixaBank SA, 0.88%, 25/03/2024 ¹	291	0,35
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.25%, 17/04/2030	186	0,22
100.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.25%, 12/04/2026	94	0,11
100.000	EUR	Cellnex Telecom SA, 2.88%, 18/04/2025	98	0,12
325.000	EUR	eDreams ODIGEO SA, 5.50%, 15/07/2027	282	0,33
400.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 0.88%, 16/06/2025	379	0,45
300.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 17/01/2025	282	0,33
200.000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 4.50%, 30/06/2025	199	0,24
200.000	EUR	Werfenlife SA, 0.50%, 28/10/2026	176	0,21
Spagna - Totale			3.664	4,36
Svezia (31 marzo 2022: 4,31%)				
125.000	EUR	Dometic Group AB, 2.00%, 29/09/2028	96	0,11
300.000	EUR	Intrum AB, 4.88%, 15/08/2025	278	0,33
200.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.88%, 25/09/2023	198	0,24
500.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.25%, 24/11/2025	492	0,59
400.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.00%, 15/04/2025	381	0,45
125.000	EUR	Tele2 AB, 1.13%, 15/05/2024	121	0,14
475.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.13%, 08/02/2027	416	0,50
125.000	EUR	Verisure Holding AB, 7.13%, 01/02/2028	125	0,15
100.000	EUR	Volvo Car AB, 2.13%, 02/04/2024	98	0,12
100.000	EUR	Volvo Car AB, 2.00%, 24/01/2025	96	0,11
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.13%, 17/09/2024	95	0,11
425.000	EUR	Volvo Treasury AB, 1.63%, 26/05/2025	409	0,49
Svezia - Totale			2.805	3,34
Svizzera (31 marzo 2022: 0,91%)			-	-
Regno Unito (31 marzo 2022: 4,59%)				
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 3.38%, 02/04/2025	199	0,24
125.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.75%, 09/06/2025	120	0,14
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.37%, 24/01/2026	189	0,22
200.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.13%, 26/05/2024	194	0,23
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 27/03/2026	95	0,11
150.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.00%, 22/04/2025	143	0,17
250.000	EUR	Drax Finco plc, 2.63%, 01/11/2025	238	0,28
300.000	EUR	EC Finance plc, 3.00%, 15/10/2026	278	0,33
325.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 3.02%, 15/06/2027	312	0,37
178.000	EUR	Informa plc, FRN, 1.50%, 05/07/2023	177	0,21
200.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 2.20%, 15/01/2024	196	0,23
200.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4.50%, 15/01/2026	186	0,22
150.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.50%, 01/04/2026	148	0,18
225.000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK plc, 0.25%, 03/02/2025	211	0,25
175.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	165	0,20
225.000	EUR	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026	216	0,26
400.000	EUR	NatWest Markets plc, 4.25%, 13/01/2028	400	0,48
350.000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 1.62%, 05/12/2079	332	0,39

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (continua)				
200.000	EUR	Nomad Foods Bondco plc, 2.50%, 24/06/2028	176	0,21
200.000	EUR	OTE plc, 0.88%, 24/09/2026 ¹	182	0,22
350.000	EUR	Rolls-Royce plc, 4.63%, 16/02/2026	347	0,41
175.000	EUR	SIG plc, 5.25%, 30/11/2026	150	0,18
275.000	EUR	Synthomer plc, 3.88%, 01/07/2025 ¹	254	0,30
100.000	EUR	TI Automotive Finance plc, 3.75%, 15/04/2029	77	0,09
125.000	EUR	Virgin Money UK plc, FRN, 0.38%, 27/05/2024	124	0,15
Regno Unito - Totale			5.109	6,07
Stati Uniti (31 marzo 2022: 18,25%)				
400.000	EUR	American Honda Finance Corp., 1.95%, 18/10/2024	391	0,47
150.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.40%, 15/02/2027	130	0,15
150.000	EUR	AT&T, Inc., 1.05%, 05/09/2023	149	0,18
400.000	EUR	Athene Global Funding, 1.88%, 23/06/2023	397	0,47
175.000	EUR	Athene Global Funding, 1.24%, 08/04/2024	168	0,20
100.000	EUR	Autoliv, Inc., 0.75%, 26/06/2023	99	0,12
200.000	EUR	Autoliv, Inc., 4.25%, 15/03/2028	202	0,24
375.000	EUR	Avantor Funding, Inc., 2.63%, 01/11/2025	362	0,43
300.000	EUR	Ball Corp., 1.50%, 15/03/2027 ¹	270	0,32
250.000	EUR	Baxter International, Inc., 0.40%, 15/05/2024	241	0,29
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.00%, 13/08/2023	99	0,12
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.03%, 13/08/2025	92	0,11
400.000	EUR	Belden, Inc., 3.38%, 15/07/2027 ¹	368	0,44
175.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.00%, 12/03/2025	164	0,19
675.000	EUR	Berry Global, Inc., 1.00%, 15/01/2025	642	0,76
300.000	EUR	Blackstone Private Credit Fund, 1.75%, 30/11/2026	253	0,30
300.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 15/11/2026	305	0,36
200.000	EUR	Capital One Financial Corp., 0.80%, 12/06/2024	188	0,22
350.000	EUR	Catalent Pharma Solutions, Inc., 2.38%, 01/03/2028	316	0,38
300.000	EUR	Citigroup, Inc., 0.75%, 26/10/2023	295	0,35
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.38%, 22/05/2024	98	0,12
200.000	EUR	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	178	0,21
350.000	EUR	Coty, Inc., 3.88%, 15/04/2026	337	0,40
225.000	EUR	Danaher Corp., 1.70%, 30/03/2024	221	0,26
600.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.63%, 15/04/2024 ¹	586	0,70
200.000	EUR	Ecolab, Inc., 1.00%, 15/01/2024	196	0,23
400.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026	380	0,45
100.000	EUR	Encore Capital Group, Inc., 4.88%, 15/10/2025	91	0,11
275.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.75%, 21/05/2023	274	0,33
725.000	EUR	Fiserv, Inc., 0.38%, 01/07/2023	720	0,86
125.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1.74%, 19/07/2024	120	0,14
200.000	EUR	General Mills, Inc., 0.13%, 15/11/2025	184	0,22
200.000	EUR	General Mills, Inc., 0.45%, 15/01/2026	184	0,22
100.000	EUR	General Mills, Inc., 3.91%, 13/04/2029	101	0,12
300.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.96%, 07/09/2023	297	0,35
275.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 2.20%, 01/04/2024	271	0,32
100.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.38%, 15/05/2024	98	0,12
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.13%, 19/08/2024	143	0,17
300.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	280	0,33
400.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 0.90%, 19/11/2024	381	0,45
150.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 5.13%, 05/04/2026	151	0,18
100.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., FRN, 3.88%, 19/05/2023	100	0,12
500.000	EUR	IQVIA, Inc., 2.88%, 15/09/2025	492	0,59
125.000	EUR	IQVIA, Inc., 1.75%, 15/03/2026	117	0,14
300.000	EUR	Kronos International, Inc., 3.75%, 15/09/2025 ¹	276	0,33
100.000	EUR	Levi Strauss & Co., 3.38%, 15/03/2027	94	0,11
300.000	EUR	McKesson Corp., 1.50%, 17/11/2025	284	0,34
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.38%, 09/04/2024	193	0,23

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
400.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 0.63%, 13/06/2025	374	0,45
100.000	EUR	Morgan Stanley, 1.75%, 11/03/2024	98	0,12
225.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.64%, 26/07/2024	223	0,26
125.000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	114	0,14
175.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.00%, 15/06/2025 ¹	173	0,21
100.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.63%, 15/05/2027	99	0,12
175.000	EUR	Organon & Co., 2.88%, 30/04/2028	154	0,18
225.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.25%, 06/05/2024	218	0,26
125.000	EUR	PPG Industries, Inc., 1.88%, 01/06/2025	120	0,14
175.000	EUR	Primo Water Holdings, Inc., 3.88%, 31/10/2028	153	0,18
300.000	EUR	Prologis LP, REIT, 3.00%, 02/06/2026	293	0,35
300.000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 3.25%, 15/03/2025	293	0,35
100.000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 2.25%, 01/06/2028	85	0,10
200.000	EUR	Standard Industries, Inc., 2.25%, 21/11/2026	176	0,21
400.000	EUR	Stryker Corp., 1.13%, 30/11/2023	394	0,47
250.000	EUR	Stryker Corp., 0.25%, 03/12/2024	237	0,28
400.000	EUR	Sysco Corp., 1.25%, 23/06/2023	398	0,47
500.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.75%, 12/09/2024	481	0,57
100.000	EUR	ZF North America Capital, Inc., 2.75%, 27/04/2023	100	0,12
Stati Uniti - Totale			16.161	19,23
Totale investimenti in titoli di debito societario			81.030	96,41
Titoli sovranzionali (31 marzo 2022: 0,74%)				
150.000	EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 2.00%, 01/09/2028	124	0,15
200.000	EUR	Clarios Global LP, 4.38%, 15/05/2026	192	0,23
Totale investimenti in titoli sovranzionali			316	0,38
Totale investimenti in obbligazioni			81.346	96,79
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				
Buy CHF 1,746,594; Sell EUR 1,780,612	J.P. Morgan	14 aprile 2023	(20)	(0,02)
Totale perdite non realizzate (31 marzo 2022: 0,00%)⁴			(20)	(0,02)
Classe Z CHF coperta ad accumulazione				
Buy CHF 9,219,435; Sell EUR 9,398,999	J.P. Morgan	14 aprile 2023	(105)	(0,13)
Totale perdite non realizzate (31 marzo 2022: (0,01)%)			(105)	(0,13)
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2022: (0,01)%)			(125)	(0,15)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			81.346	96,79
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico			(125)	(0,15)
Liquidità			173	0,21
Strumenti liquidi equivalenti				
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2022: 2,48%) BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0) ⁵		
26.407	EUR		2.615	3,11
Totale in strumenti liquidi equivalenti			<u>2.615</u>	<u>3,11</u>
Altre attività e passività			36	0,04
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			<u>84.045</u>	<u>100,00</u>

				% del totale attività
Analisi del totale attività				
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				95,76
Organismi di investimento collettivo				3,08
Altre attività				1,16
Totale attività				<u>100,00</u>

¹ Titolo parzialmente o completamente in prestito.

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

³ I 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.

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

⁵ Una parte correlata al Fondo.

Strumenti finanziari derivati

	Valore dell'esposizione Migliaia di EUR
Contratti di cambio a termine	11.049

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI				
Titoli di Stato (31 marzo 2022: 98,67%)				
Australia (31 marzo 2022: 7,69%)				
1.017.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/04/2024	625	0,65
665.000	AUD	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2024	391	0,40
320.000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/04/2025	198	0,20
767.000	AUD	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2025	441	0,46
11.000	AUD	Australia Government Bond, 4.25%, 21/04/2026	7	0,01
2.214.000	AUD	Australia Government Bond, 4.75%, 21/04/2027	1.456	1,50
595.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/11/2027	363	0,37
505.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/11/2028	306	0,32
630.000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/04/2029	392	0,40
660.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/11/2029	398	0,41
180.000	AUD	Australia Government Bond, 2.50%, 21/05/2030	106	0,11
295.000	AUD	Australia Government Bond, 1.00%, 21/12/2030	154	0,16
315.000	AUD	Australia Government Bond, 1.50%, 21/06/2031	170	0,18
335.000	AUD	Australia Government Bond, 1.00%, 21/11/2031	172	0,18
328.000	AUD	Australia Government Bond, 1.25%, 21/05/2032	170	0,18
250.000	AUD	Australia Government Bond, 1.75%, 21/11/2032	135	0,14
973.000	AUD	Australia Government Bond, 4.50%, 21/04/2033	661	0,68
178.000	AUD	Australia Government Bond, 3.75%, 21/04/2037	112	0,12
850.000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/06/2039	499	0,51
110.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/05/2041	59	0,06
421.000	AUD	Australia Government Bond, 3.00%, 21/03/2047	227	0,23
582.000	AUD	Australia Government Bond, 1.75%, 21/06/2051	232	0,24
Australia - Totale			7.274	7,51
Austria (31 marzo 2022: 2,69%)				
233.000	EUR	Austria Government Bond, 1.65%, 21/10/2024	229	0,24
159.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/04/2025	150	0,15
360.000	EUR	Austria Government Bond, 1.20%, 20/10/2025	347	0,36
250.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/10/2026	234	0,24
311.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/02/2028	283	0,29
112.000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/02/2029	98	0,10
90.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2030	74	0,08
303.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2031	243	0,25
76.000	EUR	Austria Government Bond, 2.90%, 20/02/2033	76	0,08
50.000	EUR	Austria Government Bond, 0.25%, 20/10/2036	35	0,04
182.000	EUR	Austria Government Bond, 4.15%, 15/03/2037	204	0,21
100.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2040	59	0,06
72.000	EUR	Austria Government Bond, 3.15%, 20/06/2044	74	0,08
90.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 20/02/2047	67	0,07
36.000	EUR	Austria Government Bond, 1.85%, 23/05/2049	28	0,03
159.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/03/2051	93	0,10
90.000	EUR	Austria Government Bond, 3.80%, 26/01/2062	106	0,11
92.000	EUR	Austria Government Bond, 0.70%, 20/04/2071	42	0,04
70.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 02/11/2086	43	0,04
34.000	EUR	Austria Government Bond, 2.10%, 20/09/2117	25	0,03
8.000	EUR	Austria Government Bond, 0.85%, 30/06/2120	3	–
Austria - Totale			2.513	2,60
Belgio (31 marzo 2022: 1,65%)				
191.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.60%, 22/06/2024	190	0,20
180.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2025	173	0,18
406.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2028 ¹	370	0,38
131.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.10%, 22/06/2030	109	0,11
50.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2031	39	0,04
69.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.35%, 22/06/2032	55	0,06
265.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.25%, 22/04/2033	227	0,23

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Belgio (continua)				
93.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.90%, 22/06/2038	79	0,08
203.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.40%, 22/06/2040 ¹	127	0,13
67.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.60%, 22/06/2047	48	0,05
102.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.70%, 22/06/2050	73	0,08
10.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.40%, 22/06/2053	6	0,01
50.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2057	39	0,04
23.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.15%, 22/06/2066	17	0,02
30.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.65%, 22/06/2071	13	0,01
Belgio - Totale			1.565	1,62
Canada (31 marzo 2022: 8,71%)				
838.000	CAD	Canada Government Bond, 0.25%, 01/04/2024	548	0,57
553.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/09/2024	364	0,38
537.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/04/2025	350	0,36
370.000	CAD	Canada Government Bond, 0.50%, 01/09/2025	234	0,24
580.000	CAD	Canada Government Bond, 0.25%, 01/03/2026	361	0,37
260.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/06/2026	168	0,17
102.000	CAD	Canada Government Bond, 8.00%, 01/06/2027	83	0,09
522.000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/06/2028	340	0,35
281.000	CAD	Canada Government Bond, 2.25%, 01/06/2029	185	0,19
451.000	CAD	Canada Government Bond, 1.25%, 01/06/2030	275	0,29
244.000	CAD	Canada Government Bond, 0.50%, 01/12/2030	139	0,14
398.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/06/2031	244	0,25
301.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/12/2031	183	0,19
327.000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/06/2032	207	0,21
120.000	CAD	Canada Government Bond, 2.50%, 01/12/2032	79	0,08
160.000	CAD	Canada Government Bond, 2.75%, 01/06/2033	107	0,11
115.000	CAD	Canada Government Bond, 5.75%, 01/06/2033	97	0,10
130.000	CAD	Canada Government Bond, 5.00%, 01/06/2037	108	0,11
159.000	CAD	Canada Government Bond, 4.00%, 01/06/2041	122	0,13
90.000	CAD	Canada Government Bond, 3.50%, 01/12/2045	65	0,07
218.000	CAD	Canada Government Bond, 2.75%, 01/12/2048	140	0,15
452.000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/12/2051	247	0,26
275.000	CAD	Canada Government Bond, 1.75%, 01/12/2053	140	0,14
79.000	CAD	Canada Government Bond, 2.75%, 01/12/2064	50	0,05
Canada - Totale			4.836	5,00
Cina (31 marzo 2022: 6,66%)				
1.950.000	CNY	China Government Bond, 2.18%, 25/06/2024	261	0,27
800.000	CNY	China Government Bond, 1.99%, 15/09/2024	107	0,11
12.860.000	CNY	China Government Bond, 1.99%, 09/04/2025	1.707	1,77
7.100.000	CNY	China Government Bond, 2.69%, 12/08/2026	955	0,99
10.000.000	CNY	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	1.325	1,37
2.450.000	CNY	China Government Bond, 4.09%, 27/04/2035	368	0,38
1.320.000	CNY	China Government Bond, 3.52%, 25/04/2046	185	0,19
2.500.000	CNY	China Government Bond, 3.72%, 12/04/2051	363	0,37
4.290.000	CNY	China Government Bond, 4.33%, 10/11/2061	710	0,73
200.000	CNY	China Government Bond, 3.40%, 15/07/2072	28	0,03
Cina - Totale			6.009	6,21
Colombia (31 marzo 2022: 0,53%)				
			-	-
Cipro (31 marzo 2022: 0,02%)				
20.000	EUR	Cyprus Government Bond, 2.25%, 16/04/2050	15	0,01
Cipro - Totale			15	0,01

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Repubblica ceca (31 marzo 2022: 0,00%)				
4.020.000	CZK	Czech Government Bond, 1.25%, 14/02/2025	159	0,16
3.220.000	CZK	Czech Government Bond, 0.25%, 10/02/2027	115	0,12
4.960.000	CZK	Czech Government Bond, 2.75%, 23/07/2029	189	0,20
3.980.000	CZK	Czech Government Bond, 1.75%, 23/06/2032	134	0,14
1.740.000	CZK	Czech Government Bond, 4.20%, 04/12/2036	71	0,07
1.830.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 0.05%, 29/11/2029	58	0,06
Repubblica Ceca - Totale			726	0,75
Danimarca (31 marzo 2022: 1,24%)				
1.218.000	DKK	Denmark Government Bond, 0.00%, 15/11/2024	156	0,16
1.951.000	DKK	Denmark Government Bond, 0.50%, 15/11/2027	239	0,25
657.000	DKK	Denmark Government Bond, 0.50%, 15/11/2029	77	0,08
1.720.000	DKK	Denmark Government Bond, 0.00%, 15/11/2031	187	0,19
1.801.000	DKK	Denmark Government Bond, 4.50%, 15/11/2039	302	0,31
775.000	DKK	Denmark Government Bond, 0.25%, 15/11/2052	56	0,06
Danimarca - Totale			1.017	1,05
Finlandia (31 marzo 2022: 1,18%)				
311.000	EUR	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2023	307	0,32
384.000	EUR	Finland Government Bond, 2.75%, 04/07/2028	385	0,40
88.000	EUR	Finland Government Bond, 1.13%, 15/04/2034 ¹	73	0,07
128.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2036	88	0,09
80.000	EUR	Finland Government Bond, 0.25%, 15/09/2040	50	0,05
47.000	EUR	Finland Government Bond, 2.63%, 04/07/2042	45	0,05
104.000	EUR	Finland Government Bond, 1.38%, 15/04/2047	77	0,08
91.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2052 ¹	43	0,04
Finlandia - Totale			1.068	1,10
Francia (31 marzo 2022: 4,71%)				
540.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2024 ¹	524	0,54
113.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2025	107	0,11
685.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2025	653	0,67
260.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/11/2025	249	0,26
270.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2026	250	0,26
220.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	225	0,23
475.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027 ¹	444	0,46
219.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	199	0,21
436.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	393	0,41
104.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	121	0,13
701.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	616	0,64
410.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2029	344	0,36
176.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031 ¹	161	0,17
110.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031 ¹	87	0,09
394.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2032 ¹	307	0,32
170.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	212	0,22
124.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/11/2032	116	0,12
215.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2034	180	0,19
150.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035	176	0,18
88.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036	71	0,07
242.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2038	188	0,19
110.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/06/2039	92	0,09
59.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2040	38	0,04
115.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041	136	0,14
226.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/06/2044	135	0,14
170.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045	171	0,18

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Parteci-
pazione

Valuta

Investimenti

OBBLIGAZIONI (continua)

Titoli di Stato (continua)

Partecipazione	Valuta	Investimenti		
Francia (continua)				
199.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048	158	0,16
120.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2052	66	0,07
293.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2053	156	0,16
104.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060	121	0,12
22.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2066	15	–
57.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2072 ¹	22	0,02
Francia - Totale			6.733	6,95
Germania (31 marzo 2022: 9,28%)				
280.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.50%, 15/05/2024 ¹	276	0,28
358.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2025 ¹	345	0,36
188.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2026 ¹	173	0,18
640.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027 ¹	591	0,61
1.310.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 04/07/2027	1.526	1,58
628.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028 ¹	564	0,58
140.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2029 ¹	121	0,12
330.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.10%, 15/11/2029	326	0,34
380.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.50%, 04/01/2031	466	0,48
277.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2031 ¹	233	0,24
102.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031 ¹	85	0,09
158.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2032 ¹	130	0,13
180.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.70%, 15/08/2032 ¹	172	0,18
250.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2034	309	0,32
447.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.00%, 04/01/2037 ¹	529	0,55
196.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040	259	0,27
163.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.25%, 04/07/2042	183	0,19
278.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 04/07/2044	283	0,29
254.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.25%, 15/08/2048 ¹	203	0,21
238.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050	129	0,13
198.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050	107	0,11
181.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2052	93	0,10
370.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/03/2024 ¹	360	0,37
770.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.20%, 14/06/2024	747	0,77
610.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.20%, 12/12/2024	604	0,62
Germania - Totale			8.814	9,10
Hong Kong (31 marzo 2022: 0,00%)				
500.000	HKD	Hong Kong Government Bond, 1.97%, 17/01/2029	55	0,06
Hong Kong - Totale			55	0,06
Indonesia (31 marzo 2022: 2,23%)				
			–	–
Irlanda (31 marzo 2022: 1,52%)				
205.000	EUR	Ireland Government Bond, 3.40%, 18/03/2024	206	0,21
27.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.00%, 15/05/2026	26	0,03
340.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.20%, 15/05/2027	308	0,32
160.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.90%, 15/05/2028 ¹	147	0,15
90.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.10%, 15/05/2029	82	0,08
70.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.40%, 15/05/2030	69	0,07
23.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.00%, 18/10/2031	18	0,02
20.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.30%, 15/05/2033 ¹	18	0,02
36.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.40%, 15/05/2035	27	0,03
180.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.70%, 15/05/2037	153	0,16
196.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.00%, 18/02/2045 ¹	159	0,16

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti		
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Irlanda (continua)				
139.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.50%, 15/05/2050 ¹	97	0,10
		Irlanda - Totale	1.310	1,35
Israele (31 marzo 2022: 0,77%)				
885.000	ILS	Israel Government Bond, 3.75%, 31/03/2024	225	0,23
491.000	ILS	Israel Government Bond, 2.00%, 31/03/2027	117	0,12
306.000	ILS	Israel Government Bond, 1.00%, 31/03/2030	65	0,07
76.000	ILS	Israel Government Bond, 1.30%, 30/04/2032	16	0,02
156.000	ILS	Israel Government Bond, 1.50%, 31/05/2037	30	0,03
193.000	ILS	Israel Government Bond, 5.50%, 31/01/2042	60	0,06
303.000	ILS	Israel Government Bond, 3.75%, 31/03/2047	74	0,08
		Israele - Totale	587	0,61
Italia (31 marzo 2022: 3,04%)				
170.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2024	172	0,18
83.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.85%, 15/05/2024	82	0,09
181.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.75%, 01/07/2024 ¹	178	0,18
123.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 15/12/2024 ¹	117	0,12
285.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2026	294	0,30
87.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/08/2026	78	0,08
337.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 01/12/2027	325	0,34
85.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028	79	0,08
69.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028 ¹	73	0,08
86.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	83	0,09
456.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030	449	0,46
16.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.60%, 01/08/2031	12	0,01
506.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/06/2032	390	0,40
94.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2032 ¹	83	0,09
261.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035 ¹	239	0,25
109.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/03/2038	96	0,10
140.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/09/2038	119	0,12
28.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.80%, 01/03/2041	19	0,02
166.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 30/04/2045	100	0,10
		Italia - Totale	2.988	3,09
Giappone (31 marzo 2022: 4,89%)				
49.300.000	JPY	Japan Government Five Year Bond, 0.10%, 20/09/2025	342	0,35
31.750.000	JPY	Japan Government Five Year Bond, 0.10%, 20/12/2025	221	0,23
4.300.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 2.20%, 20/03/2051	36	0,04
5.550.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 2.00%, 20/03/2052	45	0,05
11.750.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 0.80%, 20/03/2058	70	0,07
11.750.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 0.50%, 20/03/2060	62	0,06
67.300.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.60%, 20/06/2024	469	0,48
4.100.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.40%, 20/09/2025	29	0,03
27.550.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2026	191	0,20
40.200.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2027	278	0,29
21.500.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2028	149	0,15
55.500.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2029	383	0,40
22.450.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2029	154	0,16
4.000.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2030	27	0,03
43.400.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.20%, 20/06/2032	299	0,31
43.200.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.20%, 20/09/2032	299	0,31
7.850.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.50%, 20/09/2036	67	0,07
29.900.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/12/2036	250	0,26
7.900.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/03/2039	66	0,07

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti		
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Giappone (continua)				
16.050.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/03/2040	135	0,14
8.100.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.00%, 20/09/2040	65	0,07
29.250.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.00%, 20/09/2041	237	0,24
25.150.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 1.50%, 20/03/2045	188	0,19
3.550.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 1.60%, 20/06/2045	27	0,03
7.200.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/03/2046	47	0,05
10.450.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.50%, 20/09/2046	63	0,06
7.250.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.60%, 20/12/2046	45	0,05
13.000.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/03/2047	83	0,09
6.050.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/12/2047	39	0,04
10.550.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/12/2048	65	0,07
10.100.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.60%, 20/09/2050	59	0,06
20.200.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/06/2051	121	0,13
11.750.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/09/2051	70	0,07
7.050.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 1.00%, 20/03/2052	46	0,05
4.500.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 1.30%, 20/06/2052	31	0,03
65.000.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/12/2026	484	0,50
33.150.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/03/2027	248	0,26
13.600.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/09/2029	106	0,11
31.850.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.90%, 20/09/2030	247	0,26
43.500.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.00%, 20/03/2031	341	0,35
6.850.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/09/2031	53	0,05
29.150.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/12/2031	226	0,23
6.500.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/09/2032	51	0,05
15.100.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/09/2033	118	0,12
10.150.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.60%, 20/12/2033	78	0,08
18.550.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.40%, 20/09/2034	140	0,15
17.750.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.40%, 20/03/2036	119	0,12
12.350.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.20%, 20/06/2036	80	0,08
1.700.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.60%, 20/06/2037	12	0,01
12.950.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.60%, 20/12/2037	88	0,09
28.950.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.50%, 20/12/2038	191	0,20
14.150.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.30%, 20/06/2039	90	0,09
29.200.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.10%, 20/09/2042	205	0,21
64.500.000	JPY	Japan Government Two Year Bond, 0.01%, 01/08/2024	447	0,46
34.700.000	JPY	Japan Government Two Year Bond, 0.01%, 01/12/2024	240	0,25
		Giappone - Totale	8.322	8,60
		Lettonia (31 marzo 2022: 0,08%)		
100.000	EUR	Latvia Government Bond, 0.00%, 17/03/2031	74	0,08
		Lettonia - Totale	74	0,08
		Lituania (31 marzo 2022: 0,05%)		
56.000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.75%, 06/05/2030	46	0,05
		Lituania - Totale	46	0,05
		Lussemburgo (31 marzo 2022: 0,03%)		
36.000	EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 24/03/2031	29	0,03
		Lussemburgo - Totale	29	0,03
		Malesia (31 marzo 2022: 1,73%)	-	-
		Paesi Bassi (31 marzo 2022: 3,57%)		
314.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2025	298	0,31

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti		
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
774.496	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026	724	0,75
177.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2027	164	0,17
306.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2028	279	0,29
441.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2029	383	0,40
42.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2032	35	0,04
315.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2033	312	0,32
83.000	EUR	Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/01/2037	95	0,10
192.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2038	128	0,13
90.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/01/2040	63	0,06
272.000	EUR	Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/01/2042	312	0,32
243.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.75%, 15/01/2047	248	0,26
188.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2052 ¹	92	0,09
70.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.00%, 15/01/2054	61	0,06
Paesi Bassi - Totale			3.194	3,30
Nuova Zelanda (31 marzo 2022: 1,18%)				
626.000	NZD	New Zealand Government Bond, 0.50%, 15/05/2024	343	0,35
279.000	NZD	New Zealand Government Bond, 4.50%, 15/04/2027	162	0,17
245.000	NZD	New Zealand Government Bond, 3.00%, 20/04/2029	132	0,14
63.000	NZD	New Zealand Government Bond, 2.00%, 15/05/2032	30	0,03
220.000	NZD	New Zealand Government Bond, 3.50%, 14/04/2033	120	0,12
210.000	NZD	New Zealand Government Bond, 2.75%, 15/04/2037	101	0,10
218.000	NZD	New Zealand Government Bond, 1.75%, 15/05/2041	84	0,09
83.000	NZD	New Zealand Government Bond, 2.75%, 15/05/2051	36	0,04
Nuova Zelanda - Totale			1.008	1,04
Norvegia (31 marzo 2022: 0,73%)				
2.749.000	NOK	Norway Government Bond, 1.75%, 13/03/2025 ¹	235	0,24
982.000	NOK	Norway Government Bond, 1.50%, 19/02/2026	83	0,08
775.000	NOK	Norway Government Bond, 2.00%, 26/04/2028	65	0,07
869.000	NOK	Norway Government Bond, 1.38%, 19/08/2030	69	0,07
705.000	NOK	Norway Government Bond, 1.25%, 17/09/2031	54	0,06
357.000	NOK	Norway Government Bond, 2.13%, 18/05/2032	29	0,03
410.000	NOK	Norway Government Bond, 3.50%, 06/10/2042 ¹	40	0,04
Norvegia - Totale			575	0,59
Perù (31 marzo 2022: 0,28%)			-	-
Russia (31 marzo 2022: 0,04%)			-	-
Singapore (31 marzo 2022: 1,44%)				
320.000	SGD	Singapore Government Bond, 3.00%, 01/09/2024	221	0,23
508.000	SGD	Singapore Government Bond, 3.50%, 01/03/2027	358	0,37
90.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.63%, 01/05/2028	62	0,06
514.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.88%, 01/09/2030	354	0,37
131.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.63%, 01/08/2032	88	0,09
117.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.25%, 01/08/2036	75	0,08
130.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.38%, 01/07/2039	85	0,09
4.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.75%, 01/04/2042	3	-
150.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.75%, 01/03/2046	105	0,11
100.000	SGD	Singapore Government Bond, 1.88%, 01/03/2050	60	0,06
48.000	SGD	Singapore Government Bond, 1.88%, 01/10/2051	29	0,03
30.000	SGD	Singapore Government Bond, 3.00%, 01/08/2072	24	0,02
Singapore - Totale			1.464	1,51

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti		
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
		Slovacchia (31 marzo 2022: 0,21%)		
223.000	EUR	Slovakia Government Bond, 0.75%, 09/04/2030	187	0,19
		Slovacchia - Totale	187	0,19
		Slovenia (31 marzo 2022: 0,14%)		
97.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.19%, 14/03/2029	87	0,09
30.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.75%, 03/11/2040	23	0,02
20.000	EUR	Slovenia Government Bond, 0.49%, 20/10/2050	10	0,01
		Slovenia - Totale	120	0,12
		Corea del Sud (31 marzo 2022: 8,16%)		
545.270.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.13%, 10/03/2024	381	0,39
642.600.000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.00%, 10/09/2024	452	0,47
639.760.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.50%, 10/03/2025	437	0,45
242.100.000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.38%, 10/03/2025	171	0,18
444.180.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.25%, 10/06/2025	307	0,32
503.850.000	KRW	Korea Treasury Bond, 4.25%, 10/12/2025	365	0,38
254.330.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.25%, 10/12/2025	175	0,18
949.690.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.13%, 10/06/2027	642	0,66
328.450.000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.13%, 10/09/2027	231	0,24
120.000.000	KRW	Korea Treasury Bond, 5.50%, 10/03/2028	93	0,10
557.260.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.38%, 10/12/2028	376	0,39
127.520.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.38%, 10/12/2029	80	0,08
441.210.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.38%, 10/06/2030	275	0,28
191.140.000	KRW	Korea Treasury Bond, 4.75%, 10/12/2030	149	0,15
562.370.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/06/2031	361	0,37
498.040.000	KRW	Korea Treasury Bond, 4.00%, 10/12/2031	371	0,38
160.170.000	KRW	Korea Treasury Bond, 4.25%, 10/12/2032	122	0,13
154.570.000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.75%, 10/12/2033	113	0,12
477.160.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.63%, 10/09/2035	313	0,32
67.780.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.38%, 10/09/2038	43	0,04
375.980.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.13%, 10/09/2039	193	0,20
626.530.000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.00%, 10/12/2042	422	0,44
43.510.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/03/2046	24	0,02
57.650.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.13%, 10/03/2047	33	0,03
288.320.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.63%, 10/03/2048	180	0,19
685.530.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/03/2049	373	0,39
451.810.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.50%, 10/03/2050	216	0,22
518.740.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.88%, 10/03/2051	270	0,28
296.550.000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.13%, 10/09/2052	201	0,21
329.770.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/09/2068	162	0,17
604.850.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.63%, 10/09/2070	257	0,26
		Corea del Sud - Totale	7.788	8,04
		Spagna (31 marzo 2022: 0,76%)		
580.000	EUR	Spain Government Bond, 0.25%, 30/07/2024 ¹	560	0,58
340.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2026	314	0,32
559.000	EUR	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2027	512	0,53
110.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	122	0,13
204.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 30/04/2029	187	0,19
510.000	EUR	Spain Government Bond, 0.60%, 31/10/2029	437	0,45
15.000	EUR	Spain Government Bond, 0.10%, 30/04/2031	12	0,01
410.000	EUR	Spain Government Bond, 2.55%, 31/10/2032	386	0,40
216.000	EUR	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	182	0,19
210.000	EUR	Spain Government Bond, 0.85%, 30/07/2037	146	0,15
260.000	EUR	Spain Government Bond, 1.00%, 30/07/2042 ¹	165	0,17

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti		
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Spagna (continua)				
150.000	EUR	Spain Government Bond, 2.70%, 31/10/2048	124	0,13
60.000	EUR	Spain Government Bond, 1.90%, 31/10/2052	40	0,04
Spagna - Totale			3.187	3,29
Svezia (31 marzo 2022: 0,88%)				
2.560.000	SEK	Sweden Government Bond, 2.50%, 12/05/2025	226	0,23
1.810.000	SEK	Sweden Government Bond, 1.00%, 12/11/2026	152	0,16
940.000	SEK	Sweden Government Bond, 0.75%, 12/05/2028	77	0,08
650.000	SEK	Sweden Government Bond, 0.75%, 12/11/2029	52	0,05
1.375.000	SEK	Sweden Government Bond, 3.50%, 30/03/2039	142	0,15
160.000	SEK	Sweden Government Bond, 0.50%, 24/11/2045	10	0,01
450.000	SEK	Sweden Government Bond, 1.38%, 23/06/2071	26	0,03
Svezia - Totale			685	0,71
Svizzera (31 marzo 2022: 1,10%)				
185.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 1.25%, 11/06/2024	187	0,19
58.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 4.00%, 08/04/2028	67	0,07
220.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 0.00%, 22/06/2029	207	0,21
25.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 0.50%, 27/05/2030	24	0,03
46.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 2.25%, 22/06/2031	50	0,05
74.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 0.50%, 27/06/2032	71	0,07
178.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 2.50%, 08/03/2036	207	0,21
155.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 1.50%, 30/04/2042	164	0,17
30.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 0.50%, 28/06/2045	26	0,03
68.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 0.50%, 24/05/2055	57	0,06
98.000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 2.00%, 25/06/2064	130	0,14
Svizzera - Totale			1.190	1,23
Tailandia (31 marzo 2022: 1,50%)				
13.236.000	THB	Thailand Government Bond, 1.45%, 17/12/2024	354	0,37
7.000.000	THB	Thailand Government Bond, 0.95%, 17/06/2025	185	0,19
12.808.000	THB	Thailand Government Bond, 1.60%, 17/12/2029	333	0,34
1.820.000	THB	Thailand Government Bond, 1.60%, 17/06/2035	44	0,05
8.721.000	THB	Thailand Government Bond, 3.40%, 17/06/2036	255	0,26
866.000	THB	Thailand Government Bond, 2.00%, 17/06/2042	20	0,02
5.230.000	THB	Thailand Government Bond, 4.68%, 29/06/2044	180	0,19
1.650.000	THB	Thailand Government Bond, 2.88%, 17/06/2046	44	0,04
3.851.000	THB	Thailand Government Bond, 4.85%, 17/06/2061	132	0,14
1.870.000	THB	Thailand Government Bond, 4.00%, 17/06/2066	57	0,06
Tailandia - Totale			1.604	1,66
Regno Unito (31 marzo 2022: 6,51%)				
523.000	GBP	UK Treasury, 2.75%, 07/09/2024 ¹	585	0,60
260.000	GBP	UK Treasury, 5.00%, 07/03/2025 ¹	303	0,31
340.000	GBP	UK Treasury, 0.63%, 07/06/2025 ¹	364	0,38
954.000	GBP	UK Treasury, 0.13%, 30/01/2026 ¹	990	1,02
220.000	GBP	UK Treasury, 0.13%, 31/01/2028 ¹	214	0,22
545.000	GBP	UK Treasury, 1.63%, 22/10/2028 ¹	566	0,59
117.000	GBP	UK Treasury, 6.00%, 07/12/2028	151	0,16
471.000	GBP	UK Treasury, 0.50%, 31/01/2029 ¹	451	0,47
548.000	GBP	UK Treasury, 0.38%, 22/10/2030 ¹	500	0,52
180.000	GBP	UK Treasury, 1.00%, 31/01/2032	167	0,17
315.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032 ¹	382	0,40
155.000	GBP	UK Treasury, 3.25%, 31/01/2033	173	0,18
115.000	GBP	UK Treasury, 0.88%, 31/07/2033	101	0,10

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti		
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli di Stato (continua)				
Regno Unito (continua)				
613.000	GBP	UK Treasury, 0.63%, 31/07/2035	490	0,51
191.000	GBP	UK Treasury, 1.75%, 07/09/2037	169	0,17
204.000	GBP	UK Treasury, 3.75%, 29/01/2038	231	0,24
229.000	GBP	UK Treasury, 1.13%, 31/01/2039	178	0,18
261.000	GBP	UK Treasury, 1.25%, 22/10/2041	196	0,20
415.000	GBP	UK Treasury, 4.50%, 07/12/2042	515	0,53
295.000	GBP	UK Treasury, 0.88%, 31/01/2046	184	0,19
61.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2046	73	0,08
163.000	GBP	UK Treasury, 1.50%, 22/07/2047	116	0,12
202.000	GBP	UK Treasury, 1.75%, 22/01/2049	151	0,16
120.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2049	145	0,15
180.000	GBP	UK Treasury, 0.63%, 22/10/2050	94	0,10
204.000	GBP	UK Treasury, 1.25%, 31/07/2051 ¹	129	0,13
30.000	GBP	UK Treasury, 3.75%, 22/07/2052	34	0,03
191.000	GBP	UK Treasury, 3.75%, 22/10/2053	213	0,22
103.000	GBP	UK Treasury, 1.63%, 22/10/2054	71	0,07
233.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2055	286	0,30
112.000	GBP	UK Treasury, 1.75%, 22/07/2057	79	0,08
28.000	GBP	UK Treasury, 4.00%, 22/01/2060	34	0,04
246.000	GBP	UK Treasury, 0.50%, 22/10/2061	101	0,10
71.000	GBP	UK Treasury, 2.50%, 22/07/2065	61	0,06
107.000	GBP	UK Treasury, 3.50%, 22/07/2068	118	0,12
32.000	GBP	UK Treasury, 1.63%, 22/10/2071 ¹	20	0,02
91.000	GBP	UK Treasury, 1.13%, 22/10/2073	46	0,05
Regno Unito - Totale			8.681	8,97
Stati Uniti (31 marzo 2022: 13,47%)				
431.000	USD	US Treasury, 2.13%, 31/03/2024	387	0,40
410.000	USD	US Treasury, 2.50%, 30/04/2024	369	0,38
420.000	USD	US Treasury, 3.00%, 30/06/2024	380	0,39
678.000	USD	US Treasury, 3.00%, 31/07/2024	613	0,63
1.292.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/11/2024	1.152	1,19
363.000	USD	US Treasury, 2.88%, 15/06/2025	326	0,34
420.000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/07/2025	378	0,39
613.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/11/2025	542	0,56
119.000	USD	US Treasury, 0.88%, 30/09/2026	99	0,10
299.000	USD	US Treasury, 1.63%, 30/09/2026	256	0,26
789.000	USD	US Treasury, 1.25%, 30/11/2026	665	0,68
330.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/02/2027	288	0,30
384.000	USD	US Treasury, 1.13%, 28/02/2027	321	0,33
420.000	USD	US Treasury, 2.50%, 31/03/2027	369	0,38
50.000	USD	US Treasury, 2.38%, 15/05/2027	44	0,04
160.000	USD	US Treasury, 3.13%, 31/08/2027	144	0,15
90.000	USD	US Treasury, 4.13%, 30/09/2027	84	0,09
230.000	USD	US Treasury, 0.50%, 31/10/2027	184	0,19
433.000	USD	US Treasury, 1.25%, 31/03/2028	356	0,37
260.000	USD	US Treasury, 1.38%, 31/12/2028	212	0,22
282.000	USD	US Treasury, 2.63%, 15/02/2029	246	0,25
440.000	USD	US Treasury, 1.88%, 28/02/2029	368	0,38
303.000	USD	US Treasury, 0.63%, 15/08/2030	227	0,23
545.000	USD	US Treasury, 0.88%, 15/11/2030	415	0,43
47.000	USD	US Treasury, 5.38%, 15/02/2031	49	0,05
160.000	USD	US Treasury, 1.38%, 15/11/2031	124	0,13
440.000	USD	US Treasury, 1.88%, 15/02/2032	356	0,37
100.000	USD	US Treasury, 2.88%, 15/05/2032	88	0,09
260.000	USD	US Treasury, 3.50%, 15/02/2033	240	0,25
214.000	USD	US Treasury, 4.25%, 15/11/2040	212	0,22

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Parteci-
pazione

Valuta

Investimenti

OBBLIGAZIONI (continua)

Titoli di Stato (continua)

			Stati Uniti (continua)	
517.500	USD	US Treasury, 1.88%, 15/02/2041	357	0,37
43.000	USD	US Treasury, 4.75%, 15/02/2041	45	0,05
12.000	USD	US Treasury, 4.38%, 15/05/2041	12	0,01
128.000	USD	US Treasury, 3.13%, 15/11/2041	108	0,11
439.000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/05/2045	352	0,36
70.000	USD	US Treasury, 2.88%, 15/11/2046	55	0,06
70.000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/05/2047	56	0,06
72.000	USD	US Treasury, 2.75%, 15/11/2047	55	0,06
70.000	USD	US Treasury, 3.13%, 15/05/2048	57	0,06
247.000	USD	US Treasury, 1.25%, 15/05/2050	132	0,14
278.000	USD	US Treasury, 1.38%, 15/08/2050	154	0,16
275.000	USD	US Treasury, 2.00%, 15/08/2051	178	0,18
180.000	USD	US Treasury, 1.88%, 15/11/2051	113	0,12
59.000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/08/2052	48	0,05
Stati Uniti - Totale			11.216	11,58

Totale investimenti in titoli di Stato

94.880 **98,00**

Totale investimenti in obbligazioni

94.880 **98,00**

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine²				
Buy CAD 170,000; Sell USD 124,906	Deutsche Bank	4 aprile 2023	1	–
Buy CNY 1,210,000; Sell USD 175,461 ³	J.P. Morgan	4 aprile 2023	–	–
Buy DKK 240,000; Sell USD 34,276	Deutsche Bank	4 aprile 2023	1	–
Buy EUR 31,490,000; Sell USD 33,492,921	J.P. Morgan	4 aprile 2023	662	0,68
Buy EUR 18,895,000; Sell USD 20,117,450	BNY Mellon	4 aprile 2023	378	0,39
Buy EUR 12,593,658; Sell USD 13,410,306	Morgan Stanley	4 aprile 2023	250	0,26
Buy EUR 1,270,000; Sell USD 1,350,285	HSBC	4 aprile 2023	27	0,03
Buy EUR 90,000; Sell USD 96,164	Barclays	4 aprile 2023	3	–
Buy EUR 130,000; Sell USD 139,820	Standard Chartered	4 aprile 2023	1	–
Buy GBP 280,000; Sell USD 339,187	Deutsche Bank	4 aprile 2023	6	0,01
Buy GBP 30,000; Sell USD 36,502	Toronto-Dominion Bank	4 aprile 2023	1	–
Buy MXN 380,000; Sell USD 20,047	State Street	4 aprile 2023	1	–
Buy MXN 550,000; Sell USD 29,830	Deutsche Bank	4 aprile 2023	1	–
Buy SEK 260,000; Sell USD 24,975 ³	Deutsche Bank	4 aprile 2023	–	–
Buy SGD 70,000; Sell USD 52,047	Deutsche Bank	4 aprile 2023	1	–
Buy USD 3,920,480; Sell AUD 5,815,000	BNP Paribas	4 aprile 2023	24	0,03
Buy USD 3,921,955; Sell AUD 5,817,782	Citibank	4 aprile 2023	23	0,02
Buy USD 51,037; Sell CNY 350,000 ³	J.P. Morgan	4 aprile 2023	–	–
Buy USD 96,214; Sell HKD 754,000 ³	UBS	4 aprile 2023	–	–
Buy USD 691,735; Sell NOK 7,139,000	Toronto-Dominion Bank	4 aprile 2023	9	0,01
Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2022: 0,55%)			1.389	1,43

Contratti di cambio a termine²

Buy AUD 150,000; Sell USD 101,277	Deutsche Bank	4 aprile 2023	(1)	–
Buy KRW 26,650,000; Sell USD 20,622 ³	Bank of America	21 giugno 2023	–	–
Buy USD 59,345; Sell AUD 90,000	Deutsche Bank	4 aprile 2023	(1)	–
Buy USD 29,416; Sell CAD 40,000 ³	HSBC	4 aprile 2023	–	–
Buy USD 2,611,109; Sell CAD 3,545,000	Citibank	4 aprile 2023	(8)	(0,01)
Buy USD 2,608,126; Sell CAD 3,541,000	Bank of America	4 aprile 2023	(8)	(0,01)
Buy USD 1,253,560; Sell CHF 1,172,000	Morgan Stanley	4 aprile 2023	(27)	(0,03)

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine²(continua)				
Buy USD 40,254; Sell CLP 32,462,000 ³	Morgan Stanley	22 giugno 2023	–	–
Buy USD 6,696,586; Sell CNY 46,331,000	Deutsche Bank	4 aprile 2023	(46)	(0,05)
Buy USD 778,029; Sell CZK 17,305,000	NatWest Markets	4 aprile 2023	(21)	(0,02)
Buy USD 1,115,575; Sell DKK 7,806,000	Bank of America	4 aprile 2023	(21)	(0,02)
Buy USD 1,105,092; Sell EUR 1,040,000	Deutsche Bank	4 aprile 2023	(23)	(0,02)
Buy USD 35,992; Sell GBP 30,000	Toronto-Dominion Bank	4 aprile 2023	(1)	–
Buy USD 4,729,608; Sell GBP 3,900,000	HSBC	4 aprile 2023	(85)	(0,09)
Buy USD 4,723,569; Sell GBP 3,896,000	Morgan Stanley	4 aprile 2023	(86)	(0,09)
Buy USD 20,429; Sell HUF 7,371,000	Morgan Stanley	4 aprile 2023	(1)	–
Buy USD 85,550; Sell IDR 1,327,048,000	Deutsche Bank	21 giugno 2023	(3)	–
Buy USD 675,020; Sell ILS 2,475,000	J.P. Morgan	4 aprile 2023	(11)	(0,01)
Buy USD 60,560; Sell JPY 8,160,000	BNY Mellon	4 aprile 2023	(1)	–
Buy USD 4,392,225; Sell JPY 597,740,000	Barclays	4 aprile 2023	(91)	(0,10)
Buy USD 4,450,277; Sell JPY 605,765,000	Deutsche Bank	4 aprile 2023	(93)	(0,10)
Buy USD 8,401,682; Sell KRW 10,988,139,812	Deutsche Bank	21 giugno 2023	(60)	(0,06)
Buy USD 67,054; Sell MXN 1,237,000	Morgan Stanley	4 aprile 2023	(1)	–
Buy USD 33,374; Sell MYR 150,000	Barclays	21 giugno 2023	(1)	–
Buy USD 1,127,906; Sell NZD 1,829,000	State Street	4 aprile 2023	(15)	(0,02)
Buy USD 41,290; Sell PLN 184,000	Morgan Stanley	4 aprile 2023	(1)	–
Buy USD 17,447; Sell RON 81,000 ³	J.P. Morgan	4 aprile 2023	–	–
Buy USD 812,123; Sell SEK 8,461,000	Bank of America	4 aprile 2023	(4)	–
Buy USD 1,644,650; Sell SGD 2,217,000	State Street	4 aprile 2023	(21)	(0,02)
Buy USD 1,673,374; Sell THB 59,012,000	J.P. Morgan	4 aprile 2023	(48)	(0,05)

Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2022: (1,34)%)

	(679)	(0,70)
	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	96.269	99,43
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico	(679)	(0,70)
Liquidità	1.613	1,67
Altre attività e passività	(390)	(0,40)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	96.813	100,00

Analisi del totale attività

	% del totale attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	94,52
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato	1,63
Strumenti finanziari derivati OTC	1,41
Altre attività	2,44
Totale attività	100,00

¹Titolo parzialmente o completamente in prestito.

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.

³Gli investimenti inferiori a EUR 500 sono stati arrotondati a zero.

Strumenti finanziari derivati

	Valore dell'esposizione Migliaia di EUR
Contratti di cambio a termine	171.193

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2022: 58,06%)				
Irlanda (31 marzo 2022: 58,06%)				
119.481	EUR	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe Z EUR Hedged Accumulating ¹	11.914	17,87
539.348	EUR	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Hedged Accumulating ¹	4.844	7,27
1.165.994	EUR	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating ¹	10.670	16,01
1.140.474	EUR	iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni D EUR Hedged Accumulating ¹	9.955	14,94
Irlanda - Totale			37.383	56,09
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			37.383	56,09
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			37.383	56,09
ETF (31 marzo 2022: 36,10%)				
Irlanda (31 marzo 2022: 36,10%)				
643.467	EUR	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	3.350	5,03
102.772	EUR	iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist) ^{1/2}	9.266	13,90
30.600	EUR	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	6.796	10,20
2.202.411	EUR	iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	9.704	14,56
Irlanda - Totale			29.116	43,69
Totale investimenti in ETF			29.116	43,69
Contratti di cambio a termine				
Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2022: 0,29%)			-	-
Contratti di cambio a termine				
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2022: (0,66)%)			-	-
Contratti future				
Stati Uniti (31 marzo 2022: 0,11%)			-	-
Totale utili non realizzati su contratti future (31 marzo 2022: 0,11%)			-	-
Giappone (31 marzo 2022: (0,01)%)			-	-
Totale perdite non realizzate su contratti future (31 marzo 2022: (0,01)%)			-	-

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			66.499	99,78
Liquidità			11	0,02
Strumenti liquidi equivalenti				
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2022: 5,87%) BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0) ¹		
1.342	EUR		133	0,20
Totale in strumenti liquidi equivalenti			<u>133</u>	<u>0,20</u>
Altre attività e passività			3	–
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			<u>66.646</u>	<u>100,00</u>

Analisi del totale attività

	% del Totale Attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	43,53
Organismi di investimento collettivo	56,08
Altre attività	0,39
Totale attività	<u>100,00</u>

¹Una parte correlata al Fondo.

²Titolo parzialmente o completamente in prestito.

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (31 marzo 2022: 84,53%)				
33.443	ZAR	Australia (31 marzo 2022: 0,00%) BHP Group Ltd. ¹	1.060	0,43
		Australia - Totale	1.060	0,43
2.213	USD	Bermuda (31 marzo 2022: 0,91%) Genpact Ltd.	102	0,04
572.000	HKD	Kunlun Energy Co. Ltd.	447	0,18
		Bermuda - Totale	549	0,22
638.599	USD	Brasile (31 marzo 2022: 0,95%) Ambev SA ADR	1.798	0,73
65.438	USD	BRF SA ADR	83	0,04
12.200	USD	Cia Paranaense de Energia ADR	82	0,03
112.325	USD	Vale SA ADR ¹	1.771	0,72
		Brasile - Totale	3.734	1,52
270.000	HKD	Isole Cayman (31 marzo 2022: 14,69%) 3SBio, Inc.	269	0,11
688.356	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	8.800	3,58
173.052	HKD	Baidu, Inc. 'A'	3.277	1,33
235.000	HKD	China Hongqiao Group Ltd.	225	0,09
960.500	HKD	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	682	0,28
24.100	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	330	0,13
139.000	HKD	Fufeng Group Ltd.	80	0,03
788.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	1.015	0,41
98.400	HKD	JD Logistics, Inc.	177	0,07
158.635	HKD	JD.com, Inc. 'A'	3.477	1,42
138.600	HKD	Kuaishou Technology	1.068	0,44
225.480	HKD	Meituan 'B'	4.120	1,68
159.955	HKD	NetEase, Inc.	2.813	1,15
220.000	TWD	PCL Technologies, Inc.	836	0,34
3.363	USD	PDD Holdings, Inc. ADR	255	0,10
108.067	USD	StoneCo Ltd. 'A'	1.029	0,42
264.700	HKD	Tencent Holdings Ltd.	13.013	5,30
61.637	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	2.323	0,95
17.203	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	261	0,11
177.000	HKD	Want Want China Holdings Ltd.	114	0,05
350.000	HKD	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co. Ltd.	319	0,13
14.025	USD	ZTO Express Cayman, Inc. ADR	402	0,16
		Isole Cayman - Totale	44.885	18,28
		Cile (31 marzo 2022: 0,11%)	-	-
1.886.000	HKD	Cina (31 marzo 2022: 14,46%) BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	526	0,21
3.037.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	1.166	0,48
41.600	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	1.551	0,63
30.000	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	878	0,36
100	CNY	China Construction Bank Corp. 'A'2	-	-
4.640.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	3.012	1,23
379.000	HKD	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	623	0,25
92.600	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	462	0,19
448.500	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	2.294	0,93
329.000	HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	875	0,36
238.000	HKD	China Railway Group Ltd. 'H'	145	0,06
30.400	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	1.798	0,73
148.000	HKD	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'	153	0,06

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Cina (continua)				
133.500	HKD	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H' ¹	165	0,07
522.000	HKD	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	330	0,13
144.700	CNY	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	478	0,19
247.100	CNY	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	740	0,30
41.479	CNY	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	322	0,13
3.965.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	2.114	0,86
121.100	CNY	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	1.011	0,41
238.300	CNY	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	1.402	0,57
49.800	HKD	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H' ¹	286	0,12
861.000	HKD	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	288	0,12
3.434.100	HKD	PetroChina Co. Ltd. 'H'	2.036	0,83
518.000	HKD	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	529	0,22
920.000	CNY	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	1.679	0,68
456.500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	2.970	1,21
770.000	HKD	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H'	458	0,19
12.700	CNY	SF Holding Co. Ltd. 'A'	102	0,04
264.500	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	493	0,20
2.200	CNY	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	87	0,04
59.500	CNY	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	609	0,25
1.700	CNY	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	77	0,03
9.000	CNY	Shenzhen SC New Energy Technology Corp. 'A'	150	0,06
5.500	CNY	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	244	0,10
81.200	CNY	YTO Express Group Co. Ltd. 'A'	217	0,09
		Cina - Totale	30.270	12,33
		Colombia (31 marzo 2022: 0,18%)	-	-
		Repubblica ceca (31 marzo 2022: 0,05%)	-	-
		Grecia (31 marzo 2022: 0,63%)		
114.851	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	1.682	0,68
44.363	EUR	OPAP SA	713	0,29
		Grecia - Totale	2.395	0,97
		Hong Kong (31 marzo 2022: 1,24%)		
140.500	HKD	BYD Electronic International Co. Ltd.	437	0,18
144.000	HKD	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	1.156	0,47
808.000	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	795	0,32
978.000	HKD	Lenovo Group Ltd.	1.060	0,43
888.000	HKD	MMG Ltd.	261	0,11
1.932.000	HKD	Shougang Fushan Resources Group Ltd.	614	0,25
413.500	HKD	Sun Art Retail Group Ltd.	166	0,07
		Hong Kong - Totale	4.489	1,83
		Ungheria (31 marzo 2022: 0,62%)	-	-
		India (31 marzo 2022: 1,49%)		
2.394	INR	ACC Ltd.	48	0,02
6.229	INR	Adani Enterprises Ltd.	132	0,05
11.557	INR	Adani Green Energy Ltd.	125	0,05
19.236	INR	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	148	0,06
10.030	INR	Adani Total Gas Ltd.	107	0,04
10.174	INR	Adani Transmission Ltd.	124	0,05
77.243	INR	Amara Raja Batteries Ltd.	544	0,22
21.698	INR	Ambuja Cements Ltd.	97	0,04
100.339	INR	APL Apollo Tubes Ltd.	1.472	0,60

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
India (continua)				
15.774	INR	Coromandel International Ltd.	168	0,07
89.905	INR	Cummins India Ltd.	1.785	0,73
5.104	INR	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	288	0,12
9.679	USD	Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	551	0,22
65.199	INR	Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	368	0,15
45.257	INR	HCL Technologies Ltd.	598	0,24
26.674	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	1.778	0,72
90.455	INR	Hindustan Zinc Ltd.	323	0,13
63.252	INR	Housing Development Finance Corp. Ltd.	2.022	0,82
163.516	INR	ICICI Bank Ltd.	1.746	0,71
85.248	USD	ICICI Bank Ltd. ADR	1.839	0,75
123.578	INR	Infosys Ltd.	2.145	0,87
97.811	USD	Infosys Ltd. ADR	1.706	0,70
331.661	INR	ITC Ltd.	1.547	0,63
80.356	INR	Kotak Mahindra Bank Ltd.	1.696	0,69
35.246	INR	L&T Technology Services Ltd.	1.439	0,59
312	INR	Nestle India Ltd.	75	0,03
20.053	INR	Polycab India Ltd.	702	0,29
45.603	INR	Reliance Industries Ltd.	1.293	0,53
66.377	INR	State Bank of India	422	0,17
76.559	INR	Tata Consultancy Services Ltd.	2.985	1,22
21.079	INR	Varun Beverages Ltd.	355	0,15
272.246	INR	Zydus Lifesciences Ltd.	1.625	0,66
		India - Totale	30.253	12,32
Indonesia (31 marzo 2022: 1,41%)				
10.600.600	IDR	AKR Corporindo Tbk. PT	1.100	0,45
5.155.600	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	3.004	1,22
1.808.800	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	1.247	0,51
8.047.400	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	2.541	1,04
12.582.600	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	1.160	0,47
		Indonesia - Totale	9.052	3,69
Isola di Man (31 marzo 2022: 0,07%)				
			-	-
Kuwait (31 marzo 2022: 0,00%)				
195.778	KWD	Kuwait Finance House KSCP	528	0,21
156.755	KWD	National Bank of Kuwait SAKP	539	0,22
		Kuwait - Totale	1.067	0,43
Malesia (31 marzo 2022: 1,16%)				
63.400	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	76	0,03
121.900	MYR	IHH Healthcare Bhd.	159	0,06
103.400	MYR	Public Bank Bhd.	94	0,04
		Malesia - Totale	329	0,13
Messico (31 marzo 2022: 2,53%)				
100.951	MXN	Asea SAB de CV	241	0,10
85.590	MXN	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	404	0,16
618.059	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2.468	1,01
		Messico - Totale	3.113	1,27
Filippine (31 marzo 2022: 0,34%)				
15	PHP	ACEN Corp. ²	-	-
5	PHP	Ayala Corp., REIT ²	-	-

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
17.370	PHP	Filippine (continua) SM Investments Corp.	284	0,11
		Filippine - Totale	284	0,11
Polonia (31 marzo 2022: 0,09%)				
160.461	PLN	Orange Polska SA	254	0,11
29.533	PLN	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	399	0,16
		Polonia - Totale	653	0,27
Qatar (31 marzo 2022: 0,88%)				
97.439	QAR	Industries Qatar QSC	345	0,14
384.169	QAR	Masraf Al Rayan QSC	309	0,13
41.143	QAR	Ooredoo QPSC	106	0,04
26.087	QAR	Qatar Electricity & Water Co. QSC	120	0,05
60.096	QAR	Qatar Islamic Bank SAQ	293	0,12
238.281	QAR	Qatar National Bank QPSC	1.044	0,42
		Qatar - Totale	2.217	0,90
Russia (31 marzo 2022: 0,00%)³				
2.082.843	RUB	Alrosa PJSC ^{2/4}	-	-
59.018	RUB	LUKOIL PJSC ^{2/4}	-	-
3.024	RUB	MMC Norilsk Nickel PJSC ^{2/4}	-	-
43.498	RUB	Mobile TeleSystems PJSC ^{2/4}	-	-
43.510	RUB	Novatek PJSC ^{2/4}	-	-
13.465	RUB	Severstal PAO ^{2/4}	-	-
121.387	RUB	Tatneft PJSC ^{2/4}	-	-
		Russia - Totale	-	-
Arabia Saudita (31 marzo 2022: 4,18%)				
10.027	SAR	Al Hammadi Holding	130	0,05
94.167	SAR	Al Rajhi Bank	1.843	0,75
1	SAR	Aldrees Petroleum and Transport Services Co. ²	-	-
5.838	SAR	Almarai Co. JSC	88	0,04
1	SAR	Arabian Centres Co. Ltd., REIT ²	-	-
7.611	SAR	Arabian Drilling Co.	308	0,13
1	SAR	Bank Al-Jazira ²	-	-
31.680	SAR	Saudi Arabian Mining Co.	541	0,22
141.723	SAR	Saudi Arabian Oil Co.	1.220	0,50
105.453	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	2.540	1,03
52.828	SAR	Saudi National Bank (The)	646	0,26
		Totale Arabia Saudita	7.316	2,98
Sudafrica (31 marzo 2022: 5,84%)				
142.993	ZAR	AVI Ltd.	566	0,23
553.568	ZAR	FirstRand Ltd.	1.884	0,77
596.433	ZAR	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	648	0,27
1	ZAR	Pepkor Holdings Ltd. ²	-	-
31.210	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	304	0,12
409.767	ZAR	Truworths International Ltd.	1.232	0,50
		Sudafrica - Totale	4.634	1,89
Corea del Sud (31 marzo 2022: 11,94%)				
6.766	KRW	AMOREPACIFIC Group	200	0,08
4.949	KRW	Celltrion, Inc.	570	0,23
12.184	KRW	CJ Logistics Corp.	747	0,30
96.349	KRW	Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	298	0,12

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Corea del Sud (continua)				
7.591	KRW	Green Cross Corp.	713	0,29
31.998	KRW	GS Engineering & Construction Corp.	509	0,21
48.793	KRW	Hite Jinro Co. Ltd.	840	0,34
9.301	KRW	HL Mando Co. Ltd.	328	0,13
12.001	KRW	Hugel, Inc.	1.181	0,48
3.892	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	646	0,26
6.605	KRW	KCC Corp.	1.125	0,46
38.350	KRW	Kia Corp.	2.388	0,97
12.267	KRW	Kolon Industries, Inc.	420	0,17
6.859	KRW	Korea Electric Power Corp.	95	0,04
12.587	KRW	KT Corp.	284	0,12
4.216	USD	KT Corp. ADR	48	0,02
7.545	KRW	Lotte Corp.	167	0,07
2.491	KRW	PharmaResearch Co. Ltd.	134	0,06
5.302	KRW	POSCO Holdings, Inc.	1.500	0,61
13.574	KRW	Samsung C&T Corp.	1.129	0,46
163.975	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	8.055	3,28
38.074	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	1.412	0,58
19.005	USD	SK Telecom Co. Ltd. ADR	390	0,16
Corea del Sud - Totale			23.179	9,44
Taiwan (31 marzo 2022: 16,22%)				
76.000	TWD	Accton Technology Corp.	795	0,32
261.000	TWD	Chroma ATE, Inc.	1.524	0,62
117.000	TWD	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	460	0,19
164.000	TWD	Delta Electronics, Inc.	1.620	0,66
49.000	TWD	Elan Microelectronics Corp.	161	0,07
972.000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	3.328	1,35
1.352	USD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. GDR	9	-
3.000	TWD	Largan Precision Co. Ltd.	215	0,09
240.000	TWD	Makalot Industrial Co. Ltd.	1.705	0,69
101.000	TWD	MediaTek, Inc.	2.609	1,06
91.000	TWD	Poya International Co. Ltd.	1.708	0,70
39.000	TWD	President Chain Store Corp.	346	0,14
390.000	TWD	Primax Electronics Ltd.	774	0,31
140.000	TWD	Sercomm Corp.	436	0,18
108.000	TWD	Simplo Technology Co. Ltd.	1.074	0,44
343.000	TWD	Sino-American Silicon Products, Inc.	1.760	0,72
798.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	13.983	5,69
12.163	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	1.131	0,46
173.000	TWD	Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	241	0,10
605.000	TWD	Tong Yang Industry Co. Ltd.	919	0,37
70.000	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	165	0,07
750.000	TWD	United Microelectronics Corp.	1.302	0,53
873.000	TWD	Wistron Corp.	1.199	0,49
526.000	TWD	Wistron NeWeb Corp.	1.792	0,73
Taiwan - Totale			39.256	15,98
Tailandia (31 marzo 2022: 2,08%)				
1.629.200	THB	Bangchak Corp. PCL NVDR	1.483	0,60
2.438.000	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	2.112	0,86
32.700	THB	Bumrungrad Hospital PCL NVDR	216	0,09
75.500	THB	Mega Lifesciences PCL NVDR	92	0,04
455.600	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	2.002	0,82
87.400	THB	Tisco Financial Group PCL NVDR	256	0,10
Tailandia - Totale			6.161	2,51

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Turchia (31 marzo 2022: 0,24%)				
207.371	TRY	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S	693	0,28
11.924	TRY	Coca-Cola Icecek A/S	127	0,05
76.056	TRY	Migros Ticaret A/S	666	0,27
Turchia - Totale			1.486	0,60
Emirati Arabi Uniti (31 marzo 2022: 1,74%)				
187.721	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	425	0,17
245.952	AED	Aldar Properties PJSC, REIT	312	0,13
804.493	AED	Dubai Islamic Bank PJSC	1.149	0,47
72.672	AED	Emaar Development PJSC, REIT	110	0,05
301.791	AED	Emaar Properties PJSC, REIT	463	0,19
187.719	AED	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	1.131	0,46
156.117	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	550	0,22
Emirati Arabi Uniti - Totale			4.140	1,69
Regno Unito (31 marzo 2022: 0,06%)				
38.936	ZAR	Anglo American plc ¹	1.286	0,52
130.704	GBP	Hochschild Mining plc	136	0,06
Regno Unito - Totale			1.422	0,58
Stati Uniti (31 marzo 2022: 0,42%)				
17.268	USD	Southern Copper Corp.	1.317	0,54
Stati Uniti - Totale			1.317	0,54
Totale investimenti in azioni			223.261	90,91
Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI				
Titoli di Stato (31 marzo 2022: 0,00%)				
Stati Uniti (31 marzo 2022: 0,00%)				
19.167.300	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2023 ^b	19.131	7,79
Stati Uniti - Totale			19.131	7,79
Totale investimenti in titoli di Stato			19.131	7,79
Totale investimenti in obbligazioni			19.131	7,79

Partecipazione	Valuta	Controparte	Descrizione	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Contratti per differenze					
Brasile (31 marzo 2022: 0,52%)					
81.998	USD	Merrill Lynch	Ambev SA	15	0,01
90.327	USD	HSBC	Ambev SA	15	0,01
170.076	USD	HSBC	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	20	0,01
215.529	USD	Merrill Lynch	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	7	-
126.960	USD	HSBC	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	5	-

NM0723U-3033923-193/261

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Controparte	Descrizione	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto	
Contratti per differenze (continua)						
Brasile (continua)						
12.877	USD	Merrill Lynch	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	3	–	
299.815	USD	Merrill Lynch	Fleury SA	36	0,01	
101.915	USD	Merrill Lynch	Petroleo Brasileiro SA, Preference	23	0,01	
11.518	USD	Merrill Lynch	Telefonica Brasil SA	1	–	
21.923	USD	HSBC	Telefonica Brasil SA ²	–	–	
72.233	USD	HSBC	Ultrapar Participacoes SA	5	–	
994.677	USD	HSBC	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas, Preference 'A'	50	0,02	
99.160	USD	Merrill Lynch	Vale SA	49	0,02	
Brasile - Totale				229	0,09	
Cina (31 marzo 2022: 0,00%)						
11.800	USD	Goldman Sachs	BYD Co. Ltd. 'A'	32	0,01	
4.900	USD	Goldman Sachs	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	14	0,01	
16.800	USD	Goldman Sachs	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	18	0,01	
700	USD	Goldman Sachs	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	8	–	
45.700	USD	Goldman Sachs	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	37	0,02	
16.300	USD	Goldman Sachs	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	11	–	
Cina - Totale				120	0,05	
Totale utili non realizzati su contratti per differenze (31 marzo 2022: 0,52%)				349	0,14	
Brasile (31 marzo 2022: 0,00%)³						
79.922	USD	HSBC	Azul SA, Preference	(4)	–	
112.949	USD	HSBC	Cia Paranaense de Energia, Preference ²	–	–	
1.418.049	USD	HSBC	Cogna Educacao SA	(86)	(0,04)	
1.475.472	USD	Merrill Lynch	Cogna Educacao SA	(89)	(0,04)	
282.458	USD	HSBC	Fleury SA ²	–	–	
47.548	USD	HSBC	Itau Unibanco Holding SA, Preference	(2)	–	
1	USD	HSBC	Klabin SA ²	–	–	
134.182	USD	HSBC	Petroleo Brasileiro SA, Preference	(46)	(0,02)	
278.001	USD	Merrill Lynch	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	(31)	(0,01)	
155.021	USD	HSBC	Vale SA	(130)	(0,05)	
Brasile - Totale				(388)	(0,16)	
Cina (31 marzo 2022: 0,00%)						
77.700	USD	Goldman Sachs	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	(18)	–	
16.600	USD	Goldman Sachs	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	(69)	(0,03)	
Cina - Totale				(87)	(0,03)	
Totale perdite non realizzate su contratti per differenze (31 marzo 2022: 0,00%)³				(475)	(0,19)	
Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Contratti future						
Regno Unito (31 marzo 2022: 0,38%)						
–						
Stati Uniti (31 marzo 2022: 0,07%)						
114	USD	5.700	MSCI Emerging Markets Index	16 giugno 2023	208	0,08
Stati Uniti - Totale					208	0,08
Totale utili non realizzati su contratti future (31 marzo 2022: 0,45%)					208	0,08

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	242.949	98,92
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico	(475)	(0,19)
Liquidità, liquidità a margine e garanzia liquida	4.318	1,76
Altre attività e passività	(1.208)	(0,49)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	245.584	100,00

	% del totale attività
Analisi del totale attività	
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	87,77
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato	7,52
Strumenti finanziari derivati negoziati in un mercato regolamentato	0,08
Strumenti finanziari derivati OTC	0,14
Altre attività	4,49
Totale attività	100,00

¹ Titolo parzialmente o completamente in prestito.

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

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

⁴ 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.

⁵ I tassi sono tassi di sconto o una serie di tassi di sconto a fine esercizio.

	Valore dell'esposizione Migliaia di USD
Strumenti finanziari derivati	
Contratti per differenze	17.304
Contratti future	5.674

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2022: 72,53%)				
Irlanda (31 marzo 2022: 13,63%)				
21.051	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating ¹	2.962	9,98
9.887	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	1.350	4,55
14.273	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	2.057	6,93
Irlanda - Totale			6.369	21,46
Lussemburgo (31 marzo 2022: 58,90%)				
71.376	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR ¹	3.447	11,62
41.720	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR ¹	588	1,98
151.282	EUR	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR ¹	2.728	9,19
14.067	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD ¹	299	1,01
36.448	USD	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD ¹	440	1,48
4.459	EUR	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR ¹	595	2,01
5.603	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR ¹	936	3,15
4.650	USD	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD ¹	616	2,07
10.589	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR ¹	309	1,04
90.165	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD ¹	1.491	5,03
13.286	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD ¹	967	3,26
2.653	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD ¹	227	0,76
21.965	USD	BlackRock Global Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 USD ¹	255	0,86
50.540	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD ¹	1.033	3,48
Lussemburgo - Totale			13.931	46,94
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			20.300	68,40
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			20.300	68,40
ETF (31 marzo 2022: 27,62%)				
Irlanda (31 marzo 2022: 27,62%)				
41.897	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Classe di Azioni GBP (Dist) ¹	357	1,20
393.811	EUR	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	2.947	9,93
208.606	EUR	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	1.177	3,97
246.653	EUR	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	1.171	3,95
115.431	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	613	2,06
7.840	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist) ¹	317	1,07
424.743	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	2.872	9,67
Irlanda - Totale			9.454	31,85
Totale investimenti in ETF			9.454	31,85

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	29.754	100,25
Liquidità	(13)	(0,04)
Altre attività e passività	(61)	(0,21)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	29.680	100,00

	% del totale attività
Analisi del totale attività	
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	31,71
Organismi di investimento collettivo	68,09
Altre attività	0,20
Totale attività	100,00

¹Una parte correlata al Fondo.

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2022: 82,75%)				
Irlanda (31 marzo 2022: 16,42%)				
16.069	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating ¹	2.261	6,34
21.263	EUR	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	2.143	6,01
6.819	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	932	2,61
6.053	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	872	2,44
3.396	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	373	1,04
18.655	EUR	iShares UK Index Fund (IE) - Classe Euro (Hedged) Flexible Accumulating ¹	216	0,61
Irlanda - Totale			6.797	19,05
Lussemburgo (31 marzo 2022: 66,33%)				
19.827	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged ¹	184	0,52
50.130	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR ¹	2.421	6,79
41.783	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR ¹	589	1,65
58.813	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	378	1,06
42.936	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD ¹	417	1,17
33.709	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD ¹	342	0,96
28.885	EUR	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	363	1,02
80.901	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged ¹	1.253	3,51
18.502	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD ¹	393	1,10
58.240	USD	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD ¹	703	1,97
1.341	EUR	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR ¹	179	0,50
4.811	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR ¹	804	2,25
3.746	USD	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD ¹	496	1,39
155.401	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD ¹	1.512	4,24
6.614	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR ¹	193	0,54
39.299	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD ¹	650	1,82
5.756	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD ¹	419	1,17
1.767	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD ¹	151	0,42
13.779	USD	BlackRock Global Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 USD ¹	160	0,45
23.996	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD ¹	490	1,37
2.750	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD ¹	288	0,81
25.716	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	2.367	6,63
15.309	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	1.410	3,95
2.340	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD ¹	338	0,95
Lussemburgo - Totale			16.500	46,24
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			23.297	65,29
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			23.297	65,29

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ETF (31 marzo 2022: 17,21%)				
Irlanda (31 marzo 2022: 17,21%)				
588.316	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	2.466	6,91
241.490	EUR	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	1.256	3,52
185.224	EUR	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	883	2,47
47.905	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	178	0,50
5.512	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist) ¹	920	2,58
488.480	EUR	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist) ¹	2.451	6,87
44.593	EUR	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	334	0,94
289.338	EUR	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	1.632	4,57
209.776	EUR	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	910	2,55
39.011	EUR	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	185	0,52
27.829	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	148	0,41
3.610	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist) ¹	146	0,41
42.691	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	289	0,81
Irlanda - Totale			11.798	33,06

Totale investimenti in ETF

11.798 **33,06**

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine²				
Buy EUR 4.491.612; Sell USD 4.773.310	Bank of America	6 aprile 2023	99	0,28
Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2022: 0,01%)			99	0,28

Contratti di cambio a termine

Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2022: (0,32)%)

- -

	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	35.194	98,63
Liquidità	604	1,69
Altre attività e passività	(117)	(0,32)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	35.681	100,00

Analisi del totale attività

	% del totale attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	32,93
Organismi di investimento collettivo	65,02
Strumenti finanziari derivati OTC	0,28
Altre attività	1,77
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 2023

Strumenti finanziari derivati

Contratti di cambio a termine

Valore
dell'esposizione
Migliaia di EUR

4.393

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2022: 73,96%)				
Irlanda (31 marzo 2022: 9,94%)				
3.842	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating ¹	541	0,60
37.508	EUR	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	3.781	4,18
9.570	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	1.307	1,44
22.281	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	2.445	2,70
		Irlanda - Totale	8.074	8,92
Lussemburgo (31 marzo 2022: 64,02%)				
145.993	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged ¹	1.357	1,50
9.485	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR ¹	458	0,51
258.715	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	1.663	1,84
41.353	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD ¹	419	0,46
326.274	EUR	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR ¹	3.217	3,56
73.356	EUR	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	921	1,02
267.763	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged ¹	4.148	4,58
48.077	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD ¹	467	0,52
32.399	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD ¹	688	0,76
148.006	USD	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD ¹	1.787	1,98
3.044	EUR	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR ¹	406	0,45
2.225	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR ¹	372	0,41
13.188	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR ¹	385	0,42
83.776	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD ¹	1.386	1,53
15.057	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD ¹	1.096	1,21
5.459	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD ¹	467	0,52
27.396	USD	BlackRock Global Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 USD ¹	317	0,35
76.222	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD ¹	1.557	1,72
6.713	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD ¹	704	0,78
67.303	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	6.196	6,85
28.312	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	2.608	2,88
42.035	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR ¹	4.466	4,94
25.679	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR ¹	3.606	3,99
18.647	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD ¹	2.691	2,97
		Lussemburgo - Totale	41.382	45,75
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			49.456	54,67
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			49.456	54,67

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ETF (31 marzo 2022: 25,31%)				
32.982	EUR	Germania (31 marzo 2022: 1,15%) iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) ¹	826	0,91
		Germania - Totale	826	0,91
		Irlanda (31 marzo 2022: 24,16%)		
1.289.598	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	5.406	5,98
627.099	EUR	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	3.262	3,61
281.183	EUR	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	1.340	1,48
118.786	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	440	0,49
32.841	USD	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	3.882	4,29
10.696	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist) ¹	1.786	1,97
152.574	EUR	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	625	0,69
1.160.830	EUR	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist) ¹	5.824	6,44
56.140	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Classe di Azioni GBP (Dist) ¹	478	0,53
616.074	EUR	iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	3.694	4,08
936.242	EUR	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	4.062	4,49
454.033	EUR	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	2.156	2,38
122.176	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	649	0,72
10.274	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist) ¹	416	0,46
558.670	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	3.777	4,18
		Irlanda - Totale	37.797	41,79
Totale investimenti in ETF			38.623	42,70
Materie prime negoziate in borsa (31 marzo 2022: 0,00%)				
27.977	USD	Irlanda (31 marzo 2022: 0,00%) iShares Physical Gold ETC ¹	992	1,10
		Irlanda - Totale	992	1,10
Totale investimenti in materie prime negoziate in borsa			992	1,10
Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine²				
Buy EUR 330,650; Sell GBP 290,000	Bank of America	6 aprile 2023	1	-
Buy EUR 84,468; Sell GBP 74,084 ³	Barclays	6 aprile 2023	-	-
Buy EUR 18,206,867; Sell USD 19,348,736	Bank of America	6 aprile 2023	400	0,44
Buy EUR 476,378; Sell USD 507,787	BNP Paribas	6 aprile 2023	9	0,01
Buy EUR 616,653; Sell USD 663,300	J.P. Morgan	6 aprile 2023	6	0,01
Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2022: 0,01%)			416	0,46
Contratti di cambio a termine				
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2022: (0,30%))			-	-

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	89.487	98,93
Liquidità	1.142	1,26
Altre attività e passività	(173)	(0,19)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	90.456	100,00

	% del totale attività
Analisi del totale attività	
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	43,66
Organismi di investimento collettivo	54,51
Strumenti finanziari derivati OTC	0,46
Altre attività	1,37
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.

³Gli investimenti inferiori a EUR 500 sono stati arrotondati a zero.

	Esposizione sottostante Migliaia di EUR
Strumenti finanziari derivati	
Contratti di cambio a termine	19.301

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (31 marzo 2022: 84,98%)				
Bermuda (31 marzo 2022: 1,38%)				
1.800	HKD	China Resources Gas Group Ltd.	7	0,06
		Bermuda - Totale	7	0,06
Brasile (31 marzo 2022: 0,07%)				
22.726	USD	Ambev SA ADR	64	0,55
17.307	USD	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference ADR	39	0,34
		Brasile - Totale	103	0,89
Isole Cayman (31 marzo 2022: 17,07%)				
86.000	HKD	3SBio, Inc.	86	0,74
34.340	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	439	3,79
7.548	HKD	Baidu, Inc. 'A'	143	1,23
78.000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	43	0,37
14.000	HKD	China Lesso Group Holdings Ltd.	13	0,11
13.000	HKD	China Medical System Holdings Ltd.	21	0,18
14.000	HKD	CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd., REIT ¹	5	0,05
5.900	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	81	0,70
72.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	93	0,80
8.262	HKD	JD.com, Inc. 'A'	181	1,56
7.740	HKD	Meituan 'B'	141	1,22
8.195	HKD	NetEase, Inc.	144	1,24
2.547	USD	NIO, Inc. ADR 'A'	27	0,23
890.500	HKD	Shimao Group Holdings Ltd.	227	1,96
13.200	HKD	Tencent Holdings Ltd.	649	5,60
14.000	HKD	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	30	0,26
57.000	HKD	Topsports International Holdings Ltd.	52	0,45
3.247	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	122	1,05
6.507	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	99	0,85
6.000	HKD	Xinyi Solar Holdings Ltd.	7	0,06
		Isole Cayman - Totale	2.603	22,45
Cile (31 marzo 2022: 0,20%)				
284	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	23	0,20
		Cile - Totale	23	0,20
Cina (31 marzo 2022: 13,22%)				
94.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	36	0,31
1.600	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	60	0,51
1.500	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	44	0,38
52.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	34	0,29
16.000	HKD	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	26	0,23
3.500	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	17	0,15
8.000	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	41	0,35
5.300	HKD	China Vanke Co. Ltd., REIT 'H'	8	0,07
147.000	HKD	CMOC Group Ltd. 'H'	89	0,77
1.561	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	92	0,80
277	CNY	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'A'	3	0,02
560	HKD	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'H'	3	0,03
16.600	CNY	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	50	0,43
44.000	HKD	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	50	0,43
6.800	CNY	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	57	0,49
7.394	CNY	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	44	0,37
44.700	CNY	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	82	0,70
24.000	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	156	1,35
20.700	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	39	0,33
4.200	CNY	Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd. 'A'	17	0,15

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Cina (continua)				
6.400	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	19	0,17
1.600	CNY	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	3	0,03
3.000	HKD	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	5	0,04
600	CNY	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	1	0,01
75.400	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	64	0,56
		Cina - Totale	1.040	8,97
		Colombia (31 marzo 2022: 0,12%)	-	-
		Grecia (31 marzo 2022: 0,54%)		
5.669	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	83	0,71
5.821	EUR	OPAP SA	94	0,81
		Grecia - Totale	177	1,52
		Hong Kong (31 marzo 2022: 0,94%)		
92.000	HKD	Lenovo Group Ltd.	100	0,86
		Hong Kong - Totale	100	0,86
		India (31 marzo 2022: 0,78%)		
1.552	USD	Infosys Ltd. ADR	27	0,23
		India - Totale	27	0,23
		Indonesia (31 marzo 2022: 1,55%)		
248.300	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	145	1,25
154.800	IDR	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	96	0,83
301.300	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	95	0,82
134.100	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	12	0,11
185.300	IDR	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	36	0,31
40.200	IDR	Unilever Indonesia Tbk. PT	12	0,10
		Indonesia - Totale	396	3,42
		Lussemburgo (31 marzo 2022: 0,14%)	-	-
		Malesia (31 marzo 2022: 1,42%)		
15.000	MYR	Axiata Group Bhd.	10	0,09
82.800	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	100	0,86
16.500	MYR	RHB Bank Bhd.	21	0,18
		Malesia - Totale	131	1,13
		Messico (31 marzo 2022: 2,43%)		
18.338	MXN	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	87	0,75
42.025	MXN	Orbia Advance Corp. SAB de CV	91	0,79
		Messico - Totale	178	1,54
		Filippine (31 marzo 2022: 0,11%)	-	-
		Polonia (31 marzo 2022: 0,00%)		
404	PLN	Dino Polska SA ²	37	0,33
18.507	PLN	Orange Polska SA	29	0,25
894	PLN	Santander Bank Polska SA ²	61	0,52
		Polonia - Totale	127	1,10

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Qatar (31 marzo 2022: 1,01%)				
2.670	QAR	Barwa Real Estate Co., REIT	2	0,02
5.962	QAR	Commercial Bank PSQC (The)	9	0,08
8.487	QAR	Masraf Al Rayan QSC	7	0,06
7.295	QAR	Mesaieed Petrochemical Holding Co.	4	0,03
1.339	QAR	Ooredoo QPSC	3	0,03
986	QAR	Qatar Electricity & Water Co. QSC	5	0,04
1.973	QAR	Qatar Islamic Bank SAQ	10	0,08
10.347	QAR	Qatar National Bank QPSC	45	0,39
		Qatar - Totale	85	0,73
Russia (31 marzo 2022: 0,00%)³				
814.343	RUB	Alrosa PJSC ^{1/4}	—	—
382.920	RUB	Mobile TeleSystems PJSC ^{1/4}	—	—
		Russia - Totale	—	—
Arabia Saudita (31 marzo 2022: 3,80%)				
6.131	SAR	Al Rajhi Bank	120	1,03
57	SAR	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	4	0,04
5.271	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	127	1,10
3.269	SAR	Saudi National Bank (The)	40	0,34
961	SAR	Saudi Telecom Co.	10	0,09
3.091	SAR	Savola Group (The)	23	0,20
		Totale Arabia Saudita	324	2,80
Sudafrica (31 marzo 2022: 4,76%)				
5.407	ZAR	Bidvest Group Ltd. (The)	77	0,67
225	ZAR	Naspers Ltd. 'N'	42	0,36
2.918	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	28	0,24
		Sudafrica - Totale	147	1,27
Corea del Sud (31 marzo 2022: 12,84%)				
1.647	KRW	AMOREPACIFIC Group	49	0,42
645	KRW	CJ Logistics Corp.	39	0,34
242	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	40	0,35
292	KRW	KB Financial Group, Inc.	11	0,09
412	KRW	Kia Corp.	26	0,22
156	KRW	LG H&H Co. Ltd.	72	0,62
329	KRW	NCSOFT Corp.	94	0,81
469	KRW	POSCO Holdings, Inc.	133	1,14
1.322	USD	POSCO Holdings, Inc. ADR	92	0,80
1.806	KRW	S-1 Corp.	77	0,66
1.015	KRW	Samsung C&T Corp.	84	0,73
8.551	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	420	3,62
594	KRW	Samsung SDS Co. Ltd.	53	0,46
		Corea del Sud - Totale	1.190	10,26
Taiwan (31 marzo 2022: 17,62%)				
9.000	TWD	Accton Technology Corp.	94	0,81
77.121	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	106	0,91
8.000	TWD	Chroma ATE, Inc.	47	0,40
12.000	TWD	Delta Electronics, Inc.	118	1,02
79.000	TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	65	0,57
119.700	TWD	First Financial Holding Co. Ltd.	104	0,90
86.000	TWD	Inventec Corp.	90	0,78
2.000	TWD	Makalot Industrial Co. Ltd.	14	0,12

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Taiwan (continua)				
6.000	TWD	MediaTek, Inc.	155	1,34
60.000	TWD	Mega Financial Holding Co. Ltd.	65	0,56
1.000	TWD	momo.com, Inc.	30	0,26
2.000	TWD	Novatek Microelectronics Corp.	28	0,24
5.000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	64	0,55
6.000	TWD	Simplo Technology Co. Ltd.	60	0,51
45.000	TWD	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	39	0,33
41.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	718	6,20
63	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	6	0,05
44.000	TWD	Tung Ho Steel Enterprise Corp.	81	0,70
17.000	TWD	United Microelectronics Corp.	29	0,25
1.000	TWD	Voltronic Power Technology Corp.	57	0,49
		Taiwan - Totale	1.970	16,99
Tailandia (31 marzo 2022: 2,60%)				
117.200	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	101	0,88
950	THB	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	32	0,27
40.800	THB	Energy Absolute PCL NVDR	90	0,78
206.600	THB	Home Product Center PCL NVDR	87	0,75
		Tailandia - Totale	310	2,68
Turchia (31 marzo 2022: 0,26%)				
21.240	TRY	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S	71	0,61
		Turchia - Totale	71	0,61
Emirati Arabi Uniti (31 marzo 2022: 1,59%)				
8.125	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	19	0,16
3.352	AED	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	9	0,08
10.713	AED	Aldar Properties PJSC, REIT	14	0,12
8.627	AED	Dubai Islamic Bank PJSC	12	0,11
3.685	AED	Emirates NBD Bank PJSC	13	0,11
8.155	AED	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	49	0,42
1.661	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	6	0,05
		Emirati Arabi Uniti - Totale	122	1,05
Regno Unito (31 marzo 2022: 0,19%)				
14.727	GBP	Hochschild Mining plc	15	0,13
		Regno Unito - Totale	15	0,13
Stati Uniti (31 marzo 2022: 0,34%)				
1.423	USD	Southern Copper Corp.	109	0,93
196	USD	Yum China Holdings, Inc.	12	0,11
		Stati Uniti - Totale	121	1,04
Totale investimenti in azioni			9.267	79,93

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto	
OBBLIGAZIONI					
Titoli di Stato (31 marzo 2022: 0,00%)					
2.029.000	USD	Stati Uniti (31 marzo 2022: 0,00%) US Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2023 ^b	2.025	17,47	
		Stati Uniti - Totale	2.025	17,47	
Totale investimenti in titoli di Stato			2.025	17,47	
Totale investimenti in obbligazioni			2.025	17,47	
Partecipazione	Valuta	Controparte	Descrizione	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Contratti per differenze					
Brasile (31 marzo 2022: 0,68%)					
12.566	USD	HSBC	Ambev SA	2	0,02
3.278	USD	Merrill Lynch	Ambev SA	1	0,01
3.312	USD	Merrill Lynch	Banco do Brasil SA	2	0,02
27.094	USD	Merrill Lynch	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	5	0,05
15.583	USD	HSBC	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	2	0,02
12.562	USD	HSBC	CPFL Energia SA	4	0,03
1.384	USD	Merrill Lynch	Gerdau SA, Preference	1	–
9.454	USD	Merrill Lynch	Itau Unibanco Holding SA, Preference	4	0,03
25.123	USD	Merrill Lynch	Natura & Co. Holding SA	4	0,03
9.778	USD	Merrill Lynch	WEG SA	4	0,04
		Brasile - Totale		29	0,25
Cina (31 marzo 2022: 0,00%)					
900	USD	Goldman Sachs	BYD Co. Ltd. 'A'	3	0,02
100	USD	Goldman Sachs	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' ⁴	–	–
1.000	USD	Goldman Sachs	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	1	0,01
2.100	USD	Goldman Sachs	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	2	0,02
		Cina - Totale		6	0,05
Totale utili non realizzati su contratti per differenze (31 marzo 2022: 0,68%)			35	0,30	
Brasile (31 marzo 2022: 0,00%)³					
46.319	USD	Merrill Lynch	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	(6)	(0,05)
12.971	USD	HSBC	Banco Bradesco SA, Preference	(2)	(0,02)
3.800	USD	HSBC	Banco do Brasil SA ⁴	–	–
20.678	USD	HSBC	Dexco SA	(2)	(0,02)
760	USD	HSBC	Gerdau SA, Preference	(1)	–
7.890	USD	HSBC	Natura & Co. Holding SA	(1)	(0,01)
		Brasile - Totale		(12)	(0,10)
Cina (31 marzo 2022: 0,00%)					
14.500	USD	Goldman Sachs	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	(1)	(0,01)
4.900	USD	Goldman Sachs	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	(1)	(0,01)
1.000	USD	Goldman Sachs	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	(4)	(0,03)
4.900	USD	Goldman Sachs	YTO Express Group Co. Ltd. 'A'	–	–
		Cina - Totale		(6)	(0,05)
Totale perdite non realizzate su contratti per differenze (31 marzo 2022: 0,00%)³			(18)	(0,15)	

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Contratti future						
Germania (31 marzo 2022: 0,00%)						
13	USD	1.300	MSCI India Equity Index	16 giugno 2023	21	0,18
Germania - Totale					21	0,18
Regno Unito (31 marzo 2022: 0,40%)						
Stati Uniti (31 marzo 2022: 0,07%)						
1	USD	50	MSCI Emerging Markets Index	16 giugno 2023	1	0,01
Stati Uniti - Totale					1	0,01
Totale utili non realizzati su contratti future (31 marzo 2022: 0,47%)					22	0,19
					Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico					11.349	97,89
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico					(18)	(0,15)
Liquidità, liquidità a margine e garanzia liquida					202	1,75
Altre attività e passività					61	0,51
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili					11.594	100,00

	% del totale attività
Analisi del totale attività	
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	73,41
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato	18,29
Strumenti finanziari derivati negoziati in un mercato regolamentato	0,18
Strumenti finanziari derivati OTC	0,28
Altre attività	7,84
Totale attività	100,00

¹Questi 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.

²Titolo parzialmente o completamente in prestito.

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

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

⁵I tassi sono tassi di sconto o una serie di tassi di sconto a fine esercizio.

	Valore dell'esposizione Migliaia di USD
Strumenti finanziari derivati	
Contratti per differenze	937
Contratti future	1.196

FR MULTI-ASSET FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo				
Irlanda				
119.767	EUR	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	12.072	4,05
105.231	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	14.374	4,82
201.068	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	28.972	9,72
204.692	EUR	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR Accumulating ¹	20.260	6,80
810.164	EUR	iShares Green Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible EUR Hedged Accumulating ¹	7.438	2,50
		Irlanda - Totale	83.116	27,89
Lussemburgo				
1.067.775	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR ¹	15.056	5,05
35.020	EUR	BlackRock Global Funds - European Fund - Classe X2 EUR ¹	7.507	2,52
590.894	EUR	BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged ¹	7.995	2,68
607.223	EUR	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund – Classe X2 Hedged EUR ¹	4.949	1,66
514.942	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 USD ¹	4.782	1,61
535.044	EUR	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR ¹	5.276	1,77
57.867	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR ¹	6.148	2,06
30.368	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund – Classe X2 USD ¹	4.382	1,47
130.588	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund - Classe X2 USD ¹	14.668	4,92
42.735	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	3.937	1,32
44.079	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR ¹	6.190	2,08
		Lussemburgo - Totale	80.890	27,14
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			164.006	55,03
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			164.006	55,03
ETF				
Irlanda				
1.023.836	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	4.300	1,44
975.445	EUR	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	5.078	1,70
3.593.032	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	13.324	4,47
949.181	EUR	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	4.162	1,40
32.017	EUR	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist) ¹	5.811	1,95
282.410	EUR	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	1.157	0,39
10.600	EUR	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class ¹	2.360	0,79
1.341.626	EUR	iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	6.941	2,33
19.009	EUR	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	2.941	0,99
1.214.060	EUR	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	7.530	2,53

FR MULTI-ASSET FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ETF (continua)				
Irlanda (continua)				
3.818.235	EUR	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	16.547	5,55
1.220.463	EUR	iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	7.863	2,64
942.741	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	5.007	1,68
3.485.637	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	23.575	7,91
1.466.589	USD	iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	6.316	2,12
1.579.551	EUR	iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	6.993	2,35
1.537.747	EUR	iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	6.690	2,24
Irlanda - Totale			126.595	42,48

Totale investimenti in ETF

126.595 **42,48**

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine²				
Buy EUR 1,721,878; Sell AUD 2,681,542	Bank of America	5 aprile 2023	69	0,02
Buy EUR 1,652,224; Sell AUD 2,681,542	RBC	6 luglio 2023	2	–
Buy EUR 6,138,256; Sell JPY 857,828,110	Bank of America	5 aprile 2023	205	0,07
Buy EUR 5,307,051; Sell JPY 746,190,534	Bank of America	6 luglio 2023	102	0,04
Buy EUR 17,621,117; Sell USD 18,636,591	Barclays	5 aprile 2023	468	0,16
Buy EUR 17,607,093; Sell USD 18,630,000	BNP Paribas	5 aprile 2023	461	0,16
Buy EUR 15,616,989; Sell USD 16,541,078	Toronto-Dominion Bank	5 aprile 2023	393	0,13
Buy EUR 15,604,442; Sell USD 16,545,000	Morgan Stanley	5 aprile 2023	377	0,13
Buy EUR 1,976,695; Sell USD 2,085,000	HSBC	5 aprile 2023	58	0,02
Buy EUR 1,718,931; Sell USD 1,831,257	J.P. Morgan	5 aprile 2023	33	0,01
Buy EUR 12,994,413; Sell USD 14,140,000	Morgan Stanley	6 luglio 2023	49	0,02
Buy EUR 12,993,487; Sell USD 14,140,000	Barclays	6 luglio 2023	48	0,02
Buy EUR 12,987,908; Sell USD 14,140,000	RBC	6 luglio 2023	42	0,01
Buy EUR 12,981,350; Sell USD 14,140,000	Toronto-Dominion Bank	6 luglio 2023	35	0,01
Buy EUR 12,982,206; Sell USD 14,141,800	Standard Chartered	6 luglio 2023	35	0,01
Buy GBP 423,689; Sell EUR 476,355	Morgan Stanley	5 aprile 2023	6	–
Buy GBP 2,973,295; Sell EUR 3,382,415	RBC	5 aprile 2023	1	–
Buy USD 2,286,559; Sell EUR 2,101,196	Morgan Stanley	5 aprile 2023	3	–
Buy USD 1,685,000; Sell EUR 1,547,897	J.P. Morgan	5 aprile 2023	3	–
Buy USD 1,685,000; Sell EUR 1,547,899	State Street	5 aprile 2023	3	–
Buy USD 850,239; Sell EUR 779,792	Goldman Sachs	5 aprile 2023	3	–
Totale utili non realizzati			2.396	0,81

Istituzionale ad accumulazione coperta in SEK

Buy EUR 266,708; Sell SEK 2,993,270	J.P. Morgan	14 aprile 2023	1	–
Buy SEK 2,251,189,481; Sell EUR 197,370,617	J.P. Morgan	14 aprile 2023	2.453	0,82

Totale utili non realizzati

2.454 **0,82**

Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine

4.850 **1,63**

Contratti di cambio a termine²

Buy AUD 2,681,542; Sell EUR 1,655,208	RBC	5 aprile 2023	(2)	–
Buy EUR 417,776; Sell GBP 369,488	Goldman Sachs	5 aprile 2023	(3)	–
Buy EUR 3,411,936; Sell GBP 3,027,496	RBC	5 aprile 2023	(33)	(0,01)
Buy EUR 3,370,635; Sell GBP 2,973,295	RBC	6 luglio 2023	(1)	–

FR MULTI-ASSET FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto		
Contratti di cambio a termine²(continua)						
Buy EUR 3,626,052; Sell USD 3,952,291	Barclays	5 aprile 2023	(11)	–		
Buy EUR 3,281,594; Sell USD 3,578,079	Goldman Sachs	5 aprile 2023	(12)	–		
Buy JPY 111,637,576; Sell EUR 812,842	Morgan Stanley	5 aprile 2023	(41)	(0,01)		
Buy JPY 746,190,534; Sell EUR 5,263,634	Bank of America	5 aprile 2023	(103)	(0,04)		
Buy USD 1,449,038; Sell EUR 1,345,658	Bank of America	5 aprile 2023	(12)	(0,01)		
Buy USD 14,141,800; Sell EUR 13,050,757	Standard Chartered	5 aprile 2023	(35)	(0,01)		
Buy USD 14,140,000; Sell EUR 13,050,300	Toronto-Dominion Bank	5 aprile 2023	(36)	(0,01)		
Buy USD 14,140,000; Sell EUR 13,056,325	RBC	5 aprile 2023	(42)	(0,02)		
Buy USD 14,140,000; Sell EUR 13,063,562	Morgan Stanley	5 aprile 2023	(49)	(0,02)		
Buy USD 17,281,659; Sell EUR 15,988,695	Barclays	5 aprile 2023	(83)	(0,03)		
Totale perdite non realizzate			(463)	(0,16)		
Istituzionale ad accumulazione coperta in SEK						
Buy SEK 3,100,000; Sell EUR 277,790	J.P. Morgan	14 aprile 2023	(3)	–		
Totale perdite non realizzate			(3)	–		
Istituzionale ad accumulazione coperta in USD						
Buy USD 67,286,816; Sell EUR 63,412,479	J.P. Morgan	14 aprile 2023	(1.514)	(0,51)		
Totale perdite non realizzate			(1.514)	(0,51)		
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine			(1.980)	(0,67)		
Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti future						
Germania						
369	EUR	36.900.000	Euro-Schatz	8 giugno 2023	271	0,09
Germania - Totale					271	0,09
Giappone						
22	JPY	220.000	TOPIX Index	8 giugno 2023	171	0,06
Giappone - Totale					171	0,06
Stati Uniti						
31	USD	1.550	S&P 500 Emini Index	16 giugno 2023	346	0,12
13	USD	1.300.000	US 10 Year Note	21 giugno 2023	40	0,01
Stati Uniti - Totale					386	0,13
Totale utili non realizzati su contratti futures					828	0,28
Germania						
(264)	EUR	(26.400.000)	Euro-Bobl	8 giugno 2023	(431)	(0,14)
(39)	EUR	(3.900.000)	Euro-Bund	8 giugno 2023	(200)	(0,07)
Germania - Totale					(631)	(0,21)

FR MULTI-ASSET FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2023

Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti future (continua)						
Giappone						
(9)	JPY	(900.000.000)	Japan 10 Year Bond	13 giugno 2023	(162)	(0,06)
Giappone - Totale					(162)	(0,06)
Stati Uniti						
(21)	USD	(2.100.000)	US Ultra Bond	21 giugno 2023	(101)	(0,03)
Stati Uniti - Totale					(101)	(0,03)
Totale perdite non realizzate su contratti futures					(894)	(0,30)
					Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico					296.279	99,42
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico					(2.874)	(0,97)
Liquidità e liquidità a margine					6.722	2,26
Strumenti liquidi equivalenti						
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo				
1.015	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc TO) ¹			101	0,03
Totale in strumenti liquidi equivalenti					101	0,03
Altre attività e passività					(2.178)	(0,74)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili					298.050	100,00

Analisi del totale attività	% del totale attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	41,63
Organismi di investimento collettivo	53,96
Strumenti finanziari derivati negoziati in un mercato regolamentato	0,27
Strumenti finanziari derivati OTC	1,59
Altre attività	2,55
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	511.053
Contratti future	97.693

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
506.454	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating	9.014
1.332.884	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	8.708
1.178.757	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	8.656
21.024	iShares Core S&P 500 UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	8.266
339.202	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Classe di Azioni Euro Flexible Accumulating	5.895
678.866	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	4.329
314.754	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.541
14.835	iShares Pacific Index Fund (IE) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating	864
5.220	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	831
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
34.499	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating	631
62.515	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	468
1.122	iShares Core S&P 500 UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	449
63.389	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	427
22.564	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Classe di Azioni Euro Flexible Accumulating	393
53.078	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	360
22.971	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	117
938	iShares Pacific Index Fund (IE) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating	57
277	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	45

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 CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
620.065	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	61.003
600.000	ABN AMRO Bank NV, 4.25%, 21/02/2030	605
600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.00%, 23/05/2025	573
600.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.96%, 23/03/2030	554
500.000	AIB Group plc, FRN, 5.75%, 16/02/2029	523
500.000	Credit Agricole SA, 3.88%, 28/11/2034	512
500.000	BPCE SA, 4.38%, 13/07/2028	511
500.000	BNP Paribas SA, FRN, 4.38%, 13/01/2029	505
500.000	NatWest Group plc, FRN, 4.07%, 06/09/2028	501
500.000	HSBC Holdings plc, FRN, 3.02%, 15/06/2027	499
500.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 2.26%, 14/06/2025	493
500.000	Diageo Capital BV, 1.88%, 08/06/2034	477
500.000	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	464
450.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.38%, 27/03/2025	452
400.000	Procter & Gamble Co. (The), 4.88%, 11/05/2027	447
500.000	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	446
450.000	Morgan Stanley, FRN, 2.95%, 07/05/2032	442
400.000	Bouygues SA, 4.63%, 07/06/2032	416
425.000	Bank of America Corp., FRN, 2.82%, 27/04/2033	414
400.000	Societe Generale SA, 4.25%, 16/11/2032	413
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
619.495	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	60.944
500.000	Volkswagen International Finance NV, 1.13%, 02/10/2023	491
490.000	Barclays plc, FRN, 3.38%, 02/04/2025	486
445.000	Intesa Sanpaolo SpA, 2.13%, 30/08/2023	441
400.000	Procter & Gamble Co. (The), 4.88%, 11/05/2027	431
400.000	HSBC Continental Europe SA, 0.60%, 20/03/2023	400
400.000	Sky Ltd., 1.88%, 24/11/2023	396
400.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.38%, 06/09/2023	392
400.000	Citigroup, Inc., 0.75%, 26/10/2023	391
400.000	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.25%, 06/11/2023	391
400.000	DNB Bank ASA, 0.05%, 14/11/2023	390
400.000	ALD SA, 0.38%, 19/10/2023	390
400.000	Cooperatieve Rabobank UA, 0.63%, 27/02/2024	389
400.000	UBS Group AG, FRN, 1.25%, 17/04/2025	387
380.000	Credit Suisse Group AG, 3.25%, 02/04/2026	379
350.000	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 17/07/2023	347
350.000	BP Capital Markets plc, 1.88%, 07/04/2024	344
350.000	Morgan Stanley, 1.75%, 11/03/2024	343
350.000	Credit Suisse Group AG, 2.13%, 13/10/2026	334
330.000	TotalEnergies SE, FRN, 1.75%, 04/04/2024	315

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 2023

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
1.897	BlackRock Strategic Funds - UK Equity Absolute Return Fund - Classe X2 GBP	274
313	BlackRock Strategic Funds - Systematic Global Long/Short Equity Fund - Classe X2 USD	36
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
8.083	BlackRock Strategic Funds - UK Equity Absolute Return Fund - Classe X2 GBP	1.208
9.563	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR	1.016
8.058	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	863
5.949	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	817
69.788	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe XX2 Hedged EUR	802
4.882	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	740
5.118	BlackRock Strategic Funds - Systematic Global Long/Short Equity Fund - Classe X2 USD	629
5.104	BlackRock Strategic Funds - Global Equity Absolute Return Fund - Classe X2 USD	523
21.047	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Classe X2 USD	351
2.702	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Flexi Dynamic Bond 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 EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
34.526	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	3.396
710.000	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/02/2028	679
690.000	Bundesschatzanweisungen, 0.20%, 14/06/2024	671
570.000	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/11/2032	550
440.000	Spain Government Bond, 2.55%, 31/10/2032	442
390.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.70%, 15/08/2032	405
390.000	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/05/2024	403
494.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2032	402
430.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	371
370.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2025	368
380.000	Bundesobligation, 0.00%, 11/04/2025	363
360.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2029	323
320.000	Bundesobligation, 0.00%, 16/04/2027	293
284.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.75%, 30/05/2024	279
280.000	Bundesschatzanweisungen, 0.40%, 13/09/2024	272
300.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.10%, 01/04/2027	271
270.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 15/08/2024	262
280.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2032	255
260.000	Bundesobligation, 1.30%, 15/10/2027	252
250.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2032	225
230.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 29/11/2023	224
220.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 01/12/2027	218
260.000	Belgium Government Bond, 0.35%, 22/06/2032	217
200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	216
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
36.400	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	3.580
1.295.000	France Government Bond OAT, 4.25%, 25/10/2023	1.339
1.140.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/08/2023	1.178
956.000	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2023	971
920.000	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/09/2023	909
940.000	France Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026	869
840.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2024	815
750.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2024	758
701.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.65%, 15/10/2023	692
660.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2025	643
650.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2024	632
600.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.00%, 15/08/2023	611
620.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2025	585
570.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 15/11/2025	562
570.000	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/11/2025	556
610.000	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	555
552.000	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/05/2024	548
530.000	France Government Bond OAT, 2.75%, 25/10/2027	538
500.000	Bundesobligation, 0.00%, 14/04/2023	501
500.000	Spain Government Bond, 0.00%, 30/04/2023	500

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 2023

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di GBP
260.898	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Dis)	26.079
2.900.000	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032	2.948
3.280.000	UK Treasury, 0.25%, 31/07/2031	2.533
1.200.000	UK Treasury, 1.75%, 07/09/2037	916
900.000	American Honda Finance Corp., 1.50%, 19/10/2027	753
750.000	Informa plc, FRN, 3.13%, 05/07/2026	725
700.000	Kraft Heinz Foods Co., 4.13%, 01/07/2027	705
675.000	Morgan Stanley, FRN, 5.79%, 18/11/2033	680
650.000	Macquarie Group Ltd., 4.08%, 31/05/2029	650
600.000	CaixaBank SA, FRN, 3.50%, 06/04/2028	585
500.000	Telefonica Emisiones SA, 5.45%, 08/10/2029	556
500.000	Banco Santander SA, 5.13%, 25/01/2030	497
500.000	Deutsche Bank AG, FRN, 4.00%, 24/06/2026	488
500.000	Credit Suisse Group AG, FRN, 7.00%, 30/09/2027	475
500.000	Credit Suisse Group AG, FRN, 7.38%, 07/09/2033	468
400.000	Walmart, Inc., 5.75%, 19/12/2030	448
500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.50%, 07/12/2027	445
500.000	HSBC Holdings plc, 2.63%, 16/08/2028	444
760.000	UK Treasury, 0.88%, 31/01/2046	431
425.000	Barclays plc, FRN, 6.37%, 31/01/2031	425
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di GBP
267.217	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Dis)	26.711
5.930.000	UK Treasury, 0.25%, 31/07/2031	4.290
1.415.000	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032	1.504
1.595.000	Glencore Finance Europe Ltd., 3.13%, 26/03/2026	1.472
1.400.000	Morgan Stanley, 2.63%, 09/03/2027	1.354
1.080.000	Walmart, Inc., 5.25%, 28/09/2035	1.181
1.231.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.13%, 25/07/2029	1.149
983.000	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 5.88%, 18/01/2033	1.131
1.200.000	Societe Generale SA, 1.25%, 07/12/2027	1.063
1.089.000	BMW International Investment BV, 1.38%, 01/10/2024	1.052
900.000	Electricite de France SA, 5.50%, 17/10/2041	957
1.000.000	Northumbrian Water Finance plc, 1.63%, 11/10/2026	956
1.200.000	UK Treasury, 1.75%, 07/09/2037	946
1.050.000	HSBC Holdings plc, 2.63%, 16/08/2028	908
1.050.000	Tesco Corporate Treasury Services plc, 1.88%, 02/11/2028	904
900.000	Digital Stout Holding LLC, 4.25%, 17/01/2025	884
853.000	Barclays plc, 3.13%, 17/01/2024	834
900.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.99%, 28/04/2026	834
862.000	Kraft Heinz Foods Co., 4.13%, 01/07/2027	831
950.000	Prologis LP, REIT, 2.25%, 30/06/2029	820

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 2023

Acquisti		Costo
Quantità	Investimenti	Migliaia di EUR
277.162	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	27.260
600.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 3.75%, 09/05/2027	561
500.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.25%, 24/11/2025	499
400.000	NatWest Markets plc, 4.25%, 13/01/2028	400
400.000	Aareal Bank AG, 4.50%, 25/07/2025	399
400.000	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026	384
400.000	EC Finance plc, 3.00%, 15/10/2026	365
400.000	Infineon Technologies AG, FRN, 3.63%, 01/01/2028	361
400.000	ZF Finance GmbH, 2.75%, 25/05/2027	352
350.000	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 23/09/2026	350
350.000	Piraeus Bank SA, FRN, 8.25%, 28/01/2027	348
350.000	Rolls-Royce plc, 4.63%, 16/02/2026	344
350.000	Getlink SE, 3.50%, 30/10/2025	343
325.000	HSBC Holdings plc, FRN, 3.02%, 15/06/2027	325
300.000	Prologis LP, REIT, 3.00%, 02/06/2026	312
300.000	ING Groep NV, FRN, 4.87%, 14/11/2027	305
300.000	ORIX Corp., 1.92%, 20/04/2026	300
300.000	ORIX Corp., 4.48%, 01/06/2028	300
300.000	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 15/11/2026	300
300.000	UBS Group AG, FRN, 2.75%, 15/06/2027	300

Vendite		Ricavi
Quantità	Investimenti	Migliaia di EUR
274.087	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	26.951
700.000	Glencore Finance Europe Ltd., 1.75%, 17/03/2025	658
500.000	iliad SA, 0.75%, 11/02/2024	470
500.000	Viterra Finance BV, 0.38%, 24/09/2025	454
375.000	Volkswagen Leasing GmbH, 0.38%, 20/07/2026	327
325.000	Credit Suisse Group AG, 3.25%, 02/04/2026	300
300.000	Levi Strauss & Co., 3.38%, 15/03/2027	289
300.000	KION Group AG, 1.63%, 24/09/2025	284
300.000	UBS Group AG, FRN, 2.75%, 15/06/2027	283
300.000	Banca Popolare di Sondrio SPA, 1.25%, 13/07/2027	263
275.000	Ardagh Packaging Finance plc, 2.13%, 15/08/2026	237
225.000	Quatrim SASU, 5.88%, 15/01/2024	217
250.000	SBB Treasury OYJ, REIT, FRN, 3.12%, 08/02/2024	209
200.000	John Deere Cash Management SARL, 1.38%, 02/04/2024	196
200.000	ABN AMRO Bank NV, 0.88%, 15/01/2024	196
200.000	Veolia Environnement SA, FRN, 2.87%, 19/01/2024	194
200.000	Volvo Car AB, 2.13%, 02/04/2024	193
200.000	Belden, Inc., 3.38%, 15/07/2027	184
200.000	Clearstream Banking AG, 0.00%, 01/12/2025	183
200.000	Grifols SA, 1.63%, 15/02/2025	181

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 2023

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
1.404.000	US Treasury, 0.13%, 31/07/2023	1.277
7.800.000	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	1.116
7.100.000	China Government Bond, 2.69%, 12/08/2026	1.047
7.200.000	China Government Bond, 1.99%, 15/09/2024	1.004
954.000	UK Treasury, 0.13%, 30/01/2026	983
805.000	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2025	797
4.700.000	China Government Bond, 3.72%, 12/04/2051	741
770.000	Bundesschatzanweisungen, 0.20%, 14/06/2024	741
743.000	US Treasury, 2.88%, 15/06/2025	702
4.600.000	China Government Bond, 2.18%, 25/06/2024	673
679.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2026	649
678.000	US Treasury, 3.00%, 31/07/2024	621
658.000	UK Treasury, 0.38%, 22/10/2030	612
610.000	Bundesschatzanweisungen, 2.20%, 12/12/2024	599
824.000	Canada Government Bond, 0.50%, 01/11/2023	597
545.000	UK Treasury, 1.63%, 22/10/2028	595
590.000	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	585
827.000	Australia Government Bond, 2.75%, 21/04/2024	563
580.000	Spain Government Bond, 0.25%, 30/07/2024	558
540.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2024	523
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
1.460.000	US Treasury, 1.75%, 31/12/2024	1.372
1.404.000	US Treasury, 0.13%, 31/07/2023	1.332
1.578.000	Australia Government Bond, 5.50%, 21/04/2023	1.098
7.680.000	China Government Bond, 2.75%, 01/09/2023	1.095
7.100.000	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	970
960.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.75%, 15/02/2024	947
6.400.000	China Government Bond, 1.99%, 15/09/2024	879
675.000	UK Treasury, 0.75%, 22/07/2023	762
735.000	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	742
5.190.000	China Government Bond, 2.85%, 04/06/2027	739
689.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.00%, 15/08/2023	692
905.000	Canada Government Bond, 2.25%, 01/03/2024	682
690.000	Canada Government Bond, 8.00%, 01/06/2027	653
670.000	US Treasury, 2.88%, 30/11/2023	645
856.980.000	Korea Treasury Bond, 2.38%, 10/03/2023	643
640.000	Canada Government Bond, 5.75%, 01/06/2033	629
824.000	Canada Government Bond, 0.50%, 01/11/2023	599
605.000	US Treasury, 2.25%, 31/12/2023	545
730.000	Canada Government Bond, 1.50%, 01/09/2024	543
555.000	US Treasury, 2.00%, 30/04/2024	534

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 2023

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
2.202.411	iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	9.489
22.047	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	4.836
38.553	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	3.789
476.095	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	2.385
1.907	iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	172
14.650	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	135
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
201.167	iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	16.875
90.974	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	8.940
498.429	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Hedged Accumulating	4.193
31.597	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe Z EUR Hedged Accumulating	3.021
29.168	iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	2.562
210.288	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	1.874
114.791	iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni D EUR Hedged Accumulating	972
4.951	BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund - Azioni Agency	542

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 2023

Acquisti		Costo
Quantità	Investimenti	Migliaia di USD
59.657.400	US Treasury Bill, 0.00%, 21/02/2023	59.489
49.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 24/01/2023	48.866
30.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 01/11/2022	29.936
21.265.800	US Treasury Bill, 0.00%, 21/03/2023	21.191
19.167.300	US Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2023	19.106
16.400.000	US Treasury Bill, 0.00%, 29/11/2022	16.357
16.400.000	US Treasury Bill, 0.00%, 27/12/2022	16.350
8.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 27/09/2022	7.987
179.300	Tencent Holdings Ltd.	7.828
298.100	Meituan 'B'	6.467
1.824.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	6.322
19.800	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	5.458
78.600	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	5.004
115.569	Tata Consultancy Services Ltd.	4.415
7.318.700	Bank Central Asia Tbk. PT	3.859
105.000	BYD Co. Ltd. 'H'	3.728
725.400	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	3.546
593.200	China International Capital Corp. Ltd. 'A'	3.390
82.000	BYD Co. Ltd. 'A'	3.353
267.100	Alibaba Group Holding Ltd.	3.309

Vendite		Ricavi
Quantità	Investimenti	Migliaia di USD
42.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 21/02/2023	41.902
40.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 24/01/2023	39.901
631.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	10.652
9.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 01/11/2022	8.983
146.900	Tencent Holdings Ltd.	6.538
145.871	Samsung Electronics Co. Ltd.	6.524
91.203	HDFC Bank Ltd. ADR	5.475
19.800	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	5.263
400.000	Alibaba Group Holding Ltd.	5.078
56.201	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	4.981
731.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	4.909
9.395.100	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	4.671
213.900	Meituan 'B'	4.427
4.920.800	PetroChina Co. Ltd. 'A'	3.873
84.200	BYD Co. Ltd. 'A'	3.845
83.442	Genpact Ltd.	3.760
497.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	3.741
8.465	LG Chem Ltd.	3.648
51.300	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	3.547
511.031	Hiwin Technologies Corp	3.511

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 2023

Vendite		Ricavi
Quantità	Investimenti	Migliaia di EUR
49.241	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Azioni Agency (Acc)	4.920

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 2023

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
16.383	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	1.499
8.231	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	1.452
13.421	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	1.268
236.995	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	1.103
64.304	BlackRock Global Funds - ESG Multi-Asset Fund - Classe I2 EUR	878
94.599	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	425
90.294	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	417
80.243	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	369
19.288	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	319
870	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	93
621	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	86
16.415	iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	84
4.135	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund - Classe X2 EUR	70
6.778	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	68
309	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	31
2.020	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD	22
142	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	21
87	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	8
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
46.375	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	6.377
508.508	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	4.981
39.969	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	4.332
303.855	BlackRock Global Funds - ESG Multi-Asset Fund - Classe I2 EUR	3.861
817.215	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	3.361
35.169	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	3.290
28.851	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	2.848
33.167	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	2.833
141.064	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund - Classe X2 EUR	2.336
203.597	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD	2.121
16.484	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	1.550
8.231	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	1.417
86.132	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Classe X2 USD	1.406
83.471	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	1.275
289.690	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.263
118.890	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD	1.193
183.278	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	1.142
236.995	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	1.017
103.695	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	996
82.920	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD	936
6.016	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	875

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 2023

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
15.195	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating	2.364
210.080	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.226
247.599	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.175
44.319	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Classe di Azioni GBP (Acc)	370
16.693	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD	338
21.965	BlackRock Global Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 USD	338
26.528	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	330
18.736	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	319
2.217	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	297
24.403	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	162
29.014	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	149
9.332	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	129
2.066	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR	57
1.134	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	44
203	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	9
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
145.992	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Classe X2 USD	1.385
174.773	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.247
5.203	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD	1.033
7.310	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	1.012
125.412	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	894
13.077	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	605
7.566	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD	552
4.075	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating	538
18.851	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	456
21.569	BlackRock Global Funds - China Fund - Classe X2 USD	424
2.968	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR	416
11.998	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	218
12.526	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR	217
1.476	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	191
35.189	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	184
27.556	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	160
2.123	BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund Classe X2 JPY	149
922	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating	137
732	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	132
3.073	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR	99

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 2023

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
18.948	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	3.280
514.004	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	2.566
22.726	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	2.154
420.104	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.840
301.490	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.740
249.966	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	1.277
6.809	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating	1.060
227.069	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	1.057
185.224	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	885
193.250	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	861
43.158	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	448
26.516	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	439
20.945	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD	424
30.221	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	377
28.885	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR	358
7.289	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	351
19.237	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	302
27.297	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	263
13.779	BlackRock Global Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 USD	212
41.501	iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	211
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
255.999	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD	2.576
13.436	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	2.357
20.167	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	1.936
148.302	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD	1.556
214.829	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.517
15.685	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	1.480
128.555	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	1.224
276.363	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.142
95.466	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD	1.079
20.700	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	878
193.250	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	818
165.386	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	703
4.866	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR	672
65.732	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Classe X2 USD	623
4.318	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	598
4.483	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating	591
88.055	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	452
83.240	iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	424
67.805	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	403
39.649	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	403
12.368	iShares Physical Gold ETC	402
40.940	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 Hedged EUR	395
26.156	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	377
56.471	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	374
2.427	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	349
4.676	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD	342
2.623	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	282

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 2023

Acquisti		Costo
Quantità	Investimenti	Migliaia di USD
54.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/06/2022	53.958
26.750.000	US Treasury Bill, 0.00%, 20/09/2022	26.707
24.750.000	US Treasury Bill, 0.00%, 30/08/2022	24.742
24.750.000	US Treasury Bill, 0.00%, 06/09/2022	24.732
24.750.000	US Treasury Bill, 0.00%, 08/09/2022	24.729
24.750.000	US Treasury Bill, 0.00%, 13/09/2022	24.722
24.750.000	US Treasury Bill, 0.00%, 15/09/2022	24.718
20.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/05/2022	19.998
2.300.500	US Treasury Bill, 0.00%, 21/02/2023	2.292
8.300	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	2.272
2.279.000	US Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2023	2.272
2.265.700	US Treasury Bill, 0.00%, 21/03/2023	2.258
2.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 24/01/2023	1.994
44.400	Tencent Holdings Ltd.	1.945
1.610.000	US Treasury Bill, 0.00%, 29/11/2022	1.606
1.610.000	US Treasury Bill, 0.00%, 27/12/2022	1.605
595.692	Orbia Advance Corp. SAB de CV	1.416
1.200.000	US Treasury Bill, 0.00%, 25/10/2022	1.198
24.200	BYD Co. Ltd. 'A'	1.101
1.100.000	US Treasury Bill, 0.00%, 27/09/2022	1.098

Vendite		Ricavi
Quantità	Investimenti	Migliaia di USD
54.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/06/2022	53.958
26.750.000	US Treasury Bill, 0.00%, 20/09/2022	26.709
24.750.000	US Treasury Bill, 0.00%, 30/08/2022	24.743
24.750.000	US Treasury Bill, 0.00%, 06/09/2022	24.733
24.750.000	US Treasury Bill, 0.00%, 08/09/2022	24.730
24.750.000	US Treasury Bill, 0.00%, 13/09/2022	24.722
24.750.000	US Treasury Bill, 0.00%, 15/09/2022	24.718
20.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/05/2022	19.998
947.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	16.592
251.300	Tencent Holdings Ltd.	10.468
211.236	Samsung Electronics Co. Ltd.	10.023
618.600	Alibaba Group Holding Ltd.	7.334
139.231	Al Rajhi Bank	3.928
159.400	Meituan 'B'	3.423
7.732.600	Home Product Center PCL NVDR	3.259
8.413.000	Bank of China Ltd. 'H'	3.144
65.100	BYD Co. Ltd. 'A'	3.002
32.592	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	2.968
5.473.100	Bank Central Asia Tbk. PT	2.937
4.338.000	China Construction Bank Corp. 'H'	2.865

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.

FR MULTI-ASSET FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023

Acquisti		Costo Migliaia di EUR
Quantità	Investimenti	
5.788.783	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	38.968
217.451	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating	30.990
216.003	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR Accumulating	21.393
4.395.823	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	19.121
1.276.464	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	17.894
150.846	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund - Classe X2 USD	17.159
3.862.806	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	14.720
119.270	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	14.718
	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	12.991
130.140		
1.582.189	iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	9.660
1.308.548	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	8.849
863.991	iShares Green Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible EUR Hedged Accumulating	8.043
1.811.513	iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	7.984
590.894	BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	7.924
40.609	BlackRock Global Funds - European Fund - Classe X2 EUR	7.745
1.483.506	iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	7.601
54.125	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	7.551
1.674.671	iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	7.382
	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe di Azioni X2 EUR Hedged	6.609
814.531		
1.466.589	iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	6.602
32.017	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	6.139
57.867	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR	6.111
1.365.159	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	6.000
595.586	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	5.889
1.141.998	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	5.873
1.072.307	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	5.558
1.195.470	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	5.029
	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	4.942
53.564		
776.909	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	4.672
	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund Classe X2 USD	4.501
514.942		
30.368	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	4.415
Vendite		Ricavi Migliaia di EUR
Quantità	Investimenti	
2.303.146	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	15.531
776.909	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	4.818
208.689	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	3.010
577.588	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	2.495
16.383	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating	2.354
20.257	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund - Classe X2 USD	2.323
361.726	iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	2.258
415.978	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.833
14.040	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	1.827
	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe di Azioni X2 EUR Hedged	1.700
207.308		
	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	1.420
10.045		
5.589	BlackRock Global Funds - European Fund - Classe X2 EUR	1.120
11.311	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR Accumulating	1.119
	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	1.040
10.373		
231.962	iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.036
199.257	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.024
269.774	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.004
	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	1.000
10.828		
141.880	iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	730
171.634	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	721
136.924	iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	604

FR MULTI-ASSET FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023

Vendite (continua)		Ricavi Migliaia di EUR
Quantità	Investimenti	
60.542	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	600
94.488	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	591

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 CERTIFICATE)

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	2022		2021		2020	
		Rendimento del Fondo %	Rendimento dell'indice di riferimento %	Rendimento del Fondo %	Rendimento dell'indice di riferimento %	Rendimento del Fondo %	Rendimento dell'indice di riferimento %
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	25 mag gio 2017	(6,60)	(0,32)	0,57	(0,55)	0,55	(0,39)
- Classe D ad accumulazione							

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 CERTIFICATE) (continua)

La tabella seguente riporta il TER per ogni classe di quote per il periodo di dodici mesi chiuso il 31 marzo 2023:

Nome del Fondo	Classe del Fondo	TER (%)
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Classe D ad accumulazione	0,24
	Classe D CHF coperta ad accumulazione	0,24
	Classe D a distribuzione	0,24
	Classe Z ad accumulazione	0,19
	Classe Z CHF coperta ad accumulazione	0,19
	Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,02

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 2023. Essi comprendono tutte le commissioni degli intermediari, 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.

Fondo	Valuta	Valore Migliaia
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	- ¹
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	2
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	1.285
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	1
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	- ¹
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	- ¹
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	4
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	624
FR Multi-Asset Fund	EUR	44

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 2023.

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 assume per effetto della sua strategia ("esposizione globale").

Gli Amministratori scelgono fra due metodologie, l'"approccio basato sugli impegni" o l'"approccio del valore a rischio" ("VaR"), 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.

Fondo	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 UK Credit Screened Fund	VaR relativo	iBoxx Sterling Corporate ex Tier 1 and Upper Tier 2 con limite massimo per emittente del 2%	50,70	49,25	49,82
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	VaR relativo	N.d.	124,14	46,45	52,46
BlackRock Global Equity Selection Fund	VaR relativo	ex Europe	53,65	49,91	51,06
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	VaR relativo	N.d.	59,68	18,53	51,84
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	VaR assoluto	N.d.	31,32	17,90	25,00

LEVA FINANZIARIA (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 sottoposte a leva finanziaria 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 soggette a leva finanziaria possono aumentare la volatilità del Fondo.

La tabella seguente riporta il livello di leva finanziaria sostenuto da ogni Fondo durante l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2023.

Fondo	% di leva finanziaria media impiegata
BlackRock UK Credit Screened Fund	–
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	237,22
BlackRock Global Equity Selection Fund	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	26,39
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	32,85

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE (NON CERTIFICATA)

Le informazioni riportate di seguito riguardano le politiche in materia di remunerazione 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 dalla Financial Conduct Authority ("FCA") a operare come gestori di un fondo OICVM del Regno Unito.

Il Gestore ha adottato la Politica di remunerazione degli OICVM, di cui segue una sintesi.

Governance di remunerazione

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 hanno il compito di stabilire le politiche di remunerazione di BlackRock, in cui rientrano un riesame periodico della politica di remunerazione e la responsabilità della relativa attuazione.

L'attuazione della politica di remunerazione è soggetta ogni anno a un riesame centrale e indipendente della conformità con le politiche e le procedure di remunerazione adottate dall'MDCC e dal Consiglio del Gestore. L'informativa sulla remunerazione è redatta dall'MDCC e dal Consiglio del Gestore, sotto la loro responsabilità.

(a) MDCC

L'MDCC si prefigge i seguenti obiettivi:

- svolgere la 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 2022 l'MDCC ha tenuto 7 riunioni. L'atto istitutivo dell'MDCC è disponibile sul sito web di BlackRock, Inc. (www.blackrock.com).

(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 e di fine 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; i membri del personale che svolgono funzioni di controllo sono pertanto remunerati in modo indipendente dalle attività a cui sovrintendono. 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;
- le criticità per l'azienda; e
- il supporto agli approcci della società a fattori ambientali, sociali e di governance, nonché a diversità, equità e inclusione.

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 Rettificato¹ 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 verrà applicato per identificare i dipendenti come Personale più rilevante come 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 Rettificato: 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 Gestore 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 dei singoli attribuibile al Gestore in base a una metodologia obiettiva di assegnazione che riconosce la natura multi-servizi del Gestore e del gruppo BlackRock in generale. Di conseguenza, i numeri non sono rappresentativi della remunerazione effettiva di alcun singolo o della sua struttura remunerativa.

La remunerazione totale corrisposta al personale del Gestore per l'anno finanziario del medesimo chiuso al 31 dicembre 2022 è stata pari a 220,40 milioni di USD. Tale cifra è composta da una retribuzione fissa di 118,00 milioni di USD e da una retribuzione variabile di 102,40 milioni di USD. I beneficiari della suddetta remunerazione sono stati 3.940 in totale.

L'importo della remunerazione complessiva corrisposta dal Gestore ai vertici aziendali per l'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2022, è stato pari a 21,60 milioni di USD, mentre quello corrisposto ad altri membri del personale, le cui mansioni hanno potenzialmente un impatto sostanziale sul profilo di rischio del Gestore medesimo, è stato pari a 30,80 milioni di USD. Queste cifre si riferiscono al Gestore nel suo complesso e non al Fondo.

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 a un contratto legale scritto stipulato 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 alle attività totali di ogni Fondo che possono essere prestate e in proporzione al NAV del Fondo, al 31 marzo 2023. 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 sia 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	3,62	3,38
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	5,68	5,20
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	13,86	11,99
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	31,52	12,96
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	3,07	1,30
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	2,83	1,16

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 conseguito 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 nel prospetto degli Investimenti del Fondo di appartenenza), analizzati dalla controparte al 31 marzo 2023.

Controparte	Paese di stabilimento della controparte	Importo in prestito	Garanzia ricevuta
		Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
BlackRock UK Credit Screened Fund			
BNP Paribas	Francia	1.598	1.677
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	861	1.014
Goldman Sachs International	Regno Unito	852	898
Barclays Bank plc	Regno Unito	526	571
Morgan Stanley & Co. International	Regno Unito	375	391
Totale		4.212	4.551
		Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund			
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	1.467	1.712
Barclays Bank plc	Regno Unito	1.316	1.423
Goldman Sachs International	Regno Unito	446	469
Morgan Stanley & Co. International	Regno Unito	436	451
HSBC Bank plc	Regno Unito	241	266
The Bank of Nova Scotia	Canada	194	222
BNP Paribas	Francia	184	192
Credit Suisse International	Regno Unito	88	95
Totale		4.372	4.830
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond			
Fondo		Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Société Générale	Francia	5.152	5.395
BNP Paribas	Francia	3.952	4.329
Citigroup Global Markets Ltd.	Regno Unito	1.038	1.081
Morgan Stanley & Co. International	Regno Unito	607	623
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	463	497
HSBC Bank plc	Regno Unito	215	238
Totale		11.427	12.163
		Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund			
BNP Paribas Arbitrage	Francia	6.836	7.469

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (NON CERTIFICATE) (continua)

Prestito di titoli (continua)

Controparte	Paese di stabilimento della controparte	Importo in prestito	Garanzia ricevuta
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund (continua)		Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	1.803	2.108
Totale		8.639	9.577
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		Migliaia di USD	Migliaia di USD
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	2.208	2.997
Goldman Sachs International	Regno Unito	503	555
Société Générale	Francia	156	186
Totale		2.867	3.738
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		Migliaia di USD	Migliaia di USD
Goldman Sachs International	Regno Unito	135	148
Totale		135	148

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 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 total return swap (compresi i CFD) in proporzione al NAV del Fondo al 31 marzo 2023 e il reddito/rendimento ottenuto nel periodo chiuso il 31 marzo 2023. Il valore dei total return swap (compresi i 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	7,05	(40)
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	8,08	1.298

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 (compresi i CFD) matureranno 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 total return swap (compresi i CFD), analizzati per controparte al 31 marzo 2023.

Controparte	Paese di stabilimento della controparte	Esposizione sottostante Migliaia di USD
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		
HSBC Bank plc	Regno Unito	7.849
Goldman Sachs International	Regno Unito	4.792
Merrill Lynch International	Regno Unito	4.663
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		
Merrill Lynch International	Regno Unito	388
Goldman Sachs International	Regno Unito	289
HSBC Bank plc	Regno Unito	260

La tabella seguente fornisce un'analisi della scadenza dei total return swap (compresi i CFD) al 31 marzo 2023.

Fondo	Valuta	Scadenza	
		Aperto Migliaia	Totale Migliaia
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	17.304	17.304
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	937	937

Tutti i CFD detenuti hanno una scadenza aperta in quanto sono richiamabili o estinguibili giornalmente.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (NON CERTIFICATE) (continua)

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 2023.

Valuta	Garanzia liquida ricevuta	Garanzia liquida depositata	Garanzia non liquida ricevuta
BlackRock UK Credit Screened Fund	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Operazioni di prestito titoli			
AUD	–	–	40
DKK	–	–	166
EUR	–	–	2.369
GBP	290	–	932
JPY	–	–	78
NOK	–	–	3
USD	–	–	673
Totale	290	–	4.261
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Operazioni di prestito titoli			
AUD	–	–	60
DKK	–	–	246
EUR	146	–	2.001
GBP	–	–	952
JPY	–	–	118
NOK	–	–	8
USD	–	–	1.299
Totale	146	–	4.684
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Operazioni di prestito titoli			
CAD	–	–	3
CHF	–	–	2
DKK	–	–	107
EUR	666	–	8.643
GBP	–	–	843
JPY	–	–	83
NOK	–	–	35
SEK	–	–	12
USD	–	–	1.769
Totale	666	–	11.497
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Operazioni di prestito titoli			
AUD	–	–	43
CHF	–	–	1
DKK	–	–	5
EUR	–	–	636
GBP	–	–	3.164
JPY	–	–	1.662
NOK	–	–	8
USD	–	–	4.058
Totale	–	–	9.577
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Operazioni di prestito titoli			
AUD	–	–	62
CHF	–	–	2
DKK	–	–	11
EUR	–	–	231
GBP	–	–	983
JPY	–	–	347
USD	–	–	2.102
SFD OTC			
USD	–	429	–
Totale	–	429	3.738
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Operazioni di prestito titoli			
EUR	–	–	22
GBP	–	–	12
JPY	–	–	34
USD	–	–	80
SFD OTC			
USD	34	–	–

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 liquida depositata	Garanzia non liquida ricevuta
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund (continua)	Migliaia di USD		Migliaia di USD
Totale	34	-	148

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 2023.

Tipo e qualità della garanzia	Scadenza							Totale
	1 giorno	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	–	–	22	5	245	3.124	–	3.396
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	–	–	–	–	–	–	809	809
ETF								
OICVM	–	–	–	–	–	–	20	20
Non OICVM	–	–	–	–	–	–	36	36
Totale	–	–	22	5	245	3.124	865	4.261
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR					
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Reddito fisso								
Investment grade	–	–	58	1	88	2.869	–	3.016
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	–	–	–	–	–	–	1.445	1.445
ETF								
OICVM	–	–	–	–	–	–	10	10
Non OICVM	–	–	–	–	–	–	213	213
Totale	–	–	58	1	88	2.869	1.668	4.684
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	–	–	433	54	794	9.461	–	10.742
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	–	–	–	–	–	–	644	644
ETF								
Non OICVM	–	–	–	–	–	–	111	111
Totale	–	–	433	54	794	9.461	755	11.497
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR					
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Reddito fisso								
Investment grade	–	–	–	–	–	1.909	–	1.909
Azioni								

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						Aperto	Totale
	1 giorno	2 - 7 giorni	8 - 30 giorni	31 - 90 giorni	91 - 365 giorni	Più di 365 giorni		
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund								
(continua)	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR					
Indice azionario riconosciuto	-	-	-	-	-	-	7.668	7.668
Totale	-	-	-	-	-	1.909	7.668	9.577
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund								
Garanzia ricevuta - prestito di titoli	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD					
Reddito fisso								
Investment grade	-	-	-	-	-	112	-	112
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	-	-	-	-	-	-	3.536	3.536
ETF								
OICVM	-	-	-	-	-	-	49	49
Non OICVM	-	-	-	-	-	-	41	41
Totale	-	-	-	-	-	112	3.626	3.738
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity								
Fondo	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD					
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Reddito fisso								
Investment grade	-	-	-	-	-	30	-	30
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	-	-	-	-	-	-	94	94
ETF								
OICVM	-	-	-	-	-	-	13	13
Non OICVM	-	-	-	-	-	-	11	11
Totale	-	-	-	-	-	30	118	148

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 riconosciuto 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 2023.

Depositario	Garanzia non liquida ricevuta
	Prestito titoli
BlackRock UK Credit Screened Fund	Migliaia di GBP
Euroclear	2.128
J.P. Morgan SE - Filiale di Dublino	2.133
Totale	4.261
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Migliaia di EUR
Euroclear	2.025
J.P. Morgan SE - Filiale di Dublino	2.659
Totale	4.684
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Migliaia di EUR
Euroclear	9.900
J.P. Morgan SE - Filiale di Dublino	1.597
Totale	11.497
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Migliaia di EUR
J.P. Morgan SE - Filiale di Dublino	9.577
Totale	9.577
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Migliaia di USD
J.P. Morgan SE - Filiale di Dublino	3.738
Totale	3.738
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	Migliaia di USD
J.P. Morgan SE - Filiale di Dublino	148
Totale	148

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 2023.

Emittente	Valore
BlackRock UK Credit Screened Fund	Migliaia di GBP
Titoli di Stato del Regno Unito	656
Governo francese	651
Repubblica d'Austria	462
Treasury USA	375
Governo dei Paesi Bassi	295
Bundesobligation	289
Governo del Regno del Belgio	209
Bundesschatzanweisungen	189
HSBC Holdings PLC	84
Genmab A/S	84
Altri emittenti	967
Totale	4.261
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Migliaia di EUR
Treasury USA	584
Governo francese	504
Titoli di Stato del Regno Unito	484
Governo del Regno del Belgio	383
Repubblica d'Austria	368
Governo dei Paesi Bassi	167
HSBC Holdings PLC	148
Bundesschatzanweisungen	147
Genmab A/S	125
Equinix Inc	125
Altri emittenti	1.649
Totale	4.684
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Migliaia di EUR
Governo francese	2.226
Repubblica d'Austria	1.653
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.014
Treasury USA	955
Governo dei Paesi Bassi	786

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
Governo finlandese	779
Titoli di Stato del Regno Unito	758
Bundesobligation	733
Governo del Regno del Belgio	558
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	464
Altri emittenti	1.571
Totale	11.497
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Migliaia di EUR
Alphabet Inc	1.511
Treasury USA	1.371
Microsoft Corp	967
Apple Inc	756
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	756
Fast Retailing Co Ltd	756
Keyence Corp	755
Repubblica d'Austria	538
Amazon.com Inc	262
National Grid PLC	211
Altri emittenti	1.694
Totale	9.577
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Migliaia di USD
National Grid PLC	301
Microsoft Corp	300
SBA Communications Corp	299
Gaming and Leisure Properties Inc	286
Public Storage	275
Equinix Inc	223
AGC Inc	216
Mid-America Apartment Communities Inc	190
Antofagasta PLC	184
Regency Centers Corp	105
Altri emittenti	1.359
Totale	3.738
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	Migliaia di USD
Treasury USA	26
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	14
PDD Holdings Inc	14
Prosus NV	10
Asahi Group Holdings Ltd	9
Daqo New Energy Corp	9
Nitori Holdings Co Ltd	9
Coca-Cola Co/The	7
FUJIFILM Holdings Corp	6
iShares Russell Mid-Cap ETF	6
Altri emittenti	38
Totale	148

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

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA)

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2a bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Glossario e definizioni chiave

Le informative periodiche di seguito riportate sono presentate per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2023, il "periodo di riferimento".

Tutti i dati presentati per gli investimenti del Fondo e le altre misure quantitative divulgate sono stati calcolati sulla base di una media del valore degli investimenti negoziati e detenuti a ogni data di fine trimestre, salvo altrimenti indicato, nel periodo di riferimento per il quale i Fondi pertinenti soddisfano i criteri di un Fondo ai sensi dell'Articolo 8. Per le metriche presentate con indicatori di sostenibilità, il calcolo della metrica pertinente si riferisce agli investimenti per cui sono disponibili dati ESG sottostanti, anziché tutti gli investimenti detenuti dal Fondo.

Tutti i dati presentati non sono certificati e non sono stati oggetto di una garanzia da parte dei revisori del Fondo o di una verifica da parte di terzi. Per "Attività" si intende il valore totale degli investimenti detenuti dal Fondo durante il periodo di riferimento.

Gli investimenti comprendono le disponibilità liquide e gli strumenti liquidi equivalenti specificati all'articolo 53 delle norme tecniche di regolamentazione di cui al Regolamento delegato (UE) 2022/1288. Tuttavia, l'FRS 102 richiede che disponibilità liquide e strumenti liquidi equivalenti siano trattati separatamente. Pertanto, la relazione annuale complessiva evidenzierà una differenza di presentazione.

Declinazione di responsabilità

Determinate informazioni di seguito riportate (le "Informazioni") sono state fornite a BlackRock da fornitori di dati di mercato (alcuni dei quali potrebbero essere Registered Investment Advisors ai sensi della legge Investment Advisers Act del 1940, ciascuno un "Fornitore di informazioni") e non possono essere riprodotte o diffuse, in toto o in parte, senza il previo consenso scritto del Fornitore di informazioni interessato. Le Informazioni non sono state inviate alla SEC statunitense o ad altri organi di vigilanza né hanno ottenuto la loro approvazione. Le Informazioni non possono essere utilizzate per creare opere derivate, o in relazione a esse, né costituiscono un'offerta di acquisto o vendita, o una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti finanziari o prodotti o strategie di negoziazione, né devono essere considerate come indicazioni o garanzie di future performance, analisi, stime o previsioni. Le Informazioni sono fornite "tal quali" e chiunque le utilizzi si assume l'intero rischio di qualsiasi loro uso possibile o eventualmente consentito. Il Fornitore di informazioni non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia esplicita o implicita (che viene espressamente disconosciuta), né si assume la responsabilità di eventuali errori od omissioni nelle Informazioni, o eventuali danni a esse correlati. Quanto sopra non esclude o limita alcuna responsabilità che non possa essere esclusa o limitata dalla legge applicabile. I Fornitori di informazioni saranno considerati beneficiari terzi per quanto attiene ai termini del presente paragrafo, con il diritto di fare valere tali termini nei confronti di terzi.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua pratiche di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione stabilito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Nome del prodotto:

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

Identificativo della persona giuridica:

549300HGWERLUYL3SS73

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Si	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ____%	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota dello ____% di investimenti sostenibili
<input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

La tabella seguente elenca le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo nel periodo di riferimento. Ulteriori informazioni su queste caratteristiche ambientali e sociali sono riportate nel prospetto del Fondo. Si rimanda alla sezione "Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?" che fornisce informazioni sulla misura in cui il Fondo ha soddisfatto tali caratteristiche ambientali e sociali.

Gli indicatori di

sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo

Esclusione di emittenti che sono impegnati o comunque esposti alla produzione di armi controverse (tra cui, a titolo esemplificativo, munizioni a grappolo, armi biologiche-chimiche, mine, uranio impoverito, laser accecanti, schegge non individuabili e/o armi incendiarie).

Esclusione degli emittenti che ottengono ricavi dal coinvolgimento diretto nella produzione di armi nucleari o componenti di armi nucleari o piattaforme di consegna, o dalla fornitura di servizi ausiliari legati alle armi nucleari.

Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dall'estrazione di carbone termico e/o dalla produzione di energia elettrica basata sul carbone termico, ad eccezione delle "obbligazioni verdi", che sono considerate conformi ai Green Bond Principles dell'International Capital Markets Association.

Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dalla produzione e dalla generazione di sabbie bituminose (anche dette scisti bituminosi).

Esclusione degli emittenti che producono derivati del tabacco.

Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dalla produzione, distribuzione, vendita al dettaglio e fornitura di prodotti connessi al tabacco.

Esclusione di emittenti che producono armi da fuoco e/o munizioni per armi leggere destinate alla vendita al dettaglio ai civili. Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dalla distribuzione (all'ingrosso o al dettaglio) di armi da fuoco e/o munizioni per armi leggere destinate all'uso civile.

Esclusione degli emittenti che sono stati ritenuti non conformi ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (che riguardano i diritti umani, gli standard lavorativi, l'ambiente e la lotta alla corruzione).

Esclusione degli emittenti con un rating ESG pari o inferiore a CCC o inferiore secondo MSCI.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)

- **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

La seguente tabella fornisce informazioni sull'andamento degli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo, come meglio specificato nel prospetto del Fondo.

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Performance per il periodo di riferimento
Esclusione di emittenti in base a criteri di esclusione come definiti nella tabella precedente "Caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo"	N. di violazioni attive riportate	Nessuna violazione attiva

- **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non vengono presentati dati comparativi, poiché è il primo periodo di entrata in vigore dell'informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2a bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852.

- **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

La presente sezione non è applicabile a questo Fondo, il quale non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

La presente sezione non è applicabile a questo Fondo, il quale non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.

- **In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

La presente sezione non è applicabile a questo Fondo, il quale non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo. Si rimanda alla sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?", che descrive come il Fondo ha considerato i PAI sui fattori di sostenibilità.

- **Gli investimenti sostenibili erano allineati con le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

La presente sezione non è applicabile a questo Fondo, il quale non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La Tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

La tabella seguente fornisce informazioni sull'effetto dei principali indicatori negativi sulla sostenibilità presi in considerazione da questo Fondo. Il Fondo ha considerato l'impatto dei principali indicatori negativi sulla sostenibilità attraverso l'applicazione di questi criteri minimi ESG e di esclusione. Il Gestore degli Investimenti ha stabilito che i PAI contrassegnati nella tabella sottostante con "F" sono stati pienamente considerati, mentre quelli contrassegnati con "P" sono stati parzialmente considerati, nell'ambito dei criteri di selezione degli investimenti. Un PAI è parzialmente considerato quando una valutazione interna di BlackRock ha stabilito che l'indicatore di sostenibilità soddisfa parzialmente la definizione normativa di PAI riportata nell'Allegato 1 che integra il Regolamento (UE) 2019/2088 Norme tecniche di regolamentazione ("RTS"). Un PAI è pienamente considerato quando una valutazione interna di BlackRock ha stabilito che l'indicatore di sostenibilità soddisfa pienamente la definizione normativa di PAI riportata nell'Allegato 1 che integra il Regolamento (UE) 2019/2088 RTS.

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Indicatori di sostenibilità			
	Esclusione degli emittenti che sono esposti alla produzione di armi controverse (armi nucleari, munizioni a grappolo, armi biologiche-chimiche, mine, uranio impoverito, o armi incendiarie)	Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dalla produzione e dalla generazione di sabbie bituminose (anche dette scisti bituminosi).	Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dall'estrazione di carbone termico e/o dalla produzione di energia elettrica basata sul carbone termico, ad eccezione delle "obbligazioni verdi", che sono considerate conformi ai Green Bond Principles dell'International Capital Markets Association.	Esclusione degli emittenti che sono stati coinvolti in violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, come stabilito da MSCI o da un altro fornitore esterno di ricerche ESG utilizzato di volta in volta dal Gestore degli investimenti
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili		P	P	
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali				P
Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	F			

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore degli investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: Dal 1° aprile 2022 al 31 marzo 2023.

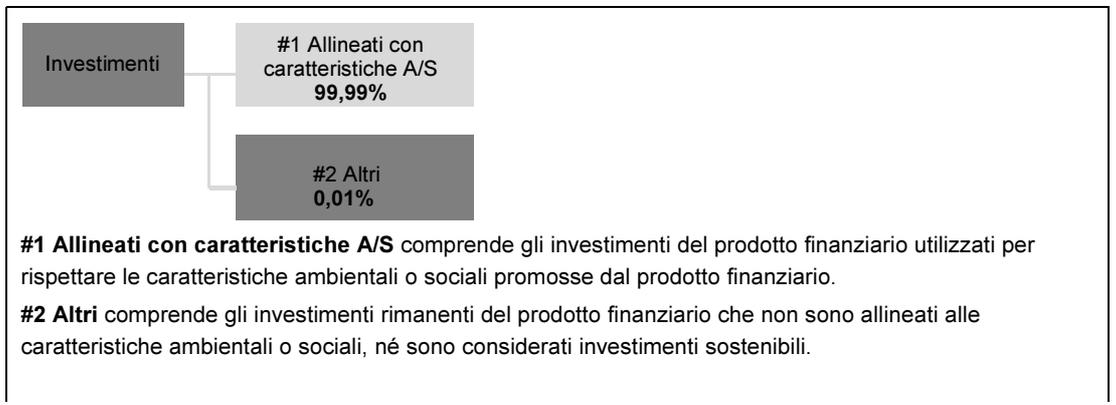
Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
Blk Leaf Fund Agency Acc TO Eur	Istituzioni finanziarie	2,55%	Irlanda
Fiserv Inc	Industria	0,85%	Stati Uniti
Berry Global Inc Regs	Industria	0,75%	Stati Uniti
Digital Euro Finco Llc Regs	Istituzioni finanziarie	0,71%	Stati Uniti
Ck Hutchison Group Telecom Finance Regs	Industria	0,70%	Lussemburgo
Pernod-Ricard Sa Regs	Industria	0,70%	Francia
James Hardie International Finance Regs	Industria	0,67%	Irlanda
Arion Banki Hf Mtn Regs	Istituzioni finanziarie	0,60%	Islanda
Global Switch Holdings Ltd Mtn Regs	Industria	0,58%	Isole Vergini britanniche
Thermo Fisher Scientific Inc	Industria	0,58%	Stati Uniti
Vivendi Sa Mtn Regs	Industria	0,56%	Francia
Goodman Australia Finance Pty Ltd Regs	Istituzioni finanziarie	0,55%	Australia
Samvardhana Motherson Automotive S Regs	Industria	0,55%	Paesi Bassi
Iqvia Inc Regs	Industria	0,55%	Stati Uniti
Jyske Bank A/S Mtn Regs	Istituzioni finanziarie	0,51%	Danimarca



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.



BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)

• **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

La seguente tabella illustra i settori economici a cui il Fondo è stato esposto durante il periodo di riferimento.

Settore	Sottosettore	% degli investimenti
Istituzioni finanziarie	Banche	20,59%
Industria	Beni di consumo non ciclici	16,24%
Industria	Beni di consumo ciclici	11,81%
Industria	Comunicazioni	8,85%
Industria	Beni strumentali	7,28%
Industria	Tecnologia	5,53%
Industria	Chimica	4,36%
Istituzioni finanziarie	Altre società finanziarie	3,98%
Industria	Trasporti	3,67%
Servizi pubblici	Energia elettrica	3,34%
Istituzioni finanziarie	Società finanziarie	2,85%
Istituzioni finanziarie	REIT	2,49%
Istituzioni finanziarie	Assicurazioni	2,14%
Industria	Integrato	1,37%
Servizi pubblici	Gas naturale	1,15%
Industria	Metalli e miniere	1,15%
Industria	Raffinazione	0,13%
Industria	Servizi petroliferi	0,09%

Durante il periodo di riferimento, nessuno degli investimenti del Fondo è stato detenuto nei seguenti sottosettori (come definiti dal Barclays Industry Classification System): indipendente, midstream.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: riflette il carattere ecologico attuale delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale** (CapEx): rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per la transizione verso un'economia verde;
- **spese operative** (OpEx): illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Nel periodo di riferimento, l'allineamento degli investimenti del Fondo alla Tassonomia UE è illustrato nei grafici seguenti.

- **Il prodotto finanziario ha investito in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare in conformità con la tassonomia UE¹?**

Si

Nel gas fossile Nell'energia nucleare

No

¹ Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla Tassonomia UE solo se contribuiscono a limitare il cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non arrecano un danno significativo ad alcun obiettivo della Tassonomia UE - si veda la nota esplicativa nel margine sinistro. I criteri completi per le attività economiche legate al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla Tassonomia UE sono stabiliti nel Regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

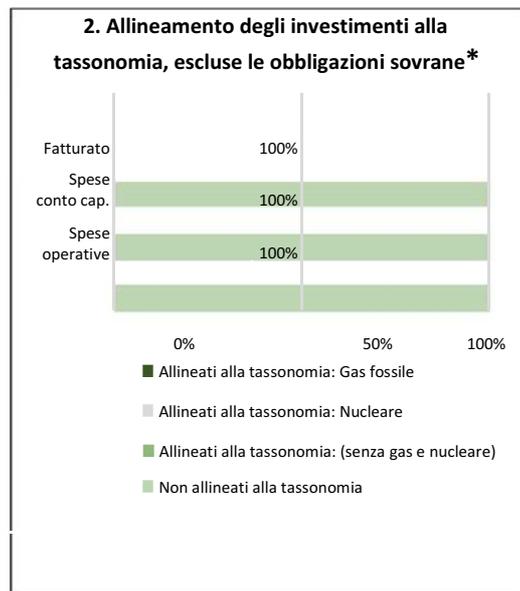
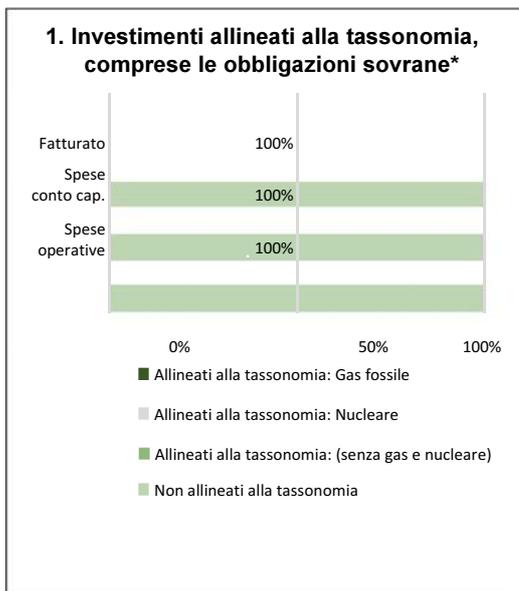
BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)

Per conformarsi alla Tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** includono limitazioni sulle emissioni e il passaggio all'energia completamente rinnovabile o a combustibili a basso contenuto di carbonio entro la fine del 2035. Per quanto riguarda l'**energia nucleare**, i criteri includono regole complete sulla sicurezza e sulla gestione delle scorie.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività transitorie** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



* * Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

• **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

Nel periodo di riferimento, lo 0% degli investimenti del Fondo identificati ai fini del presente rapporto riguardava attività transitorie e abilitanti.

• **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non vengono presentati dati comparativi, poiché è il primo periodo di entrata in vigore dell'informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2a bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852.



*Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La presente sezione non è applicabile a questo Fondo, il quale non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La presente sezione non è applicabile a questo Fondo, il quale non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti inclusi nella categoria "#2 Altri" comprendono derivati, strumenti in contanti e quasi contanti e azioni o quote di OIC e valori mobiliari a reddito fisso (noti anche come titoli di debito) emessi da governi e agenzie di tutto il mondo, tuttavia tali partecipazioni non hanno superato il 30%. Tali investimenti sono stati utilizzati esclusivamente per finalità di investimento nel perseguimento dell'obiettivo di investimento del Fondo (non ESG), ai fini della gestione della liquidità e/o della copertura.

Nessun altro investimento detenuto dal Fondo è stato valutato in termini di garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Il Gestore degli investimenti ha implementato controlli interni di qualità, come la codifica delle regole di conformità, per garantire il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Il Gestore degli investimenti verifica regolarmente le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo per garantire che siano ancora adeguate rispetto all'universo di investimento del Fondo.

Gli emittenti eventualmente identificati come potenzialmente problematici sul piano della governance saranno analizzati allo scopo di assicurarsi che, ove il Gestore degli investimenti concordi con questa valutazione esterna, sia certo che l'emittente abbia intrapreso azioni correttive o che le intraprenderà entro un periodo di tempo ragionevole, sulla base dell'impegno diretto assunto dal Gestore degli investimenti nei confronti dell'emittente. Il Gestore degli investimenti può anche decidere di ridurre l'esposizione a tali emittenti.



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Per il periodo di riferimento, non è stato designato un indice come parametro di riferimento per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, pertanto questa sezione non è applicabile.

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se i prodotto finanziari rispettino le caratteristiche ambientali o sociali che promuovono.

- **In che modo l'indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?**
Non applicabile.
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità per determinare l'allineamento dell'indice di riferimento con le caratteristiche ambientali o sociali promosse?**
Non applicabile.
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**
Non applicabile.
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?**
Non applicabile.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua pratiche di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione stabilito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Nome del prodotto:

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund

Identificativo della persona giuridica:

549300DJYX0XC4W2SA54

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

No

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota dello _% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE con un obiettivo ambientale in attività economiche

che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

La tabella seguente elenca le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo nel periodo di riferimento. Ulteriori informazioni su queste caratteristiche ambientali e sociali sono riportate nel prospetto del Fondo. Si rimanda alla sezione "Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?" che fornisce informazioni sulla misura in cui il Fondo ha soddisfatto tali caratteristiche ambientali e sociali.

Caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo

Esclusione di emittenti che sono impegnati o comunque esposti alla produzione di armi controverse (tra cui, a titolo esemplificativo, munizioni a grappolo, armi biologiche-chimiche, mine, uranio impoverito, laser accecanti, schegge non individuabili e/o armi incendiarie).

Esclusione degli emittenti che ottengono ricavi dal coinvolgimento diretto nella produzione di armi nucleari o componenti di armi nucleari o piattaforme di consegna, o dalla fornitura di servizi ausiliari legati alle armi nucleari.

Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dall'estrazione di carbone termico e/o dalla produzione di energia elettrica basata sul carbone termico, ad eccezione delle "obbligazioni verdi", che sono considerate conformi ai Green Bond Principles dell'International Capital Markets Association.

Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dalla produzione e dalla generazione di sabbie bituminose (anche dette scisti bituminosi).

Esclusione degli emittenti che producono derivati del tabacco.

Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dalla produzione, distribuzione, vendita al dettaglio e fornitura di prodotti connessi al tabacco.

Esclusione di emittenti che producono armi da fuoco e/o munizioni per armi leggere destinate alla vendita al dettaglio ai civili. Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dalla distribuzione (all'ingrosso o al dettaglio) di armi da fuoco e/o munizioni per armi leggere destinate all'uso civile.

Esclusione degli emittenti che sono stati ritenuti non conformi ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (che riguardano i diritti umani, gli standard lavorativi, l'ambiente e la lotta alla corruzione).

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)

- **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

La seguente tabella fornisce informazioni sull'andamento degli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo, come meglio specificato nel prospetto del Fondo.

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Performance per il periodo di riferimento
Esclusione di emittenti in base a criteri di esclusione come definiti nella tabella precedente "Caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo"	N. di violazioni attive riportate	Nessuna violazione attiva

- **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non vengono presentati dati comparativi, poiché è il primo periodo di entrata in vigore dell'informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2a bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852.

- **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

La presente sezione non è applicabile a questo Fondo, il quale non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

La presente sezione non è applicabile a questo Fondo, il quale non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.

- **In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

La presente sezione non è applicabile a questo Fondo, il quale non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo. Si rimanda alla sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?", che descrive come il Fondo ha considerato i PAI sui fattori di sostenibilità.

- **Gli investimenti sostenibili erano allineati con le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

La presente sezione non è applicabile a questo Fondo, il quale non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La Tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

La tabella seguente fornisce informazioni sull'effetto dei principali indicatori negativi sulla sostenibilità presi in considerazione da questo Fondo. Il Fondo ha considerato l'impatto dei principali indicatori negativi sulla sostenibilità attraverso l'applicazione di questi criteri minimi ESG e di esclusione. Il Gestore degli Investimenti ha stabilito che i PAI contrassegnati nella tabella sottostante con "F" sono stati pienamente considerati, mentre quelli contrassegnati con "P" sono stati parzialmente considerati, nell'ambito dei criteri di selezione degli investimenti. Un PAI è parzialmente considerato quando una valutazione interna di BlackRock ha stabilito che l'indicatore di sostenibilità soddisfa parzialmente la definizione normativa di PAI riportata nell'Allegato 1 che integra il Regolamento (UE) 2019/2088 Norme tecniche di regolamentazione ("RTS"). Un PAI è pienamente considerato quando una valutazione interna di BlackRock ha stabilito che l'indicatore di sostenibilità soddisfa pienamente la definizione normativa di PAI riportata nell'Allegato 1 che integra il Regolamento (UE) 2019/2088 RTS.

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Indicatori di sostenibilità			
	Esclusione degli emittenti che sono esposti alla produzione di armi controverse (armi nucleari, munizioni a grappolo, armi biologiche-chimiche, mine, uranio impoverito, o armi incendiarie)	Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dalla produzione e dalla generazione di sabbie bituminose (anche dette scisti bituminosi).	Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dall'estrazione di carbone termico e/o dalla produzione di energia elettrica basata sul carbone termico, ad eccezione delle "obbligazioni verdi", che sono considerate conformi ai Green Bond Principles dell'International Capital Markets Association.	Esclusione degli emittenti che sono stati coinvolti in violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, come stabilito da MSCI o da un altro fornitore esterno di ricerche ESG utilizzato di volta in volta dal Gestore degli investimenti
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili		P	P	
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali				P
Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	F			

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore degli investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: Dal 1° aprile 2022 al 31 marzo 2023.

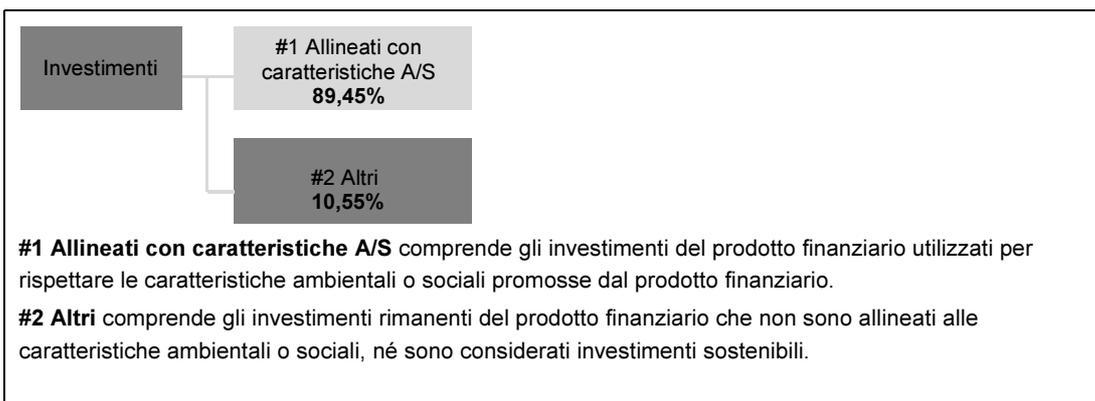
Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informatica	8,23%	Taiwan (Repubblica della Cina)
Tencent Holdings Ltd	Comunicazioni	5,38%	Cina
Samsung Electronics Ltd	Informatica	4,96%	Corea (del Sud), Repubblica della Cina
Alibaba Group Holding Ltd	Beni voluttuari	3,67%	Cina
Meituan	Beni voluttuari	1,67%	Cina
Al Rajhi Bank	Finanziari	1,55%	Arabia Saudita
Mediatek Inc	Informatica	1,41%	Taiwan (Repubblica della Cina)
Ping An Insurance (Group) Co Of Ch	Finanziari	1,26%	Cina
Bank Central Asia	Finanziari	1,18%	Indonesia
China Construction Bank Corp H	Finanziari	1,16%	Cina
JD.com Class A Inc	Beni voluttuari	1,01%	Cina
Bank Of China Ltd H	Finanziari	1,00%	Cina
Ctbc Financial Holding Ltd	Finanziari	0,97%	Taiwan (Repubblica della Cina)
Naspers Limited N Ltd	Beni voluttuari	0,93%	Sudafrica
Public Bank	Finanziari	0,92%	Malesia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.



BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)

• **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

La seguente tabella illustra i settori economici che rappresentano l'1% o una quota superiore degli Investimenti detenuti a cui il Fondo è stato esposto durante il periodo di riferimento.

Settore	Sottosettore	% degli investimenti
Finanziari	Banche	14,28%
Informatica	Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori	10,17%
Informatica	Hardware e attrezzature tecniche	8,86%
	Distribuzione e vendita al dettaglio di beni voluttuari	7,67%
Beni voluttuari	Media e intrattenimento	6,62%
Comunicazioni	Materiali	5,19%
Materiali	Alimentari Bevande Tabacco	4,41%
Beni di prima necessità	Beni strumentali	3,98%
Industria	Auto e componenti	3,67%
Beni voluttuari	Servizi al consumatore	3,35%
Beni voluttuari	Servizi pubblici	3,14%
Servizi pubblici	Farmaceutica, biotecnologie e scienze della vita	2,77%
Sanità	Assicurazioni	2,63%
Finanziari	Gestione e sviluppo immobiliare	1,91%
Immobiliare	Strumenti finanziari	1,74%
Finanziari	Telecomunicazioni	1,51%
Comunicazioni	Trasporti	1,26%
Industria	Apparecchiature e servizi per l'assistenza sanitaria	1,19%
Sanità	Prodotti per la casa e la persona	1,18%
Beni di prima necessità		

Durante il periodo di riferimento, nessuno degli investimenti del Fondo è stato detenuto nei seguenti sottosectori (come definiti dal Barclays Industry Classification System): petrolio e gas integrati, esplorazione e produzione di petrolio e gas, perforazione di petrolio e gas, servizi di attrezzature per petrolio e gas, stoccaggio e trasporto di petrolio e gas, raffinazione e commercializzazione di petrolio e gas, servizi di attrezzature per petrolio e gas o carbone e combustibili di consumo.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
 - **fatturato**: riflette il carattere ecologico attuale delle imprese beneficiarie degli investimenti;
 - **spese in conto capitale (CapEx)**: rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per la transizione verso un'economia verde;
 - **spese operative (OpEx)**: illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Nel periodo di riferimento, lo 0% degli investimenti del Fondo era allineato alla tassonomia UE.



* **Il prodotto finanziario ha investito in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare in conformità con la tassonomia UE¹?**

Sì

Nel gas fossile

Nell'energia nucleare

No

¹ Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla Tassonomia UE solo se contribuiscono a limitare il cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non arrecano un danno significativo ad alcun obiettivo della Tassonomia UE - si veda la nota esplicativa nel margine sinistro. I criteri completi per le attività economiche legate al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla Tassonomia UE sono stabiliti nel Regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

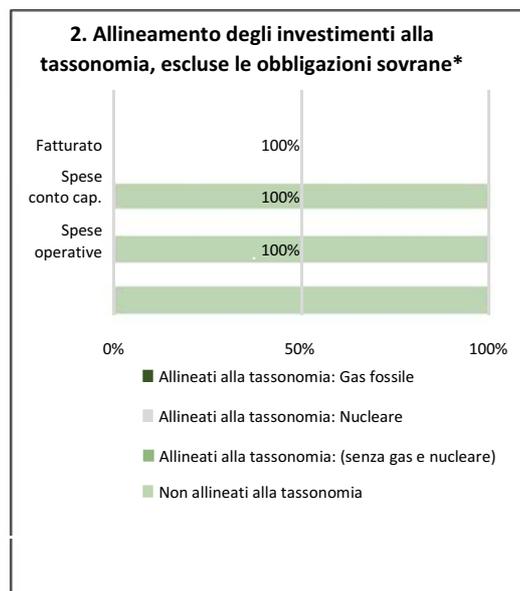
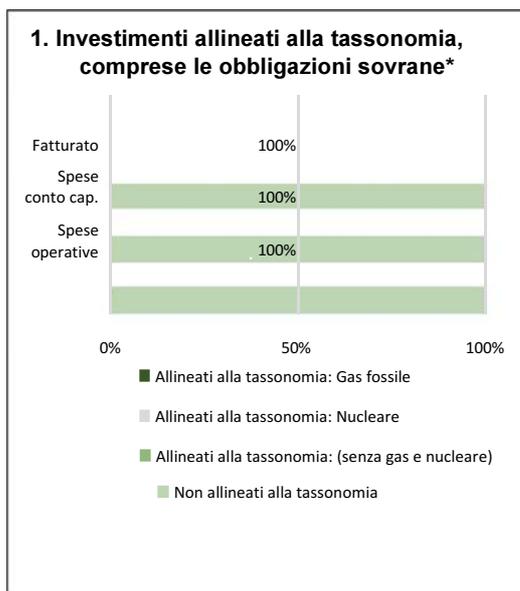
BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)

Per conformarsi alla Tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** includono limitazioni sulle emissioni e il passaggio all'energia completamente rinnovabile o a combustibili a basso contenuto di carbonio entro la fine del 2035. Per quanto riguarda l'**energia nucleare**, i criteri includono regole complete sulla sicurezza e sulla gestione delle scorie.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività transitorie** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

• **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

Nel periodo di riferimento, lo 0% degli investimenti del Fondo identificati ai fini del presente rapporto riguardava attività transitorie e abilitanti.

• **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non vengono presentati dati comparativi, poiché è il primo periodo di entrata in vigore dell'informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2a bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La presente sezione non è applicabile a questo Fondo, il quale non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La presente sezione non è applicabile a questo Fondo, il quale non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni investimenti sostenibili possono far parte del portafoglio di investimenti del Fondo.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti inclusi nella categoria "#2 Altri" comprendono derivati, strumenti in contanti e quasi contanti e valori mobiliari a reddito fisso (noti anche come titoli di debito) emessi da governi e agenzie di tutto il mondo, tuttavia tali partecipazioni non hanno superato il 30%. Tali investimenti sono stati utilizzati esclusivamente per finalità di investimento nel perseguimento dell'obiettivo di investimento del Fondo (non ESG), ai fini della gestione della liquidità e/o della copertura.

Nessun altro investimento detenuto dal Fondo è stato valutato in termini di garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



*Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Il Gestore degli investimenti ha implementato controlli interni di qualità, come la codifica delle regole di conformità, per garantire il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Il Gestore degli investimenti verifica regolarmente le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo per garantire che siano ancora adeguate rispetto all'universo di investimento del Fondo.

Gli emittenti eventualmente identificati come potenzialmente problematici sul piano della governance saranno analizzati allo scopo di assicurarsi che, ove il Gestore degli investimenti concordi con questa valutazione esterna, sia certo che l'emittente abbia intrapreso azioni correttive o che le intraprenderà entro un periodo di tempo ragionevole, sulla base dell'impegno diretto assunto dal Gestore degli investimenti nei confronti dell'emittente. Il Gestore degli investimenti può anche decidere di ridurre l'esposizione a tali emittenti.

Il Gestore degli investimenti è anche tenuto al rispetto dei requisiti di impegno degli azionisti previsti dalla Direttiva sui diritti degli azionisti II (SRD). La SRD mira a rafforzare la posizione degli azionisti, a migliorare la trasparenza e a ridurre il rischio eccessivo all'interno delle società negoziate sui mercati regolamentati dell'UE. Ulteriori dettagli sulle attività del Gestore degli investimenti ai sensi della SRD sono disponibili sul sito web di BlackRock all'indirizzo: <https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>.



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Per il periodo di riferimento, non è stato designato un indice come parametro di riferimento per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, pertanto questa sezione non è applicabile.

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se i prodotto finanziari rispettino le caratteristiche ambientali o sociali che promuovono.

- **In che modo l'indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?**
Non applicabile.
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità per determinare l'allineamento dell'indice di riferimento con le caratteristiche ambientali o sociali promosse?**
Non applicabile.
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**
Non applicabile.
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?**
Non applicabile.

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 Fondo 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. Il Gestore non è inoltre in alcun modo responsabile dell'Indice di riferimento del fornitore dell'indice né della qualità, della precisione e della completezza dei dati relativi ai suoi Indici di riferimento, né del fatto che gli indici pubblicati saranno gestiti in linea con le sue metodologie degli indici descritte.

Declinazione di responsabilità del Fornitore dell'indice

Gli Indici di riferimento 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 in relazione a qualsiasi indice Barclays (ognuno un "prodotto") senza il previo consenso scritto di Barclays Risk Analytics and Index Solutions ("BRAIS"). BRAIS non sponsorizza, avalla, 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 delle circostanze finanziarie personali né degli obiettivi di alcun 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 o 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 od 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 od omissioni nel Contenuto stesso, 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

© 2023 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

