

BlackRock

Relazione annuale e bilancio certificato

BlackRock UCITS Funds

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2024

BLACKROCK UCITS FUNDS

INDICE	Pagina
Panoramica	
Informazioni di carattere generale	1
Informazioni sulla Società	3
Performance	
Relazione del Gestore degli Investimenti	5
Governance	
Dichiarazione in materia di responsabilità del gestore	19
Relazione del Fiduciario ai sottoscrittori di quote	20
Relazione della società di revisione indipendente	21
Bilancio	
Conto Economico	24
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	28
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione rimborsabili	29
Stato Patrimoniale	32
Nota integrativa al bilancio	36
Prospetto degli investimenti	77
Ulteriori informazioni e informativa ai sensi della legge (non certificate)	
Prospetti degli acquisti e delle vendite principali (non certificati)	175
Informazioni per gli investitori in Svizzera (non certificati)	192
Transazioni con persone connesse (non certificate)	193
Costi delle operazioni (non certificati)	193
Accordi di soft commission (non certificati)	193
Esposizione globale (non certificata)	193
Leva finanziaria (non certificato)	194
Relazione sulla remunerazione (non certificata)	195
Gestione efficiente del portafoglio e operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificate)	199
Informativa sulla sostenibilità (non certificata)	206
Declinazioni di responsabilità (non certificate)	235

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
Patrick Boylan (irlandese)^{2/3}
Maria Ging (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
Floor 2, Block 5
Irish Life Centre
Abbey Street Lower
Dublin 1, D01 P767
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 LLP
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 (Netherlands) B.V., Filiale di
Stoccolma
Malmskillnadsgatan 32
111 51 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 Danimarca

BlackRock (Netherlands) B.V., Filiale di Copenhagen
Harbour House, Sundkrogsgade 21
Copenhagen
DK- 2100
Danimarca

Rappresentante in Svizzera

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich
Svizzera

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

⁵Limitatamente ad alcuni fondi.

Per gli investitori svizzeri: Il prospetto dell'Entità, l'Atto costitutivo, i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori ("KIID"), 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 annuale più recenti e il bilancio non certificato e la relazione semestrale più recenti, a seconda dei casi, nonché l'elenco dettagliato degli investimenti acquistati e venduti per ogni fondo durante l'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 Global Equity Selection Fund, BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund, BlackRock Multi Asset Conservative Selection 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 e comprende fondi separati (“Fondi”) dell'Entità. Le quote di ciascun Fondo possono essere raggruppate in diverse classi di quote (ciascuna una “classe di quote”). Ciascun Fondo rappresenterà un portafoglio separato di attività e può essere composto da una o più classi di quote. Ogni classe di quote può applicare differenti spese di sottoscrizione e rimborso, oneri, commissioni di sottoscrizione o accordi di intermediazione. La creazione di una classe aggiuntiva di quote sarà preventivamente comunicata alla CBI. Il portafoglio di attività gestite da ciascun Fondo sarà investito nel rispetto degli obiettivi e delle politiche di investimento applicabili a ciascun Fondo come stabilito nel Prospetto informativo. Le attività di ciascun Fondo saranno di pertinenza esclusiva del Fondo in oggetto e saranno tenute separate dalle attività di altri Fondi, non saranno utilizzate per liquidare, direttamente o indirettamente, le passività o i crediti vantati nei confronti di altri Fondi e non saranno destinate ad alcuna di dette finalità.

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

Il termine “Fondo” 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 2024 l'Entità deteneva 10 Fondi operativi.

I Fondi di seguito indicati sono stati chiusi negli anni precedenti e sono in attesa di revoca da parte della CBI. Per i Fondi chiusi non è stato redatto un bilancio certificato in quanto non detengono investimenti e poiché negli anni precedenti è stato redatto un bilancio certificato di chiusura definitiva.

- BlackRock Diversified Distribution Fund
- BlackRock Diversified Strategies Selection Fund
- BlackRock Dynamic Allocation Fund
- BlackRock Euro Cash Fund
- BlackRock Fixed Income Selection Fund
- BlackRock Multi Style Strategy Fund e
- BlackRock Tactical Opportunities Fund

Variazioni all'Entità durante l'esercizio finanziario

L'11 aprile 2023 è stato pubblicato un prospetto aggiornato dell'Entità per agevolare il lancio di BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026.

Il 4 maggio 2023, Adele Spillane ha cambiato il suo ruolo da Amministratore esecutivo ad Amministratore non esecutivo del Gestore.

Il 9 maggio 2023, BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ha iniziato le attività con il lancio delle seguenti classi di quote: Classe C CHF coperta ad accumulazione, Classe C CHF coperta a distribuzione, Classe C EUR ad accumulazione, Classe C EUR a distribuzione, Classe C GBP coperta ad accumulazione, Classe C GBP coperta a distribuzione, Classe C USD coperta ad accumulazione, Classe C USD coperta a distribuzione, Classe D CHF coperta ad accumulazione, Classe D CHF coperta a distribuzione, Classe D EUR ad accumulazione, Classe D EUR a distribuzione, Classe D GBP coperta ad accumulazione, Classe D GBP coperta a distribuzione, Classe D USD coperta ad accumulazione, Classe D USD coperta a distribuzione, Classe E EUR ad accumulazione e Classe E EUR a distribuzione.

Il 12 giugno 2023 è stato pubblicato un prospetto aggiornato per l'Entità per agevolare le modifiche seguenti:

- Aggiornamenti delle informazioni relative agli Amministratori.
- Aggiornamenti delle informazioni relative al Segretario del Gestore.
- Inserimento di BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 nei criteri di idoneità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (“SFDR”).

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

Il 12 luglio 2023 sono state interamente rimborsate le seguenti classi di quote di BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026: Classe C GBP coperta ad accumulazione, Classe C GBP coperta a distribuzione, Classe D CHF coperta ad accumulazione, Classe D CHF coperta a distribuzione, Classe D GBP coperta ad accumulazione, Classe D GBP coperta a distribuzione, Classe D USD coperta ad accumulazione e Classe D USD coperta a distribuzione.

Il 18 settembre 2023, Maria Gin è stato nominato Amministratore esecutivo del Gestore.

Il 30 ottobre 2023 BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 è stato interamente rimborsato.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI SULLA SOCIETÀ (continua)

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

Il 6 dicembre 2023 BlackRock UK Credit Screened Fund è stato interamente rimborsato.

Il 18 gennaio 2024 è stata interamente rimborsata la Classe di quote istituzionali 2 a distribuzione di BlackRock Diversifying Fixed Income Fund. Il 20 marzo 2024 BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund è stato interamente rimborsato.

Il 29 marzo 2024, Graham Bamping ha rassegnato le dimissioni da amministratore non esecutivo del gestore.

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 Euro Sovereign Bond Index Fund 1

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

BlackRock Diversifying Fixed Income Fund

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel fornire agli investitori un reddito semestrale oltre che 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 fornire agli investitori una crescita del capitale a lungo termine.

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 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 consisteva 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 consiste nel cercare di fornire un rendimento totale (in forma di crescita del capitale e di reddito).

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel generare reddito, puntando al contempo anche a preservare l'importo del capitale inizialmente investito e a investire in linea con i principi dell'investimento incentrato sui fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG").

Approccio alla gestione degli investimenti e politica 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 SFDR dell'UE. 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	Approccio alla 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	NM0724U-3752167-7/238 Articolo 8

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Obiettivi di investimento (continua)

Approccio alla gestione degli investimenti e politica ESG (continua)

Nome del Fondo	Indice di riferimento/ Misura della performance	Metodo di gestione degli investimenti	Criteri SFDR
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Bond Index	Replica dell'Indice - non replicante	Altro
BlackRock UK Credit Screened Fund ^{2/3}	iBoxx Sterling Corporate ex Tier 1 and Upper Tier 2 with a 2% issuer cap	Attivo	Altro
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund ³	3 Month EURIBOR Index	Attivo	Articolo 8
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ^{3/4}	Bloomberg Barclays Global Treasury Index (customised)	Attivo	Altro
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ³	3 Month EURIBOR Index	Attivo	Altro
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund ³	MSCI Emerging Markets Index (Net)	Attivo	Altro
BlackRock Global Equity Selection Fund ³	50% MSCI Europe Index and 50% MSCI All Country World ex Europe Index	Attivo	Altro
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund ⁵	N/A	Attivo	Altro
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund ⁵	N/A	Attivo	Altro
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ^{3/6}	MSCI EM ex Fossil Fuels Index	Attivo	Articolo 8
FR Multi-Asset Fund	25% MSCI All Country World with Developed Markets 100% Hedged to EUR Index, 25% MSCI All Country World Index and 50% Bloomberg Global Aggregate Index	Attivo	Altro
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ⁷	N.d.	Attivo	Articolo 8

¹Il Fondo è stato chiuso il 30 ottobre 2023.

²Il Fondo è stato chiuso il 6 dicembre 2023.

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

⁴Il Fondo è stato chiuso il 20 marzo 2024.

⁵Per questo Fondo non sono calcolati i parametri della performance.

⁶Il Fondo è stato chiuso il 27 giugno 2023.

⁷Il Fondo è stato lanciato il 9 maggio 2023.

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 del benchmark pertinente nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2024. 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 2024.

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. Il rendimento della classe di quote primaria indicato potrebbe differire dalla performance del Fondo complessiva di tutte le classi di quote riportata nel bilancio principalmente a causa dell'impatto della conversione valutaria e delle spese specifiche delle classi di quote. 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.
- La 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 sulla misurazione 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 di negoziazione diretti e delle commissioni di performance, imputati al patrimonio di ciascun Fondo in percentuale del patrimonio medio del Fondo interessato su un periodo di dodici mesi chiuso il 31 marzo 2024.
- Il tracking error previsto si basa sulla volatilità attesa delle differenze tra i rendimenti di un fondo e i rendimenti del suo indice di riferimento.
- Il tracking error realizzato è la deviazione standard annualizzata della differenza tra i rendimenti mensili di un fondo e del suo indice di riferimento. Il tracking error mostra la coerenza dei rendimenti rispetto all'indice di riferimento su un periodo di tempo definito. Il tracking error realizzato è annualizzato e calcolato utilizzando dati del precedente periodo di osservazione di 36 mesi. Laddove un Fondo non sia stato scambiato per 36 mesi, il tracking error annualizzato è stato presentato dal lancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

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.

Fondi che replicano l'indice

Nome del Fondo	Rendimento del Fondo %	Indice di riferimento %	TER %	Principali fattori che condizionano la tracking difference					Tracking error previsto %	Tracking error realizzato %	Altri determinanti di tracking difference e tracking error
				Tracking difference al lordo del TER %	Imposte e differenza di reddito netto ⁽¹⁾	Prestito di titoli	Tecnica di investimento ⁽²⁾	Tracking error previsto %			
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund - Classe di quote istituzionali a distribuzione	24,93	23,95	0,22	1,20	-	-	-	Fino allo 0,60	1,57	a, b	
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 - EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	6,73	6,82	0,05	(0,04)	-	-	-	Fino allo 0,30	0,05		
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ³ - EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	(2,56)	(2,46)	0,10	-	-	-	-	Fino allo 0,20	0,07		

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.

³ Il Fondo è stato interamente rimborsato nel corso dell'esercizio finanziario. I rendimenti sono indicati dall'inizio dell'esercizio finanziario fino all'ultimo periodo di performance completo del Fondo.

^a La tracking difference è dovuta alle caratteristiche di negoziazione che hanno inciso sul rendimento del Fondo rispetto all'Indice, in quanto la maggior parte dei fondi sottostanti detenuti in questo portafoglio hanno caratteristiche ESG, mentre il parametro di riferimento utilizzato per confrontare la performance è un benchmark standard (non ESG) ossia l'Indice MSCI All Country World NET TR (EUR).

^b Anche il tracking error realizzato, pari all'1,57%, è il risultato delle differenze di valutazione tra l'indice di riferimento e il Fondo. Va rilevato inoltre che la storia del tracking è troppo breve per fornire un tracking error statisticamente significativo, poiché il Fondo non ha ancora superato i 3 anni di negoziazione.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

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

Fondi attivi

Nome del Fondo	Rendimento del Fondo %	Parametro di riferimento della performance %
BlackRock UK Credit Screened Fund ¹		
- Classe di quote ad accumulazione flessibile	2,56	2,46
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		
- Classe D ad accumulazione	6,59	3,64
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		
- EUR - Classe di quote ad accumulazione flessibile	1,37	1,88
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		
- Classe di quote istituzionali 1 a distribuzione	6,27	3,64
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		
- Classe D ad accumulazione	8,09	8,15
BlackRock Global Equity Selection Fund		
- Classe D ad accumulazione	21,06	20,25
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		
- Classe D ad accumulazione	10,47	n.d.
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		
- Classe D ad accumulazione	7,93	n.d.
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹		
- Classe di quote ad accumulazione flessibile	(4,55)	(3,20)
FR Multi-Asset Fund		
- Istituzionali in EUR ad accumulazione	15,09	11,73
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ²		
- Classe D EUR ad accumulazione	4,92	n.d.

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 KID 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, hanno reso il 23,22% (in USD) nel periodo di dodici mesi chiuso al 31 marzo 2024. Le azioni hanno ottenuto ottimi guadagni in un contesto di raffreddamento dell'inflazione (il tasso di aumento dei prezzi di beni e servizi) e di ottimismo degli investitori circa un cambiamento della politica monetaria da parte delle maggiori banche centrali del mondo. Tuttavia, l'acuirsi delle tensioni geopolitiche nell'ultima metà del periodo di dodici mesi, tra cui la guerra in Medio Oriente e gli attacchi sulle rotte di navigazione del Mar Rosso, hanno aumentato la prospettiva di crisi dell'economia globale.

Negli Stati Uniti, l'economia è stata solida durante l'intero periodo, mettendo a segno una crescita superiore rispetto alle altre economie sviluppate grazie al persistente aumento della spesa al consumo e pubblica. La spesa al consumo negli Stati Uniti è stata sostenuta dalla crescita dei salari e dagli alti prezzi dei beni, e la fiducia dei consumatori ha mostrato segnali di ripresa in quanto l'inflazione ha continuato a stemperarsi. Il mercato del lavoro statunitense è rimasto solido e la disoccupazione si è attestata sotto al 4% nonostante un aumento verso la fine del periodo di dodici mesi. L'economia giapponese si è bruscamente contratta nel terzo trimestre del 2023 in un quadro di calo dei consumi privati e della spesa in conto capitale, prima di tornare a una crescita moderata nel quarto trimestre.

L'economia del Regno Unito è stata stagnante, registrando una lieve contrazione nel secondo semestre del 2023 in un contesto di esportazioni in calo e spesa al consumo piatta. Nell'Eurozona la crescita è rallentata nel terzo trimestre, in quanto gli alti tassi d'interesse hanno continuato a pesare sull'economia della regione, tornata comunque a una crescita marginale nel quarto trimestre.

La maggior parte delle economie dei mercati emergenti ha continuato a espandersi, sebbene il contesto di rialzo dei tassi di interesse abbia rappresentato notevoli sfide economiche. L'economia cinese ha continuato a crescere in un contesto di misure di stimolo governative considerevoli, sebbene la riduzione dei prezzi al consumo abbia sollevato timori di deflazione (calo dei prezzi di beni e servizi). L'economia indiana è cresciuta a un ritmo solido, favorita dalla solidità del settore manifatturiero e della ripresa delle esportazioni. In Brasile la crescita economica è stata piatta nella seconda metà del 2023 a causa della debolezza del settore agricolo.

Nel periodo di 12 mesi le maggiori banche centrali del mondo sono passate da una politica monetaria restrittiva a un approccio più neutrale. La Federal Reserve statunitense (la "Fed") ha innalzato i tassi d'interesse per tre volte, indicando tuttavia ulteriori rialzi dei tassi come improbabili. La Fed ha inoltre continuato a ridurre alcune partecipazioni obbligazionarie accumulate nel suo bilancio. La Bank of England ("BoE") ha aumentato i tassi d'interesse quattro volte durante il periodo di dodici mesi, pur avendoli mantenuti costanti dopo la sua riunione di agosto 2023. Analogamente, in occasione delle sue ultime quattro riunioni del periodo, la Banca centrale europea ("BCE") ha tagliato i tassi d'interesse dopo i cinque aumenti passati. In un deciso cambio di approccio, la Bank of Japan ha innalzato i tassi d'interesse per la prima volta dal 2007.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Panoramica economica globale (continua)

La performance azionaria globale è stata nettamente positiva durante il periodo di dodici mesi, in quanto la persistente solidità dell'economia globale ha scongiurato i timori di una possibile recessione nonostante la rapida evoluzione delle condizioni economiche e del credito. Il calo dell'inflazione e il ritmo più lento dei tagli dei tassi d'interesse hanno alimentato le speranze di una conclusione del ciclo corrente di stretta monetaria. A livello globale, obbligazioni e azioni che tengono conto delle caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("ESG") delle società hanno dovuto affrontare sfide normative e i mutamenti nell'umore degli investitori.

I fondi ESG hanno complessivamente registrato afflussi positivi ma in calo nei primi tre trimestri del 2023, seguiti da deflussi netti nel quarto trimestre dovuti principalmente ai prelievi dagli Stati Uniti.

I rendimenti (che si muovono inversamente ai prezzi) dei Treasury statunitensi a 10 anni, un tasso di prestito di riferimento per il mercato obbligazionario globale, sono saliti. La curva dei rendimenti, che misura la differenza tra rendimenti a diverse scadenze, è rimasta invertita; di conseguenza i rendimenti con scadenze più brevi sono stati più alti rispetto a quelli con scadenze più lunghe, segnalando la preoccupazione degli investitori per la decelerazione della crescita economica. Il declassamento del debito pubblico statunitense da parte delle principali agenzie di rating ha messo in evidenza l'aumento dei costi di servizio del debito. Nel Regno Unito, i prezzi dei Gilt hanno registrato un lieve calo in un contesto di timori per la traiettoria dell'economia britannica. I titoli di Stato europei hanno invece guadagnato, in quanto il cambio di approccio della BCE ha trainato la ripresa nella seconda metà dell'anno. Il governo giapponese ha aggiustato il limite superiore dei rendimenti dei titoli di Stato decennali, provocando un incremento rilevante dei loro rendimenti, mentre i consistenti acquisti effettuati dalla Bank of Japan hanno successivamente determinato fluttuazioni dei prezzi.

Le obbligazioni societarie globali hanno complessivamente messo a segno solidi guadagni, in quanto gli investitori hanno rivalutato il credito alla luce del rallentamento dell'inflazione. Il rialzo dei rendimenti obbligazionari ha attirato gli investitori e la persistente resilienza dell'economia globale ha attenuato i timori per il credito, in particolare per le obbligazioni high yield.

Anche le azioni dei mercati emergenti hanno guadagnato, beneficiando del contesto economico globale relativamente stabile e della pausa dalla politica monetaria restrittiva. Attenuati i timori per una possibile recessione, alcuni investitori sono tornati ai titoli azionari dei mercati emergenti, spingendo in alto i prezzi.

Le obbligazioni dei mercati emergenti hanno messo a segno un rendimento complessivamente positivo, in quanto gli investitori hanno reagito a una politica monetaria meno restrittiva nelle economie sviluppate che ha trainato la crescita globale.

I mercati delle materie prime si sono stabilizzati dopo i disagi del 2022, sebbene le crescenti tensioni geopolitiche abbiano alimentato la prospettiva di ulteriori disordini.

I prezzi del greggio sono saliti leggermente in quanto l'instabilità in Medio Oriente ha accentuato i timori nonostante il contesto di aumento della produzione petrolifera globale, in particolare negli Stati Uniti e in Canada.

I prezzi del gas naturale sono diminuiti in un quadro di aumento della produzione e dell'entrata in attività di ulteriori impianti di gas naturale liquefatto. I prezzi dell'oro hanno registrato un deciso incremento in un contesto di alta inflazione, apprezzamento del dollaro statunitense e conclusione dei rialzi dei tassi d'interesse da parte della Fed.

Nei mercati valutari, il dollaro statunitense ha evidenziato il maggiore rialzo rispetto alle altre principali valute globali. Il dollaro statunitense si è decisamente apprezzato nei confronti dello yen giapponese, evidenziando un rialzo più moderato rispetto allo yuan cinese e all'euro, mentre si è leggermente deprezzato nei confronti della sterlina.

Valutazione della performance e attività del Fondo

BlackRock UK Credit Screened Fund BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund

Nell'aprile 2023 la volatilità dei mercati obbligazionari si è ridotta rispetto ai livelli osservati a marzo a fronte dell'attenuazione dei timori per la crisi bancaria. Il clima di fiducia negativo dei mercati obbligazionari nel mese di maggio 2023 è derivato dall'incertezza per le trattative sul tetto del debito statunitense. Dopo una performance contrastante a giugno 2023, la Fed ha innalzato i tassi d'interesse di riferimento a luglio 2023, prima di optare per un'interruzione dei rialzi dei tassi in occasione della riunione di settembre. Analogamente, in occasione della sua riunione di settembre 2023, la BCE ha sospeso i rialzi dei tassi d'interesse. Il 2023 si è concluso in tono estremamente positivo, in quanto le principali banche centrali hanno raggiunto la fine del loro ciclo di stretta monetaria, innescando cali dei rendimenti obbligazionari (che si muovono inversamente ai prezzi delle obbligazioni) nei mercati sviluppati. La narrativa di mercato si è spostata verso il mantenimento di tassi d'interesse "più elevati per più tempo" fino a quando non saranno raggiunti gli obiettivi di inflazione. Il clima di fiducia dei mercati obbligazionari globali è stato moderatamente negativo a gennaio 2023, mentre a febbraio 2024 ha mostrato una dinamica contrastante: da un lato, i rendimenti dei titoli governativi dei mercati sviluppati sono aumentati, dall'altro gli spread creditizi (la differenza di rendimento tra i titoli di Stato e le obbligazioni societarie con scadenze simili) si sono ridotti in quello che è stato un contesto di discreta propensione al rischio. Marzo è stato un mese generalmente positivo per le classi di attivi obbligazionari, con una moderata contrazione degli spread e un lieve calo dei rendimenti.

BlackRock UK Credit Screened Fund

Nel periodo dal 1° aprile 2023 al 6 dicembre 2023, il Fondo ha reso il 2,56% con un rendimento attivo dello 0,10%, sovraperformando il suo parametro della performance che ha ottenuto il 2,46% (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello del parametro della performance).

In una lettera del 28 settembre 2023, è stato comunicato agli azionisti che il Fondo sarebbe stato chiuso con effetto dal 6 dicembre 2023 a causa del previsto rimborso totale nel corso dell'anno. Il team d'investimento ha iniziato a liquidare il portafoglio il 30 novembre 2023 per soddisfare le esigenze di liquidità fino alla chiusura definitiva del Fondo. Di seguito è riportato un commento sulla performance e sul posizionamento finale per il periodo finanziario chiuso al 30 novembre 2023.

Nel periodo in esame, il Fondo ha sovraperformato il suo parametro della performance. Il Fondo è stato posizionato in modo difensivo, con sottoesposizione (filtri) ad alcune società tecnologiche oltreché ad alcune società farmaceutiche appartenenti al settore dei beni di consumo non ciclici. Il Fondo ha inoltre escluso alcuni titoli del settore delle comunicazioni via cavo, nonché in emittenti ferroviari selezionati.

Per quanto riguarda il settore finanziario, il Fondo è stato posizionato in modo difensivo in emittenti selezionati nel settore finanziario-immobiliare, bancario e in fondi comuni d'investimento immobiliare (REIT).

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock UK Credit Screened Fund (continua)

Durante il periodo 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
Assicurazioni [#]	0,11%	Tecnologia [∅]	(0,03%)
Banche [∅]	0,04%	Beni strumentali [∅]	(0,01%)
Gas naturale [#]	0,03%		
Energia [#]	0,02%		
Comunicazioni [∅]	0,02%		

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

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

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

Nell'esercizio finanziario, con un rendimento del 6,59% il Fondo ha sovraperformato il suo parametro della performance, che ha ottenuto il 3,64% (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 2024 il Fondo deteneva il 71,3% del valore di mercato complessivo del portafoglio nel credito investment grade, rispetto al 66,2% di inizio periodo, mentre il 28,5% è stato investito nel credito high yield, rispetto al 34% di inizio periodo.

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

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Settore	Effetto sul rendimento del Fondo	Settore	Effetto sul rendimento del Fondo
Banche [#]	1,86%		
Beni di consumo ciclici [#]	0,88%		
Beni di consumo non ciclici [#]	0,84%		
Beni strumentali [#]	0,55%		
Comunicazioni [#]	0,53%		

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

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

La selezione dei titoli di credito ha creato valore aggiunto durante il periodo di riferimento.

Per quanto riguarda i titoli industriali, il sovrappeso assunto su società automobilistiche selezionate nell'ambito dei beni di consumo ciclici nonché su titoli farmaceutici selezionati nell'ambito dei beni di consumo non ciclici ha generato solidi rendimenti. Relativamente agli istituti finanziari, le allocazioni sovrappesate a titoli bancari selezionati hanno generato performance eccellenti. Nel settore dei servizi pubblici, le posizioni sovrappesate su fornitori di elettricità e su fornitori di gas naturale selezionati hanno contribuito positivamente alla performance.

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2024 e al 31 marzo 2023:

31 marzo 2024		31 marzo 2023	
Settore	Esposizione lorda	Settore	Esposizione lorda
Banche	26,93%	Banche	21,62%
Beni di consumo non ciclici	12,85%	Beni di consumo non ciclici	16,57%
Beni di consumo ciclici	11,68%	Beni di consumo ciclici	11,66%
Beni strumentali	9,22%	Comunicazioni	9,32%
Comunicazioni	7,64%	Beni strumentali	7,31%

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund

Nel periodo dal 1° aprile 2023 al 20 marzo 2024, con un rendimento dell'1,37% il Fondo ha sottoperformato il suo parametro della performance, che ha ottenuto l'1,88% (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello del parametro della performance).

In una lettera del 25 gennaio 2024, è stato comunicato agli azionisti che il Fondo sarebbe stato chiuso con effetto dal 20 marzo 2024 a causa del previsto rimborso totale nel corso dell'anno. Il team d'investimento ha iniziato a liquidare il portafoglio il 29 febbraio 2024 per soddisfare le esigenze di liquidità fino alla chiusura definitiva del Fondo. Di seguito è riportato un commento sulla performance e sul posizionamento finale per il periodo finanziario chiuso al 29 febbraio 2024.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund (continua)

Durante il periodo 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	
Paese	Effetto sul rendimento del Fondo	Paese	Effetto sul rendimento del Fondo
Corea del Sud [#]	0,24%	Giappone [#]	(0,22%)
Italia [#]	0,15%	Stati Uniti [#]	(0,10%)
Francia [#]	0,11%	Australia [#]	(0,08%)
Austria [#]	0,09%	Regno Unito [#]	(0,07%)
Svizzera [#]	0,07%	Canada [#]	(0,01%)

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

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

Nel periodo di riferimento, il Fondo ha mantenuto allocazioni sovrappesate principalmente a Regno Unito, Giappone, Corea del Sud e Stati Uniti. Le allocazioni a Corea del Sud, Italia, Francia e Austria hanno generato alfa, mentre il posizionamento su Giappone, Stati Uniti, Australia e Regno Unito ha penalizzato la performance.

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 29 febbraio 2024 e al 31 marzo 2023:

Maggiori posizioni in sovrappeso:			
29 febbraio 2024		31 marzo 2023	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Australia	2,74%	Germania	3,57%
Corea del Sud	2,10%	Paesi Bassi	1,98%
Germania	2,03%	Austria	1,55%

Maggiori posizioni in sottopeso:			
29 febbraio 2024		31 marzo 2023	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Italia	(3,44%)	Italia	(3,45%)
Francia	(3,42%)	Spagna	(1,07%)
Spagna	(2,95%)	Portogallo	(0,62%)

Nei casi in cui il Fondo abbia sottopesato un determinato settore, (i) il rendimento di tale settore avrà un effetto opposto sul rendimento attivo del Fondo e (ii) tale settore potrebbe figurare tra i contributi positivi/negativi ma non nel Prospetto degli investimenti del Fondo.

BlackRock Diversifying Fixed Income Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2024, il Fondo ha reso il 6,27%, con un rendimento attivo dello 2,64%, sovraperformando il suo parametro della performance che ha ottenuto il 3,64% (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello del parametro della performance).

A fine marzo 2024 sembra persistere una maggiore stabilità del panorama finanziario globale più stabile, con segnali di crescita economica. Le principali banche centrali hanno iniziato a interrompere il ciclo di rialzi dei tassi d'interesse a causa di una decelerazione delle pressioni inflazionistiche. Il loro scopo è mantenere l'inflazione entro un obiettivo di intervallo specifico, generalmente intorno al 2%, sebbene alcune di esse siano aperte a scostamenti temporanei da tale obiettivo.

Parallelamente, la situazione nei mercati emergenti e a livello globale si conferma favorevole e mostra segnali di ulteriore miglioramento: la crescita nei mercati emergenti dimostra resilienza; l'inflazione sorprende positivamente nei mercati emergenti (sebbene non nei mercati sviluppati); il ciclo di allentamento monetario nei mercati emergenti sta accelerando; la Fed ha posticipato un allentamento anticipato ma non ha escluso tale possibilità; la produzione manifatturiera globale sembra stabilizzarsi; l'Europa sembra aver toccato il fondo; e la probabilità di stimoli in Cina è aumentata.

Considerate la crescita favorevole, la stabilizzazione dell'inflazione e la contrazione degli spread, la performance del Fondo ha evidenziato positività.

In tale contesto, il Fondo ha conseguito un rendimento del 6,27% nell'esercizio in corso, trainato principalmente dalle performance degli attivi più redditizi (in particolare le obbligazioni high yield), senza perdite significative nel portafoglio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Diversifying Fixed Income Fund (continua)

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

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Posizioni	Effetto sul rendimento del Fondo	Posizioni	Effetto sul rendimento del Fondo
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund EUR Hedge	1,92%	iShares \$ TIPS UCITS ETF EUR	
iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF	1,19%	HGD A	(0,05%)
iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE)	1,16%		
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Market Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	0,92%		
iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)	0,71%		

Abbiamo osservato una ripresa del mercato azionario, tornato ai livelli pandemici del 2022. Questo andamento è stato dovuto a una crescita dei ricavi generale accompagnata da margini resilienti e da un prudente utilizzo del debito, con conseguenti risultati positivi per le obbligazioni societarie, high yield e dei mercati emergenti.

Sebbene la BCE abbia espresso l'intenzione di ridurre i tassi d'interesse, rimane incertezza circa la tempistica di una simile strategia.

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2024 e al 31 marzo 2023:

31 marzo 2024		31 marzo 2023	
Classe di attivi	Esposizione lorda	Classe di attivi	Esposizione lorda
Obbligazioni corporate high yield	31,27%	Obbligazioni corporate high yield	31,77%
Obbligazioni corporate investment grade	30,88%	Obbligazioni corporate investment grade	30,88%
Debito dei mercati emergenti in valuta forte	22,21%	Debito dei mercati emergenti in valuta forte	21,83%
Titoli di Stato	14,90%	Titoli di Stato	15,23%
Liquidità e altro	0,75%	Liquidità e altro	0,29%

Alla fine di marzo 2024, non vi sono state variazioni significative in termini di asset allocation rispetto alla fine di marzo 2023.

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2024, il Fondo ha reso l'8,09%, con un rendimento attivo dello (0,06%), sottoperformando il suo parametro della performance, che ha ottenuto l'8,15% (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.

Nel corso dell'anno la performance è stata trainata principalmente dalla selezione dei titoli, seguita dalle esposizioni ai fattori di rischio. Sui risultati hanno invece pesato le esposizioni settoriali. L'analisi macrotematica, focalizzata sulle selezioni geografica e settoriale, ha apportato i maggiori contributi positivi ai guadagni. Anche le analisi fondamentali più tradizionali hanno creato valore aggiunto, in particolare quelle incentrate sul valore, che puntano a identificare le società con valutazioni interessanti. Sebbene le analisi che seguono la view della comunità di analisti sell side abbiano messo a segno guadagni, quelle che monitorano l'utilizzo di app su smartphone e le tendenze dei prezzi dei titoli azionari non hanno generato buoni risultati nel periodo. Un importante contributo è stato apportato dalla posizione sovrappesata relativa nel settore informatico. La performance è stata tuttavia controbilanciata dalla posizione sottopesata nel settore finanziario e dal sovrappeso assunto nei beni voluttuari.

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
Informatica [#]	1,97%	Finanziari [∅]	(0,90%)
Prodotti industriali [∅]	0,73%	Beni di consumo discrezionali [#]	(0,80%)
Salute [#]	0,49%	Beni di prima necessità [#]	(0,41%)
Energia [#]	0,49%	Materiali [#]	(0,28%)
Immobiliare [∅]	0,27%	Servizi di comunicazione [#]	(0,02%)

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

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund (continua)

La seguente tabella illustra in dettaglio le posizioni attive significative in cui il Fondo è sovrappeso (detiene un'esposizione maggiore rispetto al parametro della performance) e sottopeso (detiene un'esposizione minore rispetto al parametro della performance), al 31 marzo 2024 e al 31 marzo 2023:

Maggiori posizioni in sovrappeso:			
31 marzo 2024		31 marzo 2023	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Taiwan	2,32%	Taiwan	1,96%
Brasile	2,30%	Sudafrica	1,53%
Cina	1,29%	Cina	1,24%

Maggiori posizioni in sottopeso:			
31 marzo 2024		31 marzo 2023	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Messico	(1,85%)	Corea del Sud	(1,90%)
Corea del Sud	(1,48%)	India	(1,56%)
Malesia	(1,39%)	Malesia	(0,62%)

Nei casi in cui il Fondo abbia sottopesato un determinato settore, (i) il rendimento di tale settore avrà un effetto opposto sul rendimento attivo del Fondo e (ii) tale settore potrebbe figurare tra i contributi positivi/negativi ma non nel Prospetto degli investimenti del Fondo.

BlackRock Global Equity Selection Fund BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

I trimestri centrali del 2023 sono stati caratterizzati da tassi "più alti per più tempo". I rendimenti obbligazionari hanno evidenziato un'impennata nel corso dell'anno, raggiungendo i loro massimi degli ultimi dieci anni all'inizio del quarto trimestre per effetto dei timori per l'inflazione e per la stretta monetaria. I mercati azionari e obbligazionari, nonostante le previsioni di difficoltà in un simile contesto, si sono rivelati più resilienti rispetto alle aspettative iniziali. Gli ultimi mesi dell'anno sono stati infatti caratterizzati da una ripresa del mercato generale: i dati hanno confermato il calo dell'inflazione negli Stati Uniti e in altre regioni, alimentando le speranze che i tassi d'interesse avessero raggiunto il picco e consentendo alle azioni di generare solidi rendimenti positivi nell'anno (grazie ai titoli tecnologici e a mega capitalizzazione, mentre la Cina ha registrato i risultati peggiori) e alle obbligazioni di chiudere ugualmente in territorio positivo. Anche il 2024 è iniziato con ottimi dati dopo un anno di incertezza economica e, sebbene le azioni abbiano continuato a generare solidi risultati, con l'S&P 500 che ha toccato nuovi massimi di tutti i tempi, i titoli di Stato non hanno replicato tale successo, a causa della riduzione dell'entità complessiva dei tagli ai tassi d'interesse previsti per il 2024. Il quadro geopolitico continua inoltre a rimanere incerto: la "Crisi del Mar Rosso" sta influenzando negativamente sul commercio marittimo.

BlackRock Global Equity Selection Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2024, il Fondo ha reso il 21,06%, con un rendimento attivo dello 0,81%, sovraperformando il suo parametro della performance che ha ottenuto il 20,25% (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello del parametro della performance).

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

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Attività	Effetto sul rendimento del Fondo	Attività	Effetto sul rendimento del Fondo
iShares MSCI USA ESG Enhanced	3,57%	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Fund	(0,27%)
BlackRock Global Funds - Continental European Flex Fund	2,49%	BlackRock Global Funds - World Mining Fund	(0,04%)
BlackRock Sustainable Advantage US EQ Fund	2,18%		
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	2,05%		
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	1,93%		

Il maggior contributo alla performance durante l'esercizio finanziario è giunto dall'allocazione del Fondo alle azioni statunitensi, seguito dall'esposizione del Fondo alle azioni europee e al settore tecnologico. Soltanto due posizioni hanno penalizzato la performance in questo orizzonte temporale. A pesare maggiormente sulla performance del Fondo è stata invece la sua esposizione alle azioni A cinesi, seguita dall'allocazione al settore minerario.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Global Equity Selection Fund (continua)

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2024 e al 31 marzo 2023:

31 marzo 2024		31 marzo 2023	
Attività	Esposizione lorda	Attività	Esposizione lorda
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	14,10%	BGF Continental European Flexible Fund	11,60%
BGF Continental European Flexible Fund	11,30%	BlackRock Advantage Europe Equity Fund	10,00%
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	10,30%	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	9,90%
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	10,00%	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	9,60%
BGF European Special Situations Fund	8,90%	BGF European Special Situations Fund	9,20%

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2024, il Fondo ha reso il 10,47%.

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 European Equity Fund	1,41%	Derivati (copertura del rischio di cambio) e strumenti liquidi equivalenti	(0,48%)
BlackRock Global Funds - Continental European Flex Fund	1,37%	BlackRock Global Funds Systematic China A-Share Fund	(0,27%)
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	1,17%	iShares \$ TIPS UCITS ETF	(0,17%)
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	1,08%	iShares \$ Treasury Bond 20+ Y UCTS ETF	(0,09%)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	0,80%	iShares \$ Treasury Bond 7-10 Y UCTS ETF	(0,03%)

Il risultato è stato favorito in primo luogo dalle azioni dei mercati sviluppati, in particolare quelle europee (dato l'orientamento locale strutturale del Fondo) e statunitensi, ma anche da tutte le altre classi di attivi, come le azioni dei mercati emergenti e il reddito fisso, sebbene in misura minore. La performance del periodo è stata principalmente penalizzata dai costi legati alle operazioni di copertura del rischio di cambio, seguiti dalle performance non soddisfacenti dei titoli azionari cinesi e da alcune posizioni in titoli di Stato (influenzate anche dalla scelta dei tempi di investimento).

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2023 e al 31 marzo 2024:

31 marzo 2024		31 marzo 2023	
Strategia	Esposizione lorda	Strategia	Esposizione lorda
BlackRock Advantage European Equity Fund	8,21%	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Hedged	6,89%
iShares \$ Corp Bond ESG ETF EUR Hedged	6,89%	iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF	6,85%
BlackRock Strategic Funds - Sustainable Euro Bond Fund	6,79%	BlackRock Global Funds - Continental European Flex Fund	6,77%
BlackRock Global Funds - Continental European Flex Fund	6,56%	BlackRock Strategic Funds - Sustainable Euro Bond Fund	6,62%
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	6,00%	BlackRock Advantage European Equity Fund	6,32%

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2024, il Fondo ha reso il 7,93%.

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

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo	Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	2,12%	Derivati (copertura del rischio di cambio) e strumenti liquidi equivalenti	(0,64%)
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	0,84%	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Fund	(0,27%)
BlackRock Global Funds - World Financials Fund	0,68%	iShares \$ TIPS UCITS ETF	(0,16%)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	0,49%	iShares \$ Treasury Bond 20+ Y UCTS ETF	(0,06%)
BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,40%	BlackRock Global Funds - Global Event Driven Fund	(0,04%)

Le azioni dei mercati sviluppati hanno apportato il maggior contributo alla performance, seguite dalle obbligazioni non governative. I risultati sono stati favoriti anche da tutte le altre classi di attivi, come le azioni dei mercati emergenti, le materie prime e gli hedge fund, sebbene in misura minore. La performance del periodo è stata principalmente penalizzata dai costi legati alle operazioni di copertura del rischio di cambio, seguiti dalle performance non soddisfacenti dei titoli azionari cinesi e da alcune posizioni in titoli di Stato (influenzate anche dalla scelta dei tempi di investimento).

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund (continua)

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2024 e al 31 marzo 2023:

31 marzo 2024		31 marzo 2023	
Strategia	Esposizione lorda	Strategia	Esposizione lorda
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	10,12%	BlackRock Strategic Funds - Sustainable Euro Bond Fund	6,84%
BlackRock Strategic Funds - Sustainable Euro Bond Fund	6,77%	iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF	6,43%
iShares \$ Corporate Bond ESG EUR Hedged	5,95%	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund	5,97%
iShares USD Treasury Bond 1- EUR	5,53%	BlackRock Global Funds - GBL INFL LNKD BD FUND Hedged	4,93%
iShares USD Treasury Bond 3-7 ETF \$	4,96%	iShares Global Aggregate Bond Hedged	4,58%

Il Fondo ha aumentato l'esposizione alle azioni statunitensi tramite iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF, eliminando l'allocazione alle azioni con volatilità minima, e ha ridotto l'allocazione agli investimenti alternativi alla liquidità come BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund, considerato il contesto più favorevole e la maggiore attrattiva dei rendimenti obbligazionari.

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund

Durante il periodo dal 1° aprile 2023 al 27 giugno 2023, il Fondo ha reso il (4,55%) con un rendimento attivo dell'(1,35%), sottoperformando il suo parametro della performance che ha ottenuto il (3,20)% (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello del parametro della performance).

In una lettera del 13 aprile 2023, è stato comunicato agli azionisti che il Fondo sarebbe stato chiuso con effetto dal 27 giugno 2023 a causa del previsto rimborso totale nel corso dell'anno. Il team d'investimento ha iniziato a liquidare il portafoglio il 31 maggio 2023 per soddisfare le esigenze di liquidità fino alla chiusura definitiva del Fondo. Di seguito è riportato un commento sulla performance e sul posizionamento finale per il periodo finanziario chiuso al 31 maggio 2023.

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

La nostra analisi d'impatto proprietaria focalizzata sul tema del benessere in ambito ESG ha apportato i principali contributi negativi alla performance. Anche alcune nostre analisi relative alle tendenze di mercato in rapida evoluzione hanno inciso negativamente nel periodo. Le analisi di fattori ambientali in ambito ESG hanno invece favorito la performance e compensato parte di tali perdite.

Durante il periodo 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
Finanziari [∞]	0,03%	Beni di prima necessità [∞]	(0,03%)
Beni di consumo discrezionali * [∞]	0,02%	Servizi di comunicazione [∞]	(0,02%)
Sanità [∞]	0,02%	Servizi pubblici [∞]	(0,02%)
Immobiliare [∞]	0,02%		
Industria [#]	0,01%		

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

[∞] Posizione di sottopeso – esposizione inferiore a quella del parametro di riferimento della performance.

In una lettera del 13 aprile 2023, è stato comunicato agli azionisti che il Fondo sarebbe stato chiuso con effetto dal 27 giugno 2023 a causa del previsto rimborso totale nel corso dell'anno. Il team d'investimento ha iniziato a liquidare il portafoglio il 31 maggio 2023 per soddisfare le esigenze di liquidità fino alla chiusura definitiva del Fondo. Di seguito è riportato un commento sulla performance e sul posizionamento finale per il periodo finanziario chiuso al 31 maggio 2023.

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

Maggiori posizioni in sovrappeso:			
31 maggio 2023		31 marzo 2023	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Brasile	2,12%	Cina	0,95%
Indonesia	2,08%	Taiwan	0,86%
Polonia	1,86%	Indonesia	0,85%

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)

Maggiori posizioni in sottopeso:

31 maggio 2023		31 marzo 2023	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Corea del Sud	2,12%	India	2,02%
Messico	1,86%	Corea del Sud	1,26%
India	1,00%	Kuwait	0,94%

Nei casi in cui il Fondo abbia sottopesato un determinato settore, (i) il rendimento di tale settore avrà un effetto opposto sul rendimento attivo del Fondo e (ii) tale settore potrebbe figurare tra i contributi positivi/negativi ma non nel prospetto degli investimenti del Fondo.

FR Multi-Asset Fund

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2024, il Fondo ha reso il 15,09% con un rendimento attivo dello 3,36%, sovrapperformando il suo parametro della performance che ha ottenuto l'11,73% (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello del parametro della performance).

Nel corso del periodo, il Fondo ha beneficiato di un contributo estremamente positivo giunto dal nostro orientamento tattico sugli attivi a reddito fisso: nel corso del periodo abbiamo infatti mantenuto una posizione corta significativa sulla duration sulle curve di Stati Uniti, Europa e Giappone, in particolare sull'estremità lunga. Anche se questo orientamento è stato messo a dura prova nel quarto trimestre del 2023, quando i tassi d'interesse sono saliti contestualmente alle previsioni di una netta inversione di marcia della Fed, la posizione corta sulla duration si è rivelata di nuovo positiva nel primo trimestre del 2024. Anche il nostro sovrappeso sulle azioni ha favorito la performance relativa durante il periodo, con i sovrappesi sulle azioni statunitensi, europee e giapponesi che hanno tutti contribuito positivamente.

Il Fondo ha beneficiato anche dell'alfa positivo generato da alcuni fondi attivi che utilizziamo per costruire il portafoglio, in particolare da BlackRock Global Unconstrained Equity Fund.

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 Sustainable Advantage US Equity Fund	3,08%	Liquidità e strumenti liquidi equivalenti	(0,87%)
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	2,30%	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	(0,45%)
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus	1,84%	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr EUR Hedge	(0,05%)
Global Unconstrained Equity Fund	1,39%	iShares \$ TIPS UCITS ETF EUR Hedge	(0,03%)
iShares MSCI World Value	0,52%	iShares US MBS UCITS ETF	(0,02%)

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2024 e al 31 marzo 2023:

31 marzo 2024		31 marzo 2023	
Strategia	Esposizione lorda	Strategia	Esposizione lorda
BlackRock Advantage US Equity Fund	9,90%	BlackRock Advantage US Equity Fund	9,80%
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	7,90%	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	7,80%
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus	7,70%	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus	5,50%
iShares Core Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF	5,50%	iShares Core Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF	5,50%
BGF Emerging Market Fund	5,20%	BGF Emerging Market Fund	5,20%

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

Nell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2024, il Fondo ha reso il 4,92%.

Il Fondo adotta una strategia di acquisto e mantenimento ("buy and maintain") e non segue un benchmark.

Il Fondo è interamente investito in obbligazioni societarie denominate in euro. Sebbene non si siano verificati eventi di credito rilevanti, il Fondo ha liquidato la posizione su un titolo industriale italiano sulla scia di notizie che la società potesse essere l'obiettivo di un'acquisizione. Il Fondo è riuscito a vendere a livelli pressoché invariati e investire in nuove emissioni del settore della salute in vista di un miglioramento del rating e di una crescita dei rendimenti. I movimenti di mercato hanno cambiato anche le esposizioni a vari emittenti; ad esempio alcune obbligazioni hanno generato buoni risultati e di conseguenza il loro peso è salito al di sopra delle percentuali di investimento iniziale; il Fondo ha pertanto utilizzato i lievi deflussi in uscita per ridurre questo tipo di casi e mantenere la diversificazione iniziale.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 (continua)

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

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Effetto sul rendimento del fondo	Strategia	Effetto sul rendimento del fondo
Finanziari	2,44%		
Industria	1,48%		
Liquidità e titoli monetari	0,41%		
Servizi pubblici	0,38%		
Governativi	0,21%		

La scelta di sovrappesare il settore finanziario in fase di lancio del Fondo ha prodotto effetti positivi, poiché tale settore ha registrato una performance superiore rispetto ai settori non finanziari durante il periodo in esame. Durante il periodo la performance del Fondo ha beneficiato dell'umore complessivamente positivo degli investitori, che hanno dimostrato un crescente interesse per i rendimenti elevati, in particolare dall'ultimo trimestre dell'anno scorso, quando il calo dell'inflazione e le successive comunicazioni delle banche centrali hanno indirizzato l'attenzione dei mercati verso possibili tagli dei tassi. Anche l'esposizione ad attività correlate al settore pubblico ha apportato un contributo positivo, grazie alla propensione al rischio complessivamente positiva che ha favorito la performance della classe di attivi.

La tabella seguente riporta le principali ponderazioni del portafoglio al 31 marzo 2024:

31 marzo 2024	
Settore	Ponderazione
Finanziari	52,04%
Industria	32,90%
Servizi pubblici	9,40%
Governativi	5,62%
Liquidità e titoli monetari	0,04%

BlackRock Advisors (UK) Limited
Aprile 2024

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

19 luglio 2024

Amministratore

19 luglio 2024

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 2024.

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**

19 luglio 2024

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

Relazione sulla revisione del bilancio

Parere

Abbiamo certificato il bilancio di ciascun Fondo di BlackRock UCITS Funds (“Unit Trust”) per l’esercizio chiuso il 31 marzo 2024, ossia il bilancio di 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 Defensive Yield ESG Screened Fund, BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund, BlackRock Diversifying Fixed Income Fund, BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts 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, FR Multi-Asset Fund e BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 (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 2024 e dei risultati relativi per l’esercizio 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 Trust 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 da ciascuno dei Fondi 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.

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

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

Richiamiamo l'attenzione sulla nota 2.1 del bilancio che illustra la decisione del Consiglio di amministrazione di procedere alla chiusura, nell'esercizio in corso, di BlackRock Diversifying Fixed Income Fund, BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1, BlackRock UK Credit Screened Fund, BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond e BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund. Di conseguenza il bilancio di questi Fondi non è stato redatto in base al principio della continuità aziendale come descritto nella nota 2.1. Il nostro giudizio al riguardo non è cambiato.

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 redazione del bilancio è appropriato.

Sulla base del lavoro da noi svolto, non abbiamo identificato alcun elemento di rilevante incertezza riguardo a eventi o condizioni che, singolarmente o collettivamente, possano compromettere la 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 dei Fondi di mantenere la continuità operativa, evidenziandone eventuali problematiche, e utilizzando il presupposto della continuità operativa, salvo ove il management intenda liquidare i Fondi o interrompere le operazioni o non disponga di alternative realistiche.

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

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.

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: 19 luglio 2024

BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTO ECONOMICO

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2024

	Note	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	
		2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di GBP	2023 Migliaia di GBP
Reddito di esercizio	5	140	108	11.154	7.227	257	1.786	2.657	6.483
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	37.955	(5.578)	22.440	(45.714)	(671)	(19.286)	(168)	(35.972)
Totale reddito/(perdita) da investimenti		38.095	(5.470)	33.594	(38.487)	(414)	(17.500)	2.489	(29.489)
Spese di esercizio	6	(479)	(370)	(278)	(262)	(86)	(122)	(127)	(119)
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		37.616	(5.840)	33.316	(38.749)	(500)	(17.622)	2.362	(29.608)
Costi finanziari:									
Interessi passivi o oneri assimilabili	8	–	–	(1)	(1)	–	–	(1)	(2)
Totale costi finanziari		–	–	(1)	(1)	–	–	(1)	(2)
Profitto/(perdita) netto/(a) al lordo di imposte		37.616	(5.840)	33.315	(38.750)	(500)	(17.622)	2.361	(29.610)
Tassazione	10	–	–	(5)	(1)	–	(2)	–	–
Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte		37.616	(5.840)	33.310	(38.751)	(500)	(17.624)	2.361	(29.610)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		37.616	(5.840)	33.310	(38.751)	(500)	(17.624)	2.361	(29.610)

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 2024

	Note	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
		2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD
Reddito di esercizio	5	2.372	1.739	1.974	1.967	762	1.072	8.044	12.736
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	2.826	(3.860)	(816)	(8.810)	3.589	(6.998)	17.252	(49.071)
Totale reddito/(perdita) da investimenti		5.198	(2.121)	1.158	(6.843)	4.351	(5.926)	25.296	(36.335)
Spese di esercizio	6	(158)	(173)	(270)	(255)	(245)	(271)	(1.318)	(2.017)
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		5.040	(2.294)	888	(7.098)	4.106	(6.197)	23.978	(38.352)
Costi finanziari:									
Interessi passivi o oneri assimilabili	8	(1)	(1)	(1)	(2)	–	–	(367)	(147)
Distribuzioni ai sottoscrittori di quote rimborsabili	9	(73)	(49)	–	–	–	(125)	–	–
Totale costi finanziari		(74)	(50)	(1)	(2)	–	(125)	(367)	(147)
Profitto/(perdita) netto/(a) al lordo di imposte		4.966	(2.344)	887	(7.100)	4.106	(6.322)	23.611	(38.499)
Tassazione	10	–	–	(16)	(37)	–	–	(1.491)	(1.224)
Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte		4.966	(2.344)	871	(7.137)	4.106	(6.322)	22.120	(39.723)
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto		–	–	–	–	–	(6)	–	–
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		4.966	(2.344)	871	(7.137)	4.106	(6.328)	22.120	(39.723)

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 2024

	Note	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹		
		2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD	
Reddito di esercizio	5	38	37	187	135	468	355	162	3.269	
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	5.902	(909)	3.231	(2.502)	6.367	(5.222)	(137)	(28.232)	
Totale reddito/(perdita) da investimenti		5.940	(872)	3.418	(2.367)	6.835	(4.867)	25	(24.963)	
Spese di esercizio	6	(461)	(486)	(530)	(591)	(853)	(897)	(301)	(278)	
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		5.479	(1.358)	2.888	(2.958)	5.982	(5.764)	(276)	(25.241)	
Costi finanziari:										
Interessi passivi o oneri assimilabili	8	–	–	–	–	–	(2)	(10)	(16)	
Totale costi finanziari		–	–	–	–	–	(2)	(10)	(16)	
Profitto/(perdita) netto/(a) al lordo di imposte		5.479	(1.358)	2.888	(2.958)	5.982	(5.766)	(286)	(25.257)	
Tassazione	10	–	–	–	–	–	–	1	(328)	
Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte		5.479	(1.358)	2.888	(2.958)	5.982	(5.766)	(285)	(25.585)	
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	2	–	–	–	–	–	–	–	(8)	
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		5.479	(1.358)	2.888	(2.958)	5.982	(5.766)	(285)	(25.593)	

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 2024

		FR Multi-Asset Fund 2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹ 2024 Migliaia di EUR
	Note			
Reddito di esercizio	5	1.192	246	7.394
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	7	33.832	(4.702)	3.583
Totale reddito/(perdita) da investimenti		35.024	(4.456)	10.977
Spese di esercizio	6	(1.316)	(531)	(1.504)
Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio		33.708	(4.987)	9.473
Costi finanziari:				
Interessi passivi o oneri assimilabili	8	(2)	(1)	–
Distribuzioni ai sottoscrittori di quote rimborsabili	9	–	–	(846)
Totale costi finanziari		(2)	(1)	(846)
Profitto/(perdita) netto/(a)		33.706	(4.988)	8.627
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		33.706	(4.988)	8.627

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 2024

Note	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di GBP	2023 Migliaia di GBP
Patrimonio netto all'inizio dell' esercizio finanziario	147.003	107.521	500.760	491.376	80.280	151.866	124.726	258.941
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	37.616	(5.840)	33.310	(38.751)	(500)	(17.624)	2.361	(29.610)
Operazioni su quote:								
Emissione di quote rimborsabili	4.000	48.000	262.596	112.587	113	733	–	112
Rimborso di quote rimborsabili	–	–	(80.473)	(64.452)	(79.893)	(54.695)	(127.087)	(104.717)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote	4.000	48.000	182.123	48.135	(79.780)	(53.962)	(127.087)	(104.605)
Distribuzioni ai sottoscrittori di quote rimborsabili	9 –	(2.678)	–	–	–	–	–	–
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	188.619	147.003	716.193	500.760	–	80.280	–	124.726

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

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2024

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	84.045	92.491	96.813	103.950	66.646	90.067	245.584	384.733
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	4.966	(2.344)	871	(7.137)	4.106	(6.328)	22.120	(39.723)
Operazioni su quote:								
Emissione di quote rimborsabili	1.225	904	–	–	–	–	16.644	771
Rimborso di quote rimborsabili	(16.309)	(7.006)	(97.684)	–	(4.683)	(17.093)	(12.526)	(100.197)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote	(15.084)	(6.102)	(97.684)	–	(4.683)	(17.093)	4.118	(99.426)
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	73.927	84.045	–	96.813	66.069	66.646	271.822	245.584

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 2024

	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	29.680	33.555	35.681	42.318	90.456	87.605	11.594	270.128
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	5.479	(1.358)	2.888	(2.958)	5.982	(5.766)	(285)	(25.593)
Operazioni su quote:								
Emissione di quote rimborsabili	1.530	1.982	1.631	2.974	11.708	20.112	–	10.005
Rimborso di quote rimborsabili	(5.960)	(4.499)	(8.874)	(6.653)	(29.467)	(11.495)	(11.309)	(242.946)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote	(4.430)	(2.517)	(7.243)	(3.679)	(17.759)	8.617	(11.309)	(232.941)
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	30.729	29.680	31.326	35.681	78.679	90.456	–	11.594

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 2024

	FR Multi-Asset Fund 2024 Migliaia di EUR	FR Multi-Asset Fund 2023 Migliaia di EUR	BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹ 2024 Migliaia di EUR
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	298.050	–	–
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	33.706	(4.988)	8.627
Operazioni su quote:			
Emissione di quote rimborsabili	14.959	336.254	223.150
Rimborso di quote rimborsabili	(47.218)	(33.216)	(5.786)
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote	(32.259)	303.038	217.364
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	299.497	298.050	225.991

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 2024

		BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	
	Note	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di GBP	2023 Migliaia di GBP
ATTIVITÀ CORRENTI									
Liquidità		3	20	85	–	80	13	218	–
Strumenti liquidi equivalenti		–	–	1.536	2.240	–	162	–	720
Liquidità a margine		–	–	111	272	–	–	–	–
Crediti	11	13	10	15.523	6.173	–	3.400	11	2.130
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	188.919	147.147	707.639	495.908	–	79.517	–	122.365
Totale attività correnti		188.935	147.177	724.894	504.593	80	83.092	229	125.215
PATRIMONIO NETTO									
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	13	188.619	147.003	716.193	500.760	–	80.280	–	124.726
Totale patrimonio netto		188.619	147.003	716.193	500.760	–	80.280	–	124.726
PASSIVITÀ CORRENTI									
Scoperto bancario		–	–	–	6	–	–	–	2
Debiti	12	316	174	8.701	3.705	80	2.812	229	487
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	–	–	–	122	–	–	–	–
Totale passività correnti		316	174	8.701	3.833	80	2.812	229	489
Totale patrimonio netto e passività		188.935	147.177	724.894	504.593	80	83.092	229	125.215

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 2024

	Note	BlackRock Defensive Yield Fund ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
		2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD
ATTIVITÀ CORRENTI									
Liquidità		117	173	149	1.613	10	11	5.126	3.855
Strumenti liquidi equivalenti		6	2.615	–	–	206	133	–	–
Liquidità a margine		49	–	–	–	–	–	177	181
Garanzia liquida		–	–	–	–	–	–	821	429
Crediti	11	1.100	813	2	805	299	250	8.205	6.956
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	73.073	81.346	–	96.269	65.641	66.499	266.568	242.949
Totale attività correnti		74.345	84.947	151	98.687	66.156	66.893	280.897	254.370
PASSIVITÀ CORRENTI									
Liquidità a margine esigibile		21	–	–	–	–	–	15	147
Debiti	12	274	777	151	1.195	87	257	7.631	8.074
Accantonamento per imposte differite su plusvalenze		–	–	–	–	–	–	748	90
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	123	125	–	679	–	–	681	475
Totale passività correnti		418	902	151	1.874	87	257	9.075	8.786
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili									
		73.927	84.045	–	96.813	66.069	66.636	271.822	245.584
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto		–	–	–	–	–	10	–	–
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili									
	13	73.927	84.045	–	96.813	66.069	66.646	271.822	245.584

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 2024

	Note	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
		2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD
ATTIVITÀ CORRENTI									
Liquidità		23	5	36	604	22	1.142	230	149
Liquidità a margine		–	–	–	–	–	–	–	95
Garanzia liquida		–	–	–	–	–	–	1	–
Crediti	11	353	53	720	34	1.249	96	–	722
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	30.817	29.754	31.379	35.194	78.776	89.487	56	11.349
Totale attività correnti		31.193	29.812	32.135	35.832	80.047	90.725	287	12.315
PASSIVITÀ CORRENTI									
Scoperto bancario		–	18	–	–	–	–	–	–
Liquidità a margine esigibile		–	–	–	–	–	–	–	8
Garanzia liquida esigibile		–	–	–	–	–	–	–	34
Debiti	12	464	114	786	151	1.297	269	287	658
Accantonamento per imposte differite su plusvalenze		–	–	–	–	–	–	–	3
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	–	–	23	–	71	–	–	18
Totale passività correnti		464	132	809	151	1.368	269	287	721
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	13	30.729	29.680	31.326	35.681	78.679	90.456	–	11.594

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 2024

		FR Multi-Asset Fund	BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹	
	Note	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR
ATTIVITÀ CORRENTI				
Liquidità		7.229	5.170	26
Strumenti liquidi equivalenti		104	101	480
Liquidità a margine		1.577	1.755	–
Crediti	11	11.561	822	2.743
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	299.370	296.279	223.332
Totale attività correnti		319.841	304.127	226.581
PASSIVITÀ CORRENTI				
Liquidità a margine esigibile		69	203	–
Debiti	12	11.699	3.000	579
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	8.576	2.874	11
Totale passività correnti		20.344	6.077	590
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili				
	13	299.497	298.050	225.991

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 un 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 15 dicembre 2023 e il 25 ottobre 2023 gli Amministratori hanno deciso di chiudere BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 e BlackRock UK Credit Screened Fund con effetto dal 30 novembre 2023 e dal 6 dicembre 2023. Il 21 marzo 2023, gli Amministratori hanno deciso di chiudere BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund con effetto dal 27 giugno 2023. Il 14 febbraio 2024, gli Amministratori hanno deciso di chiudere BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund con effetto dal 20 marzo 2024. Il 23 gennaio 2024, gli Amministratori hanno deciso di chiudere BlackRock Diversifying Fixed Income Fund con effetto dal 17 luglio 2024. Il bilancio di BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1, BlackRock UK Credit Screened Fund, BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond, BlackRock Diversifying Fixed Income 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 2024. 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, comprendenti 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 contratti 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 compensati a livello centrale e fuori borsa ("OTC") e in organismi di investimento collettivo ("OIC") partecipati 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 alcun prezzo o quotazione o 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.

2.2.6 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.

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 Global Equity Selection Fund, BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund, BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund, BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund, FR Multi-Asset Fund e BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

2. Politiche contabili significative (continua)

2.2 Strumenti finanziari (continua)

2.2.8 Quote rimborsabili (continua)

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 ("SFD") 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 sono illustrati nella nota al bilancio intitolata "Gerarchia del valore equo".

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 OIC è rilevato quando l'OIC sottostante dichiara le distribuzioni. Il reddito dell'ETF è riconosciuto alla data di stacco della cedola.

Nel caso di titoli di debito, l'eventuale differenza tra il costo di acquisizione e il valore alla scadenza è rilevata come reddito da interessi durante la vita del titolo utilizzando la base di calcolo di ammortamento del rendimento effettivo.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

2. Politiche contabili significative (continua)

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. Tutto il reddito da prestito titoli al netto della commissione dell'Agente per il prestito titoli è 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 dei costi delle operazioni relativi all'acquisto e al realizzo degli investimenti, che vengono imputati come sostenuti e presentati 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 Institutional Distribution di BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund, D Distributing di BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund, Institutional 1 Distributing e Institutional 2 Distributing di BlackRock Diversifying Fixed Income Fund, C CHF Hedged Distributing, C EUR Distributing, C USD Hedged Distributing, D EUR Distributing ed E EUR Distributing di BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 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 interesseranno i sottoscrittori delle classi di quote a capitalizzazione. Il reddito e altri profitti saranno capitalizzati e reinvestiti nel Fondo per conto di tali sottoscrittori di quote.

2.10 Tassazione

2.10.1 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 Modifiche nella presentazione contabile

2.11.1 Modifica nella presentazione - Derivati OTC: Contratti per differenze ("CFD")

Motivi della modifica nella presentazione

Gli investimenti in taluni derivati OTC, ossia i CFD, per loro natura e caratteristiche soddisfano i principali criteri di uno swap e sono più appropriatamente classificati come swap.

Impatto della modifica nella presentazione

La modifica non ha avuto alcun impatto sul NAV del Fondo o sulla presentazione dei bilanci. Gli investimenti in tali derivati OTC continuano a essere classificati come "Attività finanziarie al valore equo in conto economico" o "Passività finanziarie al valore equo in conto economico" in bilancio. La modifica non ha avuto alcuna conseguenza neanche sul conto economico sintetico o sulla nota integrativa al bilancio.

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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

3. Rischi finanziari (continua)

3.1 Quadro di gestione dei rischi

Il Gestore revisiona trimestralmente i rapporti sui risultati degli investimenti e riceve presentazioni semestrali dal Gestore degli Investimenti concernenti i risultati dell'Entità e il profilo di rischio durante l'esercizio finanziario. Gli Amministratori hanno delegato al Gestore alcune mansioni concernenti la gestione ordinaria dell'Entità. A sua volta, il Gestore ha delegato al Gestore degli Investimenti l'amministrazione ordinaria del programma di investimento. Il Comitato per gli investimenti del Gestore rivede trimestralmente i rapporti sui risultati degli investimenti e riceve presentazioni trimestrali, tra cui eventuali sviluppi sostanziali del profilo di rischio e della performance dell'Entità durante l'esercizio finanziario. 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. Il Gestore è responsabile della performance degli investimenti, nonché del monitoraggio e della supervisione dei rischi del prodotto e 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 tiene traccia delle 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 il 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. Il VaR a un giorno ha un periodo retrospettivo pluriennale che include la volatilità di mercato causata da eventi politici, sociali ed economici che informa il modello. Turbolenze di mercato significative, come quelle causate da pandemie, disastri naturali o ambientali, guerre, attacchi terroristici o da altri eventi, possono incidere negativamente sul VaR del Fondo.

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	2024 %	2023 %
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	2,28	3,35
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	0,55	1,22
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹	n.d.	1,66
BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	n.d.	1,48
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	0,30	0,61
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹	n.d.	0,99
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	0,54	1,00
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	2,17	3,34
BlackRock Global Equity Selection Fund	1,97	3,17
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	0,94	1,38
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	0,74	0,99
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	n.d.	3,28
FR Multi-Asset Fund	1,68	2,42
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ²	0,27	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 2024 e al 31 marzo 2023.

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.

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.

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, come la pandemia di Covid 19, recessioni, cambiamenti climatici 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.

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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

3. Rischi finanziari (continua)

3.3 Esposizione al rischio di liquidità (continua)

Esposizione al rischio di liquidità (continua)

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 giornaliere su SFD.

Tutte le passività finanziarie del Fondo, 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 per 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.

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 insolte è considerato basso in ragione del breve periodo di liquidazione di riferimento e dell'elevata qualità creditizia degli intermediari utilizzati.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

3. Rischi finanziari (continua)

3.4 Rischio creditizio di controparte (continua)

Gestione del rischio creditizio di controparte

Il rischio creditizio di controparte è monitorato e gestito dal Team Rischio di Controparte 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 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 2024 e al 31 marzo 2023 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 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.

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 2024	Valuta	Totale numero di controparti	Rating creditizio minimo di qualsiasi controparte	Esposizione e massima a una singola controparte Migliaia	Totale garanzia ricevuta in relazione all'esposizione massima Migliaia
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	1	A+	–	–
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	3	A+	27	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	4	A	1	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	3	A	–	–
FR Multi-Asset Fund	EUR	7	A-	NM0724J-3752167-45/238	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

3. Rischi finanziari (continua)

3.4 Rischio creditizio di controparte (continua)

3.4.1 SFD (continua)

3.4.1.2 SFD OTC (continua)

Al 31 marzo 2024	Valuta	Totale numero di controparti	Rating creditizio minimo di qualsiasi controparte	Esposizione massima a una singola controparte Migliaia	Totale garanzia ricevuta in relazione all'esposizione massima Migliaia
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	1	A+	45	–

Al 31 marzo 2023	Valuta	Totale numero di controparti	Rating creditizio minimo di qualsiasi controparte	Esposizione e massima a una singola controparte Migliaia	Totale garanzia ricevuta in relazione all'esposizione massima 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	–

Per i total return swap detenuti da BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund, il rischio è ulteriormente mitigato dai movimenti di cassa su base giornaliera, con l'utile o la perdita realizzati dal Fondo interessato.

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 NA (London branch), insieme ai propri saldi di cassa e ai saldi di cassa detenuti per conto di altri clienti.

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

Il rating creditizio di lungo periodo della capogruppo del Fiduciario al 31 marzo 2024 è A+ (31 marzo 2023: 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.

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:

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 (continua)

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 2024 Migliaia	Migliaia	31 marzo 2023 Migliaia	Migliaia
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	–	–	4.212	4.551
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	9.134	9.873	4.372	4.830
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	–	–	11.427	12.163
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	8.931	10.921	8.639	9.577
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	2.614	2.850	2.867	3.738
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	309	375	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	562	665	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	2.895	3.124	–	–
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	135	148
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	902	937	–	–

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 2024 e al 31 marzo 2023 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. I titoli che sono subordinati e/o hanno un rating creditizio minore sono in genere considerati come aventi un rischio creditizio maggiore e una maggiore possibilità di insolvenza rispetto a titoli con rating più elevato. Il Fondo investe in debito sovrano e debito societario, esponendosi al rischio d'insolvenza dell'emittente per 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 2024	Valuta	% di strumenti di debito investment grade	% di strumenti di debito non-investment grade	% di strumenti di debito privi di rating	% totale strumenti di debito
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	99,50	0,50	–	100,00
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	70,82	29,18	–	100,00
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	100,00	–	–	100,00
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	93,17	6,83	–	100,00

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 strumenti di debito
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	98,92	1,08	–	100,00
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

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.

NM0724U-3752167-47/238

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

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 impiegate 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 organismo di investimento collettivo ("OIC") partecipato e gli investimenti in fondi negoziati in borsa ("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 tali quote di partecipazione calcolate dall'agente amministrativo dell'OIC partecipato e dell'ETF 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 ed 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, l'uso di fattori di aggiustamento del valore equo indipendenti per riflettere la differenza tra l'ultima chiusura di mercato e il momento di valutazione del 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'uso 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.

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

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

4. Gerarchia del valore equo (continua)

Le tabelle seguenti forniscono un'analisi delle attività e passività finanziarie di ogni Fondo, misurate al valore equo al 31 marzo 2024 e al 31 marzo 2023:

31 marzo 2024	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
BlackRock Cangiante Global Index Equity Fund				
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	57.548	–	57.548
ETF	–	131.371	–	131.371
Totale	–	188.919	–	188.919
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	–	707.639	–	707.639
Totale	–	707.639	–	707.639
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	–	73.047	–	73.047
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	5	–	5
Utili non realizzati su contratti future	21	–	–	21
Totale	21	73.052	–	73.073
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(123)	–	(123)
Totale	–	(123)	–	(123)
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	–	37.206	–	37.206
ETF	28.435	–	–	28.435
Totale	28.435	37.206	–	65.641
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	237.334	–	–	237.334
Obbligazioni	–	28.999	–	28.999
Utili non realizzati su swap	–	235	–	235
Totale	237.334	29.234	–	266.568
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su swap	–	(655)	–	(655)
Perdite non realizzate su contratti future	(26)	–	–	(26)
Totale	(26)	(655)	–	(681)
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	–	20.708	–	20.708
ETF	10.109	–	–	10.109
Totale	10.109	20.708	–	30.817
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	–	21.200	–	21.199
ETF	10.179	–	–	10.179
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	1	–	1
Totale	10.179	21.201	–	31.379
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(23)	–	(23)
Totale	–	(23)	–	(23)
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	–	41.786	–	41.786
ETF	36.170	–	–	36.170
Materie prime negoziate in borsa	820	–	–	820
Totale	36.990	41.786	–	78.776
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(71)	–	(71)
Totale	–	(71)	–	(71)
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund¹	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Azioni	56	–	–	56
Totale	56	–	–	56

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

4. Gerarchia del valore equo (continua)

31 marzo 2024 (continua)	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
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	–	170.451	–	170.451
ETF	126.836	–	–	126.836
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	1.779	–	1.779
Utili non realizzati su contratti future	304	–	–	304
Totale	127.140	172.230	–	299.370

Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(8.268)	–	(8.268)
Perdite non realizzate su contratti future	(308)	–	–	(308)
Totale	(308)	(8.268)	–	(8.576)

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	223.276	–	223.276
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	56	–	56
Totale	–	223.332	–	223.332
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(11)	–	(11)
Totale	–	(11)	–	(11)

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

31 marzo 2023	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	–	46.687	–	46.687
ETF	–	100.460	–	100.460
Totale	–	147.147	–	147.147

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	–	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	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	79.517	–	79.517
Totale	–	79.517	–	79.517

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	–	122.365	–	122.365
Totale	–	122.365	–	122.365

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

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

4. Gerarchia del valore equo (continua)

31 marzo 2023	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
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	223.261	–	–	223.261
Obbligazioni	–	19.131	–	19.131
Utili non realizzati su swap	–	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 swap	–	(475)	–	(475)
Totale	–	(475)	–	(475)
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	–	20.300	–	20.300
ETF	9.454	–	–	9.454
Totale	9.454	20.300	–	29.754
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 swap	–	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 swap	–	(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)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

5. Reddito di esercizio

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2024

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di GBP	2023 Migliaia di GBP
Interessi attivi su disponibilità liquide e strumenti equivalenti	–	–	3	–	–	–	24	16
Reddito da interessi su attività finanziarie	–	–	11.151	7.227	257	1.786	2.620	6.448
Reddito da prestito titoli	–	–	–	–	–	–	13	19
Retrocessione della commissione di gestione	140	108	–	–	–	–	–	–
Totale	140	108	11.154	7.227	257	1.786	2.657	6.483

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD
Interessi attivi su disponibilità liquide e strumenti equivalenti	2	–	8	3	–	–	83	98
Reddito da interessi su attività finanziarie	2.334	1.705	1.959	1.954	–	–	547	587
Reddito da interessi su strumenti finanziari derivati	–	–	–	–	–	–	602	1.973
Dividendi attivi	–	–	–	–	–	–	6.800	10.061
Reddito da fondi negoziati in borsa (ETF)	–	–	–	–	566	786	–	–
Reddito da prestito titoli	36	34	7	10	44	131	12	17
Retrocessione della commissione di gestione	–	–	–	–	152	155	–	–
Totale	2.372	1.739	1.974	1.967	762	1.072	8.044	12.736

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 2024

	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD
Interessi attivi su disponibilità liquide e strumenti equivalenti	-	-	1	-	5	1	7	15
Reddito da interessi su attività finanziarie	-	-	-	-	-	-	25	68
Reddito da interessi su strumenti finanziari derivati	-	-	-	-	-	-	8	189
Dividendi attivi	-	-	-	-	-	-	23	2.991
Reddito da fondi negoziati in borsa (ETF)	21	19	170	120	408	309	-	-
Reddito da prestito titoli	1	1	1	-	7	1	-	6
Retrocessione della commissione di gestione	16	17	15	15	48	44	-	-
Altre entrate	-	-	-	-	-	-	99	-
Totale	38	37	187	135	468	355	162	3.269

	FR Multi-Asset Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ²
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR
Interessi attivi su disponibilità liquide e strumenti equivalenti	84	10	-
Reddito da interessi su attività finanziarie	-	-	7.393
Reddito da fondi negoziati in borsa (ETF)	923	187	-
Reddito da prestito titoli	-	-	1
Retrocessione della commissione di gestione	185	49	-
Totale	1.192	246	7.394

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 2024

	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 1	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Compensi di revisione	(14)	(7)	(10)	(10)	(11)	(10)	(9)	(9)
Commissioni di liquidazione	–	–	–	–	(27)	–	(44)	–
Commissione di gestione	(429)	(336)	(246)	(229)	(33)	(90)	(35)	(44)
Altre spese di esercizio	(36)	(27)	(22)	(23)	(15)	(22)	(39)	(66)
Totale	(479)	(370)	(278)	(262)	(86)	(122)	(127)	(119)

	BlackRock Defensive Yield Fund ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Compensi di revisione	(10)	(10)	(11)	(14)	(16)	(14)	(6)	(14)
Spese di esercizio eccedenti rimborsate	108	140	–	–	–	–	19	–
Commissioni di liquidazione	–	–	(30)	–	(4)	–	–	–
Commissione di gestione	(199)	(209)	(195)	(207)	(193)	(227)	(1.273)	(1.938)
Altre spese di esercizio	(57)	(94)	(34)	(34)	(32)	(30)	(58)	(65)
Totale	(158)	(173)	(270)	(255)	(245)	(271)	(1.318)	(2.017)

	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Compensi di revisione	(15)	(15)	(39)	(28)	(38)	(28)	(9)	(10)
Spese di esercizio eccedenti rimborsate	4	4	18	4	25	–	–	–
Commissioni di liquidazione	–	–	–	–	–	–	(65)	–
Commissione di gestione	(430)	(450)	(488)	(543)	(818)	(845)	(52)	(217)
Altre spese di esercizio	(20)	(25)	(21)	(24)	(22)	(24)	(175)	(51)
Totale	(461)	(486)	(530)	(591)	(853)	(897)	(301)	(278)

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 2024

	FR Multi-Asset Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹
	2024	2023	2024
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Compensi di revisione	0	(4)	(13)
Commissione di gestione	(1.238)	(512)	(1.474)
Altre spese di esercizio	(27)	(15)	(17)
Totale	(1.316)	(531)	(1.504)

¹ Poiché 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 affiliati al 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".

Tabelle delle commissioni e spese

Nome del Fondo	Classe di quote	Commissione di gestione (comprensiva della commissione per l'Agente Amministrativo e Fiduciario e della Commissione di gestione degli investimenti, ove applicabili) massima:	Commissione di gestione degli investimenti
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di quote Institutional Distributing	0,20%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Classe di quote EUR - Institutional Accumulating	0,15%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Classe di quote EUR - Institutional Accumulating	0,15%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock UK Credit Screened Fund	Classe di quote Flexible Accumulating	0,15%	Contratto Cliente
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Classe D Accumulating	0,24%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe D CHF Hedged Accumulating	0,24%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe D Distributing	0,24%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe Z Accumulating	0,19%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe Z CHF Hedged Accumulating	0,19%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe di quote Flexible Accumulating	0,15%	NM0724U-3752 Contratto Cliente

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

7. Spese di esercizio (continua)

Tablelle delle commissioni e spese

Nome del Fondo	Classe di quote	Commissione di gestione (comprensiva della commissione per l'Agente Amministrativo e Fiduciario e della Commissione di gestione degli investimenti, ove applicabili) massima:	Commissione di gestione degli investimenti
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Classe di quote EUR - Flexible Accumulating	0,15%	Contratto Cliente
	Classe di quote EUR - Institutional Accumulating	0,15%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Classe di quote Institutional 1 Distributing	0,50%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe di quote Institutional 2 Distributing	0,50%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Classe D Accumulating	1,10%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe Z Accumulating	1,10%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe di quote Flexible Accumulating	0,30%	Contratto Cliente
	Classe di quote Institutional Accumulating	1,10%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe A Accumulating	2,10%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe D Accumulating	1,05%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe E Accumulating	2,75%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe D Accumulating	0,95%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe E Accumulating	2,45%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe A Accumulating	1,85%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe D Accumulating	0,90%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe E Accumulating	2,15%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe di quote Flexible Accumulating	0,15%	Contratto Cliente
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	Classe A Accumulating	0,85%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe di quote Flexible Accumulating	0,20%	Contratto Cliente
FR Multi-Asset Fund	Institutional EUR Accumulating	0,55%	Compresa nella Commissione di gestione
	Institutional SEK Hedged Accumulating	0,55%	Compresa nella Commissione di gestione
	Institutional USD Accumulating Hedged	0,55%	Compresa nella Commissione di gestione
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Classe C CHF Hedged Accumulating	0,70%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe C CHF Hedged Distributing	0,70%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe C EUR Hedged Accumulating	0,70%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe C EUR Hedged Distributing	0,70%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe C USD Hedged Accumulating	0,70%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe C USD Hedged Distributing	0,70%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe D EUR Hedged Accumulating	0,25%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe D EUR Hedged Distributing	0,25%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe E EUR Hedged Accumulating	0,85%	Compresa nella Commissione di gestione
	Classe E EUR Hedged Distributing	0,85%	Compresa nella Commissione di gestione

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

6. Spese di esercizio (continua)

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 ed escluse le commissioni di gestione) non superi le aliquote di seguito indicate.

Nome del Fondo	Classe di quote	Limite massimo delle commissioni
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Classe D Accumulating	0,24%
	Classe D Distributing	0,24%
	Classe D CHF Hedged Accumulating	0,24%
	Classe Z Accumulating	0,19%
	Classe Z CHF Hedged Accumulating	0,19%
	Classe di quote Flexible Accumulating	0,03%
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Classe D Accumulating	0,14%
	Classe Z Accumulating	0,14%
	Classe di quote Institutional Accumulating	0,14%
	Classe di quote Flexible Accumulating	0,14%
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe D Accumulating	0,85%
	Classe E Accumulating	2,11%
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe D Accumulating	0,75%
	Classe E Accumulating	1,90%
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe D Accumulating	0,61%
	Classe E Accumulating	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 parte di 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 2024

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Utili/(perdite) realizzati netti su investimenti in titoli	6	(135)	(13.281)	(6.069)	(18.500)	(11.535)	(22.985)	(23.484)
Utili/(perdite) realizzati netti su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	–	–	(235)	146	–	–	–	–
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su investimenti in titoli	37.771	(5.378)	35.833	(39.653)	17.829	(7.751)	22.817	(12.488)
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	–	–	123	(138)	–	–	–	–
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	178	(65)	–	–	–	–	–	–
Totale	37.955	(5.578)	22.440	(45.714)	(671)	(19.286)	(168)	(35.972)

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Utili/(perdite) realizzati netti su investimenti in titoli	(1.079)	(1.742)	(11.024)	(3.940)	(79)	(3.527)	3.664	(25.835)
Utili/(perdite) realizzati netti su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	138	540	237	(596)	–	(1.953)	976	(5.558)
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su investimenti in titoli	3.870	(2.380)	10.769	(2.334)	3.667	(1.762)	20.026	(2.255)
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	28	(117)	(710)	1.535	–	240	(526)	(3.667)
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	(131)	(161)	(88)	(3.475)	1	4	(6.888)	(11.756)
Totale	2.826	(3.860)	(816)	(8.810)	3.589	(6.998)	17.252	(49.071)

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 2024

	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD
Utili/(perdite) realizzati netti su investimenti in titoli	1.326	1.366	582	(633)	1.026	(1.210)	(772)	(8.365)
Utili/(perdite) realizzati netti su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	–	–	(152)	(1.064)	(448)	(2.132)	264	1.196
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su investimenti in titoli	4.515	(2.587)	2.756	(1.978)	5.763	(3.998)	876	(10.406)
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	–	–	(120)	229	(487)	670	(53)	(3.311)
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	61	312	165	944	513	1.448	(452)	(7.346)
Totale	5.902	(909)	3.231	(2.502)	6.367	(5.222)	(137)	(28.232)

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 2024

	FR Multi-Asset Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹
	2024	2023	2024
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Utili/(perdite) realizzati netti su investimenti in titoli	5.561	585	547
Utili/(perdite) realizzati netti su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	10.230	(10.701)	(85)
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su investimenti in titoli	30.549	3.739	2.976
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	(9.302)	2.805	45
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	(3.206)	(1.130)	100
Totale	33.832	(4.702)	3.583

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

8. Interessi passivi o oneri assimilabili

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Altri interessi	(1)	(1)	(1)	(2)	(1)	(1)	(1)	(2)
Totale	(1)	(1)	(1)	(2)	(1)	(1)	(1)	(2)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

8. Interessi passivi o oneri simili (continua)

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund	
	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR
Interessi passivi su strumenti finanziari derivati	(348)	(133)	–	–	(9)	(15)	–	–
Altri interessi	(19)	(14)	–	(2)	(1)	(1)	(2)	(1)
Totale	(367)	(147)	–	(2)	(10)	(16)	(2)	(1)

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 ESG Screened Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR
Maggio	–	–	–	–	–	(107)	–
Settembre	–	–	–	–	–	–	(232)
Dicembre	–	–	–	–	–	–	(308)
Marzo	–	(2.678)	(81)	(48)	–	–	(306)
Distribuzioni dichiarate	–	(2.678)	(81)	(48)	–	(107)	(846)
Reddito di perequazione	–	–	(1)	(1)	–	(18)	–
Spese di perequazione	–	–	9	–	–	–	–
Totale	–	(2.678)	(73)	(49)	–	(125)	(846)

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

10. Tassazione

Per il periodo finanziario chiuso il 31 marzo 2024

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD
Imposte correnti								
Ritenute d'acconto sui redditi esteri non recuperabili	(5)	(1)	–	(2)	(16)	(37)	(833)	(1.134)
Imposte differite								
Accantonamento per imposte differite su plusvalenze estere	–	–	–	–	–	–	(658)	(90)
Totale imposte	(5)	(1)	–	(2)	(16)	(37)	(1.491)	(1.224)

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

	BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD
Imposte correnti		
Ritenute d'acconto sui redditi esteri non recuperabili	(2)	(325)
Imposte differite		
Accantonamento per imposte differite su plusvalenze estere	3	(3)
Totale imposte	1	(328)

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

10. Tassazione (continua)

Imposta irlandese

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

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

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

Imposte estere

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

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

L'organizzazione per la Cooperazione e lo sviluppo economico ("OCSE") ha recentemente emanato alcune norme tipo per un nuovo quadro di riferimento finalizzato all'introduzione di un'imposta minima globale ("Secondo pilastro") a decorrere dai periodi contabili aventi inizio al, o successivamente al, 31 dicembre 2023. Di conseguenza, al momento non è possibile stabilire né stimare con ragionevole certezza se l'Entità rientri nell'ambito di applicazione del Secondo pilastro, nonché se sia potenzialmente esposta alle imposte sul reddito previste dal Secondo pilastro.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

11. Crediti

Al 31 marzo 2024

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di GBP	2023 Migliaia di GBP
Interessi attivi da disponibilità liquide e strumenti liquidi equivalenti	–	–	–	–	–	–	–	1
Proventi da interessi attivi su attività finanziarie	–	–	7.664	4.391	–	823	11	2.128
Retrocessione della commissione di gestione da ricevere	13	10	–	–	–	–	–	–
Vendita di titoli in attesa di regolamento	–	–	7.859	1.782	–	2.577	–	–
Crediti per reddito da prestito titoli	–	–	–	–	–	–	–	1
Totale	13	10	15.523	6.173	–	3.400	11	2.130

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD
Dividendi attivi	–	–	–	–	–	–	759	1.185
Proventi da fondi negoziati in borsa	–	–	–	–	283	225	–	–
Interessi attivi da disponibilità liquide e strumenti liquidi equivalenti	–	–	–	–	–	–	7	5
Proventi da interessi attivi su attività finanziarie	888	807	2	681	–	–	–	–
Interessi attivi da strumenti finanziari derivati	–	–	–	–	–	–	266	206
Retrocessione della commissione di gestione da ricevere	–	–	–	–	12	13	–	–
Vendita di titoli in attesa di regolamento	208	–	–	111	–	–	7.173	5.553
Crediti per reddito da prestito titoli	3	3	–	1	4	12	–	1
Altri crediti	1	3	–	12	–	–	–	6
Totale	1.100	813	2	805	299	250	8.205	6.956

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

11. Crediti (continua)

Al 31 marzo 2024

	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD
Dividendi attivi	–	–	–	–	–	–	–	47
Proventi da fondi negoziati in borsa	–	2	–	–	–	5	–	–
Interessi attivi da strumenti finanziari derivati	–	–	–	–	–	–	–	18
Retrocessione della commissione di gestione da ricevere	2	3	3	4	10	11	–	–
Vendita di titoli in attesa di regolamento	350	28	662	–	1.119	–	–	657
Crediti per reddito da prestito titoli	–	–	–	–	1	–	–	–
Sottoscrizione di quote in attesa di liquidazione	1	20	–	30	77	80	–	–
Altri crediti	–	–	55	–	42	–	–	–
Totale	353	53	720	34	1.249	96	–	722

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

11. Crediti (continua)

Al 31 marzo 2024

	FR Multi-Asset Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹
	2024	2023	2024
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Interessi attivi da disponibilità liquide e strumenti liquidi equivalenti	6	1	–
Proventi da interessi attivi su attività finanziarie	–	–	2.741
Retrocessione della commissione di gestione da ricevere	15	15	–
Vendita di titoli in attesa di regolamento	11.013	806	–
Sottoscrizione di quote in attesa di liquidazione	262	–	–
Altri crediti	265	–	2
Totale	11.561	822	2.743

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 2024

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di GBP	2023 Migliaia di GBP
Compensi di revisione dovuti	7	13	10	20	10	20	9	18
Spese di liquidazione dovute	–	–	–	–	27	–	44	–
Commissioni di gestione dovute	248	132	60	59	1	26	18	26
Acquisti di titoli in attesa di liquidazione	–	–	8.579	2.684	–	1.463	–	349
Riscatto di quote in attesa di liquidazione	–	–	–	914	–	1.279	–	–
Importi residui dovuti agli Investitori	–	–	–	–	–	–	24	–
Altri debiti	61	29	52	28	42	24	134	94
Totale	316	174	8.701	3.705	80	2.812	229	487

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD
Compensi di revisione dovuti	10	20	19	28	15	29	15	30
Distribuzioni di quote rimborsabili dovute ai sottoscrittori	81	48	–	–	–	–	–	–
Spese di esercizio eccedenti rimborsabili	(188)	(126)	–	–	–	–	(19)	–
Interessi passivi su strumenti finanziari derivati	–	–	–	–	–	–	77	49
Spese di liquidazione dovute	–	–	30	–	4	–	–	–
Commissioni di gestione dovute	206	133	38	54	24	35	236	276
Acquisti di titoli in attesa di liquidazione	–	649	–	1.079	–	172	7.014	7.681
Riscatto di quote in attesa di liquidazione	72	–	–	–	–	–	–	–
Altri debiti	93	53	64	34	44	21	308	38
Totale	274	777	151	1.195	87	257	7.631	8.074

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

12. Debiti (continua)

Al 31 marzo 2024

	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di EUR	2023 Migliaia di EUR	2024 Migliaia di USD	2023 Migliaia di USD
Compensi di revisione dovuti	14	29	26	28	26	28	20	22
Spese di esercizio eccedenti rimborsabili	(9)	(4)	(10)	(4)	(26)	–	–	–
Interessi passivi su strumenti finanziari derivati	–	–	–	–	–	–	–	3
Spese di liquidazione dovute	–	–	–	–	–	–	65	–
Commissioni di gestione dovute	55	60	54	65	89	103	87	126
Acquisti di titoli in attesa di liquidazione	318	–	636	–	968	–	–	464
Riscatto di quote in attesa di liquidazione	34	6	25	37	187	117	–	–
Importi residui dovuti agli Investitori	–	–	–	–	–	–	15	–
Altri debiti	52	23	55	25	53	21	100	43
Totale	464	114	786	151	1.297	269	287	658

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

12. Debiti (continua)

Al 31 marzo 2024

	FR Multi-Asset Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹
	2024	2023	2024
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Compensi di revisione dovuti	28	4	13
Distribuzioni di quote rimborsabili dovute ai sottoscrittori	–	–	306
Commissioni di gestione dovute	172	157	149
Acquisti di titoli in attesa di liquidazione	11.485	2.833	–
Riscatto di quote in attesa di liquidazione	–	–	104
Altri debiti	14	6	7
Totale	11.699	3.000	579

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

Il seguente NAV per quota al 31 marzo 2024 è stato preparato ai fini del bilancio, in conformità al principio FRS 102. Poiché il 29 marzo 2024 era una festività nazionale, l'ultimo NAV per quota, calcolato in conformità con il prospetto ai fini della negoziazione per gli investitori, è stato pubblicato il 28 marzo 2024.

Al 31 marzo 2024

		2024	2023	2022
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund				
Classe di quote Institutional Distributing				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	188.619	147.003	107.521
Quote in circolazione		16.643.108	16.209.504	10.890.315
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,33	9,07	9,87
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1				
Classe di quote EUR - Institutional Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	716.193	500.760	491.376
Quote in circolazione		68.221.088	50.909.999	46.169.540
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,50	9,84	10,64
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1¹				
Classe di quote EUR - Institutional Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	–	80.280	151.866
Quote in circolazione		–	8.489.005	14.152.817
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	–	9,46	10,73
BlackRock UK Credit Screened Fund¹				
Classe di quote Flexible Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di GBP	–	124.726	258.941
Quote in circolazione		–	8.083.166	15.014.988
Valore patrimoniale netto per quota	GBP	–	15,43	17,25
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund				
Classe D Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	17.667	17.204	19.305
Quote in circolazione		1.669.291	1.732.573	1.890.014
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,58	9,93	10,21
Classe D CHF Hedged Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di CHF	1.437	1.757	2.054
Quote in circolazione		142.309	181.309	204.301
Valore patrimoniale netto per quota	CHF	10,10	9,69	10,05
Classe D Distributing				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	3.244	2.641	2.937
Quote in circolazione		353.040	298.890	317.390
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	9,19	8,84	9,25
Classe Z Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	45.929	53.099	58.435
Quote in circolazione		4.324.040	5.330.953	5.706.066
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,62	9,96	10,24
Classe Z CHF Hedged Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di CHF	5.452	9.257	10.038
Quote in circolazione		538.691	953.267	997.099
Valore patrimoniale netto per quota	CHF	10,12	9,71	10,07
Classe di quote Flexible Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	5	5	5
Quote in circolazione		482	482	482
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,74	10,05	10,32
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund¹				
Classe di quote EUR - Flexible Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	–	2.360	2.530
Quote in circolazione		–	233.040	233.040
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	–	10,13	10,86
Classe di quote EUR - Institutional Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	–	94.453	101.420
Quote in circolazione		–	10.634.678	10.634.678
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	–	8,88	9,54
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund				
Classe di quote Institutional 1 Distributing				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	66.069	62.160	66.376
Quote in circolazione		7.050.651	7.050.651	7.050.651
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	9,37	8,82	9,41
Classe di quote Institutional 2 Distributing²				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	–	4.476	23.675
Quote in circolazione		–	504.460	2.498.501

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

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

		2024	2023	2022
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund (continua)				
Classe di quote Institutional 2 Distributing² (continua)				
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	–	8,88	9,48
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund				
Classe D Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di USD	1	1	1
Quote in circolazione		100	100	100
Valore patrimoniale netto per quota	USD	11,03	10,18	11,36
Classe Z Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di USD	174.452	160.971	179.331
Quote in circolazione		16.007.366	16.007.366	16.007.366
Valore patrimoniale netto per quota	USD	10,90	10,06	11,20
Classe di quote Flexible Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di USD	97.368	76.784	86.782
Quote in circolazione		8.605.732	7.398.968	7.551.375
Valore patrimoniale netto per quota	USD	11,31	10,38	11,49
Classe di quote Institutional Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di USD	1	7.828	118.619
Quote in circolazione		100	779.556	10.581.890
Valore patrimoniale netto per quota	USD	10,87	10,04	11,21
BlackRock Global Equity Selection Fund				
Classe A Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	633	2.347	2.931
Quote in circolazione		36.029	159.977	191.556
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	17,57	14,67	15,30
Classe D Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	12.245	10.141	11.613
Quote in circolazione		581.307	582.600	646.717
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	21,07	17,41	17,96
Classe E Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	17.851	17.192	19.011
Quote in circolazione		949.079	1.092.429	1.156.349
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	18,81	15,74	16,44
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund				
Classe D Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	7.718	8.964	11.052
Quote in circolazione		589.215	755.868	874.575
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	13,10	11,86	12,64
Classe E Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	23.608	26.717	31.266
Quote in circolazione		1.994.694	2.464.626	2.675.831
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,84	10,84	11,68
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund				
Classe A Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	536	877	1.210
Quote in circolazione		48.441	84.695	109.311
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,07	10,35	11,07
Classe D Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	40.562	50.994	47.122
Quote in circolazione		3.368.630	4.570.717	3.987.951
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	12,04	11,16	11,82
Classe E Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	37.576	38.580	39.273
Quote in circolazione		3.401.627	3.732.351	3.551.738
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,05	10,34	11,06
Classe di quote Flexible Accumulating³				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	5	5	–
Quote in circolazione		475	475	–
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,09	10,24	–
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund¹				
Classe A Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di USD	–	1	1
Quote in circolazione		–	100	100
Valore patrimoniale netto per quota	USD	–	9,18	10,49
Classe di quote Flexible Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di USD	–	11.588	270.119
Quote in circolazione		–	1.225.941	25.184.855

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

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

		2024	2023	2022
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund¹(continua)				
Classe di quote Flexible Accumulating (continua)				
Valore patrimoniale netto per quota	USD	–	9,45	10,73
Classe di quote Flexible NZD Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di NZD	–	8	–
Quote in circolazione		–	810	–
Valore patrimoniale netto per quota	NZD	–	10,15	–
FR Multi-Asset Fund Institutional EUR Accumulating³				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	40.051	34.578	–
Quote in circolazione		3.538.647	3.455.554	–
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,32	10,01	–
Institutional SEK Hedged Accumulating³				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di SEK	2.160.710	2.264.352	–
Quote in circolazione		19.136.109	22.657.655	–
Valore patrimoniale netto per quota	SEK	112,91	99,94	–
Institutional USD Accumulating Hedged³				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di USD	78.127	67.884	–
Quote in circolazione		6.501.463	6.501.463	–
Valore patrimoniale netto per quota	USD	12,02	10,44	–
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026⁴				
Classe C CHF Hedged Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di CHF	175	–	–
Quote in circolazione		17.049	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	CHF	10,25	–	–
Classe C CHF Hedged Distributing				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di CHF	426	–	–
Quote in circolazione		42.009	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	CHF	10,14	–	–
Classe C EUR Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	817	–	–
Quote in circolazione		78.149	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,46	–	–
Classe C EUR Distributing				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	7.403	–	–
Quote in circolazione		714.709	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,36	–	–
Classe C USD Hedged Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di USD	2.473	–	–
Quote in circolazione		233.093	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	USD	10,61	–	–
Classe C USD Hedged Distributing				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di USD	2.526	–	–
Quote in circolazione		240.581	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	USD	10,50	–	–
Classe D EUR Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	10.772	–	–
Quote in circolazione		1.026.655	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,49	–	–
Classe D EUR Distributing				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	4.322	–	–
Quote in circolazione		417.200	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,36	–	–
Classe E EUR Accumulating				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	112.493	–	–
Quote in circolazione		10.769.148	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,45	–	–
Classe E EUR Distributing				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	84.938	–	–
Quote in circolazione		8.197.696	–	–
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,36	–	–

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

² La classe di quote è stata chiusa durante l'esercizio finanziario precedente.

³ Poiché la classe di quote è stata lanciata durante l'esercizio finanziario precedente, non sono disponibili dati comparativi per l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2022.

⁴ Poiché il Fondo è stato lanciato durante l'esercizio finanziario, non sono disponibili dati comparativi.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

14. Tassi di cambio

In data 31 marzo 2024 e 31 marzo 2023 i tassi di cambio in vigore erano i seguenti:

	31 marzo 2024	31 marzo 2023
EUR = 1		
AUD	1,6554	1,6222
CAD	1,4615	1,4703
CHF	0,9728	0,9925
CLP	1.059,3180	858,9582
CNY	7,8412	7,4610
COP	4.174,4700	5.062,1073
CZK	25,2860	23,4770
DKK	7,4590	7,4493
GBP	0,8549	0,8787
HKD	8,4526	8,5286
HUF	394,0400	380,3501
IDR	17.123,4001	16.290,7743
ILS	3,9568	3,9119
JPY	163,4526	144,5956
KRW	1.453,9500	1.414,3949
MXN	17,9515	19,6169
MYR	5,1116	4,7940
NOK	11,7165	11,3785
NZD	1,8056	1,7365
PEN	4,0181	4,0862
PLN	4,3068	4,6805
RON	4,9701	4,9474
RUB	99,9810	84,4172
SEK	11,5480	11,2660
SGD	1,4576	1,4445
THB	39,4065	37,1512
USD	1,0800	1,0864
ZAR	20,4512	19,2763
GBP = 1		
EUR	1,1697	1,1381
USD = 1		
AED	3,6722	3,6725
BRL	5,0056	5,0703
CLP	980,8500	790,6100
CNH	7,2604	6,8673
CNY	7,2604	6,8673
CZK	23,4130	21,6089
EUR	0,9259	0,9204
GBP	0,7916	0,8088
HKD	7,8265	7,8500
HUF	364,8519	350,0852
IDR	15.855,0000	14.994,5000
INR	83,4025	82,1825
KRW	1.346,2500	1.301,8500
KWD	0,3076	0,3069
MXN	16,6218	18,0560
MYR	4,7330	4,4125
NZD	1,6718	1,5983
PHP	56,2150	54,3650
PLN	3,9878	4,3081
QAR	3,6470	3,6711
RUB	92,5750	77,7000
SAR	3,7505	3,7537
THB	36,4875	34,1950
TRY	32,3520	19,1950
TWD	32,0035	30,4475
ZAR	18,9363	17,7425

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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

15. Operazioni con parti correlate (continua)

Le seguenti entità erano parti correlate all'Entità durante l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2024:

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:

Nome del Fondo	Subgestori degli investimenti
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 valere sulle commissioni proprie del Gestore degli Investimenti.

Le commissioni versate al Gestore nel corso dell'esercizio finanziario, la natura di tali operazioni e i saldi dovuti a fine esercizio finanziario sono rispettivamente specificati alle note 6 e 10.

Nella tabella seguente sono indicati gli Amministratori al 31 marzo 2024:

Amministratori	Dipendenti del Gruppo BlackRock	Amministratore delle consociate BlackRock e/o di altri fondi gestiti da BlackRock
Rosemary Quinlan	No	No
Patrick Boylan	Sì	Sì
Maria Ging	Sì	No
Michael Hodson	No	No
Enda McMahan	Sì	Sì
Justin Mealy	Sì	No
Adele Spillane	No	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/affiliate di 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 Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulazione	N.d. ¹
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe Z EUR Hedged Accumulazione	Spesa annua massima pari all'0,30% del NAV 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 UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

15. Operazioni con parti correlate (continua)

Partecipazioni in altri Fondi gestiti da BlackRock/affiliate BlackRock (continua)

Investimenti	Commissione pagata dal Fondo
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund - Classe X USD 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 all'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 all'0,03% del NAV ²
iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV ¹
iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV ¹
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV ¹
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV ¹
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	Spesa annua massima pari all'0,07% del NAV ¹
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV ¹
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	Spesa annua massima pari all'0,07% del NAV ¹
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	Spesa annua massima pari all'0,15% del NAV ¹
iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	Spesa annua massima pari all'0,09% del NAV ¹
iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	Spesa annua massima pari all'0,50% del NAV ¹
iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,25% del NAV ¹
iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,28% del NAV ¹
iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV ¹
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Classe di Azioni GBP (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,07% del NAV ¹
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	Spesa annua massima pari all'0,20% del NAV ¹
iShares Core S&P 500 UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,07% del NAV ¹
iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV ¹
iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating	Spesa annua massima pari all'0,30% del NAV ³
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,25% 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 all'0,30% del NAV ³
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 all'0,35% del NAV ⁴
iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV ¹
iShares Global Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	Spesa annua massima pari all'0,25% 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 all'1,00% del NAV ¹
iShares MSCI Canada UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,48% del NAV ¹
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,23% del NAV ¹
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,15% del NAV ¹
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,12% del NAV ¹
iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,20% del NAV ¹
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,15% del NAV ¹
iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	Spesa annua massima pari all'0,60% del NAV ¹
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,10% del NAV ¹
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,07% del NAV ¹
iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,20% del NAV ¹
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,20% del NAV ¹
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,25% del NAV ¹
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,35% del NAV ¹
iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,30% del NAV ¹
iShares Pacific Index Fund (IE) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating	Spesa annua massima pari all'0,30% del NAV ³
iShares Physical Gold ETC	Spesa annua massima pari all'0,12% del NAV ¹
iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	Spesa annua massima pari all'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 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 UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

15. Operazioni con parti correlate (continua)

Partecipazioni in altri Fondi gestiti da BlackRock/affiliate BlackRock (continua)

Investimenti	Commissione pagata dal Fondo
BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond 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 - 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 - World Real Estate Securities Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Global Funds - World Technology 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 Real Asset Securities Fund - Classe X2 USD	N.d. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	N.d. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	N.d. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	N.d. ⁶

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 lo 0,30% annuo rispettivamente dovuti a BlackRock Global Funds e BlackRock Strategic 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 2024

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	100,00	1
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	0,01	Zero	Zero
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Zero	100,00	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	— ¹	65,04	1
BlackRock Global Equity Selection Fund	0,01	52,51	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Zero	57,10	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	0,01	Zero	Zero
FR Multi-Asset Fund	— ¹	Zero	Zero

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

NM0724U-3752167-76/238

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

15. Operazioni con parti correlate (continua)

Investitori Importanti (continua)

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 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

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

Prestito di titoli

Tutti i ricavi generati da attività di prestito titoli durante l'esercizio finanziario al netto delle commissioni dell'agente per il prestito titoli saranno restituiti al Fondo interessato (per maggiori dettagli si rimanda alla nota relativa al reddito di esercizio). Nel caso in cui vengano generati ricavi dall'attività di prestito titoli, l'agente per il prestito titoli riceverà una commissione pari al 37,5% dei ricavi da prestito titoli e pagherà eventuali costi operativi e amministrativi di terzi associati a tale attività, e sostenuti relativamente alla stessa, a valere sulla propria commissione. Nella misura in cui i costi da prestito titoli dovuti a terzi superino la commissione percepita dall'agente per il prestito titoli, quest'ultimo estinguerà eventuali eccedenze a valere sui propri attivi.

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 2023: nessuno). Nel corso dell'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2023, non si è proceduto a svalutazione alcuna di crediti o debiti nei confronti di parti correlate (31 marzo 2023: nessuno).

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 2023: nessuno).

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 19 aprile 2024. 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'esercizio finanziario (31 marzo 2023: nessuno).

17. Impegni e sopravvenienze passive

Non sussiste alcun impegno o sopravvenienza passiva al 31 marzo 2024 e al 31 marzo 2023.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

18. Fondi chiusi

Al 31 marzo 2024, BlackRock Diversified Distribution Fund, BlackRock Diversified Strategies Selection Fund, BlackRock Dynamic Allocation Fund, BlackRock Euro Cash Fund, BlackRock Fixed Income Selection Fund, BlackRock Multi Style Strategy Fund e BlackRock Tactical Opportunities Fund detenevano saldi in conti presso il Fiduciario per importi rispettivamente pari a EUR 38 (2023: EUR 76.216), EUR 30.031 (2023: EUR 46.568), EUR 420 (2023: zero), EUR 29.979 (2023: EUR 46.280), EUR 540 (2023: EUR 38.384), EUR 3.028 (2023: EUR 3.693) e USD 6.070 (2023: USD 6.166). Questi Fondi sono stati chiusi in anni precedenti e non sono stati inclusi nella presente relazione in quanto i bilanci certificati alla data di chiusura finale sono stati redatti in anni passati.

19. Eventi successivi

Il 19 aprile 2024 JPMorgan Chase Bank insieme ad altri finanziatori sindacati, hanno rinnovato una linea di credito.

Il 20 maggio 2024 è stato pubblicato un prospetto aggiornato per l'Entità per agevolare le modifiche seguenti:

- Aggiornamenti delle informazioni relative agli Amministratori.
- Aggiornamenti relativi ai parametri di riferimento e alle misure di gestione del rischio di BlackRock Global Equity Selection Fund e BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund.
- Esclusione di BlackRock Emerging Markets Sovereign Screened Bond Fund e BlackRock UK Equity Income Fund.

Il 17 luglio 2024 BlackRock Diversifying Fixed Income Fund è stato interamente rimborsato.

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 2024.

20. Data di approvazione

Il bilancio è stato approvato dagli Amministratori in data 19 luglio 2024.

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2023: 31,76%)				
Irlanda (31 marzo 2023: 31,76%)				
1.557.039	USD	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating ¹	36.370	19,28
998.459	EUR	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Classe di Azioni Euro Flexible Accumulating ¹	18.473	9,80
44.813	USD	iShares Pacific Index Fund (IE) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating ¹	2.705	1,43
		Irlanda - Totale	57.548	30,51
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			57.548	30,51
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			57.548	30,51
ETF (31 marzo 2023: 68,34%)				
Irlanda (31 marzo 2023: 68,34%)				
67.408	EUR	iShares Core S&P 500 UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	34.491	18,29
16.829	EUR	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	2.976	1,58
2.031.401	EUR	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	16.754	8,88
936.865	EUR	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	5.941	3,15
3.569.073	EUR	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	34.936	18,52
4.243.438	EUR	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	36.273	19,23
		Irlanda - Totale	131.371	69,65
Totale investimenti in ETF			131.371	69,65
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			188.919	100,16
Liquidità			3	-
Altre attività e passività			(303)	(0,16)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			188.619	100,00
Analisi del totale attività				% del totale attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				69,53
Organismi di investimento collettivo				30,46
Altre attività				0,01
Totale attività				100,00

¹Una parte correlata al Fondo.

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI				
Titoli del debito societario (31 marzo 2023: 99,03%)				
Australia (31 marzo 2023: 1,59%)				
200.000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 22/03/2027	191	0,03
300.000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 0.75%, 15/03/2029	261	0,04
250.000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 15/07/2030	227	0,03
150.000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 1.25%, 15/03/2033	121	0,02
200.000	EUR	Aurizon Network Pty. Ltd., 3.13%, 01/06/2026	197	0,03
400.000	EUR	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 1.25%, 30/07/2025	388	0,05
250.000	EUR	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 0.88%, 07/10/2031	204	0,03
300.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 1.50%, 26/02/2027	284	0,04
250.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 0.63%, 25/08/2030	209	0,03
200.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 1.63%, 11/03/2081	184	0,03
250.000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 3.65%, 20/01/2026	251	0,04
200.000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 5.10%, 03/02/2033	206	0,03
250.000	EUR	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.75%, 29/09/2026	235	0,03
450.000	EUR	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 0.67%, 05/05/2031	417	0,06
200.000	EUR	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 4.38%, 24/05/2033	210	0,03
100.000	EUR	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 4.00%, 07/06/2034	102	0,02
100.000	EUR	CIMIC Finance Ltd., 1.50%, 28/05/2029	86	0,01
100.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, 1.13%, 18/01/2028	93	0,01
100.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.63%, 03/02/2027	92	0,01
100.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.35%, 03/03/2028	89	0,01
150.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.94%, 19/01/2029	134	0,02
300.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 4.75%, 23/01/2030	317	0,05
125.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.95%, 21/05/2031	106	0,02
250.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.25%, 18/05/2026	241	0,03
525.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 2.13%, 24/05/2028	503	0,07
200.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.38%, 30/08/2028	184	0,03
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.13%, 20/05/2031	89	0,01
100.000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 1.75%, 11/04/2028	93	0,01
150.000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 1.45%, 28/03/2029	135	0,02
100.000	EUR	Stockland Trust, REIT, 1.63%, 27/04/2026	95	0,01
100.000	EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 26/04/2028	94	0,01
225.000	EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 4.38%, 03/05/2033	236	0,03
100.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.13%, 14/04/2026	96	0,01
200.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.38%, 26/03/2029	184	0,03
250.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.00%, 23/04/2030	220	0,03
100.000	EUR	Telstra Group Ltd., 3.75%, 04/05/2031	102	0,02
100.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.06%, 13/01/2025	97	0,01
100.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 3.43%, 18/06/2026	100	0,01
200.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 2.28%, 21/10/2027	193	0,03
100.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.44%, 13/01/2028	90	0,01
200.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 2.00%, 28/08/2025	196	0,03
300.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 29/03/2028	282	0,04
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.45%, 16/05/2029	91	0,01
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.00%, 08/04/2030	97	0,01
300.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.71%, 12/03/2032	303	0,04
200.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4.23%, 26/04/2033	209	0,03
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.97%, 12/03/2036	102	0,02
100.000	EUR	Vicinity Centres Trust, REIT, 1.13%, 07/11/2029	86	0,01
300.000	EUR	Wesfarmers Ltd., FRN, 0.95%, 21/10/2033	238	0,03
350.000	EUR	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	352	0,05
150.000	EUR	Westpac Banking Corp., 1.13%, 05/09/2027	140	0,02
400.000	EUR	Westpac Banking Corp., 1.45%, 17/07/2028	371	0,05
200.000	EUR	Westpac Banking Corp., 3.80%, 17/01/2030	206	0,03
250.000	EUR	Westpac Banking Corp., FRN, 0.77%, 13/05/2031	232	0,03
200.000	EUR	Woolworths Group Ltd., FRN, 0.38%, 15/11/2028	174	0,02
Australia - Totale			10.435	1,46

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Austria (31 marzo 2023: 1,12%)				
200.000	EUR	A1 Towers Holding GmbH, 5.25%, 13/07/2028	211	0,03
100.000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 4.13%, 18/01/2027	100	0,02
100.000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0.38%, 03/09/2027	89	0,01
100.000	EUR	CA Immobilien Anlagen AG, REIT, 0.88%, 05/02/2027	89	0,01
200.000	EUR	CA Immobilien Anlagen AG, REIT, FRN, 1.00%, 27/10/2025	185	0,03
300.000	EUR	Erste Group Bank AG, 1.50%, 07/04/2026	289	0,04
200.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.88%, 22/05/2026	189	0,03
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.88%, 13/05/2027	93	0,01
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.13%, 17/05/2028	88	0,01
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.25%, 14/09/2029	84	0,01
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.25%, 27/01/2031	81	0,01
200.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 0.10%, 16/11/2028	177	0,03
200.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 4.25%, 30/05/2030	207	0,03
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 1.00%, 10/06/2030	96	0,01
200.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 4.00%, 16/01/2031	205	0,03
400.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 1.63%, 08/09/2031	376	0,05
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 0.88%, 15/11/2032	89	0,01
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 4.00%, 07/06/2033	98	0,01
200.000	EUR	Kommunalkredit Austria AG, 5.25%, 28/03/2029	204	0,03
100.000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH, 2.38%, 01/04/2028	96	0,01
150.000	EUR	OMV AG, 0.00%, 03/07/2025	144	0,02
225.000	EUR	OMV AG, 1.00%, 14/12/2026	212	0,03
100.000	EUR	OMV AG, 3.50%, 27/09/2027	101	0,02
175.000	EUR	OMV AG, 2.00%, 09/04/2028	168	0,02
200.000	EUR	OMV AG, 1.88%, 04/12/2028	189	0,03
175.000	EUR	OMV AG, 0.75%, 16/06/2030	151	0,02
300.000	EUR	OMV AG, 2.38%, 09/04/2032	284	0,04
100.000	EUR	OMV AG, 1.00%, 03/07/2034	79	0,01
150.000	EUR	OMV AG, FRN, 6.25%, 12/09/2025 ¹	155	0,02
300.000	EUR	OMV AG, FRN, 2.50%, 06/01/2026 ¹	285	0,04
100.000	EUR	OMV AG, FRN, 2.88%, 06/01/2029 ¹	91	0,01
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.25%, 22/01/2025	97	0,01
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 4.13%, 08/09/2025	100	0,01
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.38%, 25/09/2026	184	0,03
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.05%, 01/09/2027	175	0,03
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 5.75%, 27/01/2028	106	0,02
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 4.75%, 26/01/2027	202	0,03
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 6.00%, 15/09/2028	104	0,02
300.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 4.63%, 21/08/2029	299	0,04
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 2.88%, 18/06/2032	181	0,03
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 7.38%, 20/12/2032	208	0,03
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 1.38%, 17/06/2033	83	0,01
100.000	EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH, 1.50%, 07/12/2026	96	0,01
100.000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, 1.38%, 09/07/2030	88	0,01
100.000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 2.38%, 09/12/2041	84	0,01
100.000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 6.00%, 27/07/2046	103	0,02
200.000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, 1.00%, 26/03/2036	159	0,02
100.000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, FRN, 4.88%, 15/06/2042	101	0,01
300.000	EUR	Volksbank Wien AG, 4.75%, 15/03/2027	308	0,04
100.000	EUR	Volksbank Wien AG, FRN, 5.75%, 21/06/2034	100	0,01
200.000	EUR	Wienerberger AG, 2.75%, 04/06/2025	197	0,03
150.000	EUR	Wienerberger AG, FRN, 4.88%, 04/10/2028	157	0,02
Austria - Totale			8.037	1,12

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Belgio (31 marzo 2023: 2,06%)				
200.000	EUR	Aedifica SA, REIT, 0.75%, 09/09/2031	156	0,02
100.000	EUR	AG Insurance SA, FRN, 3.50%, 30/06/2047	97	0,01
100.000	EUR	Ageas SA, FRN, 3.25%, 02/07/2049	94	0,01
100.000	EUR	Ageas SA, FRN, 1.88%, 24/11/2051	82	0,01
300.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.70%, 31/03/2026	297	0,04
700.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.15%, 22/01/2027	662	0,09
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.13%, 01/07/2027	188	0,03
300.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.13%, 02/12/2027	291	0,04
850.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 17/03/2028	818	0,11
450.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.50%, 18/04/2030	410	0,06
250.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.65%, 28/03/2031	226	0,03
150.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.45%, 22/09/2031	152	0,02
650.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 02/04/2032	632	0,09
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.25%, 24/01/2033	199	0,03
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 23/01/2035	176	0,03
680.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.75%, 17/03/2036	634	0,09
600.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.75%, 22/03/2037	615	0,09
400.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.70%, 02/04/2040	401	0,06
225.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.95%, 22/03/2044	230	0,03
500.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.00%, 29/01/2027	460	0,07
300.000	EUR	Cofinimmo SA, REIT, 1.00%, 24/01/2028	271	0,04
100.000	EUR	Cofinimmo SA, REIT, 0.88%, 02/12/2030	81	0,01
100.000	EUR	Crelan SA, 5.75%, 26/01/2028	105	0,02
200.000	EUR	Crelan SA, FRN, 6.00%, 28/02/2030	214	0,03
300.000	EUR	Crelan SA, FRN, 5.25%, 23/01/2032	312	0,05
100.000	EUR	Elia Group SA, 1.50%, 05/09/2028	93	0,01
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 14/01/2026	96	0,01
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.25%, 04/04/2028	100	0,01
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.00%, 07/04/2029	98	0,01
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 0.88%, 28/04/2030	86	0,01
300.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.63%, 18/01/2033	305	0,04
200.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.75%, 16/01/2036	202	0,03
100.000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 3.13%, 06/09/2029	99	0,01
300.000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 0.13%, 28/01/2031	242	0,03
200.000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 4.00%, 15/05/2033	209	0,03
300.000	EUR	KBC Group NV, 0.63%, 10/04/2025	291	0,04
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 24/01/2030	86	0,01
200.000	EUR	KBC Group NV, 3.00%, 25/08/2030	194	0,03
400.000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 31/05/2031	336	0,05
200.000	EUR	KBC Group NV, 4.38%, 06/12/2031	212	0,03
100.000	EUR	KBC Group NV, 3.75%, 27/03/2032	101	0,01
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.50%, 06/06/2026	201	0,03
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.13%, 10/09/2026	190	0,03
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.25%, 01/03/2027	94	0,01
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.38%, 16/06/2027	93	0,01
400.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.38%, 23/11/2027	408	0,06
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.75%, 21/01/2028	185	0,03
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.13%, 14/01/2029	175	0,03
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.25%, 28/11/2029	102	0,02
300.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.38%, 19/04/2030	310	0,04
400.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.63%, 07/12/2031	366	0,05
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.88%, 25/04/2033	102	0,01
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.75%, 17/04/2035	203	0,03
150.000	EUR	Lonza Finance International NV, 1.63%, 21/04/2027	142	0,02
200.000	EUR	Lonza Finance International NV, 3.88%, 25/05/2033	205	0,03
100.000	EUR	Syensqo SA, FRN, 2.50%, 12/02/2025 ¹	96	0,01
100.000	EUR	Syensqo SA, FRN, 2.75%, 02/12/2027	98	0,01
300.000	EUR	VGP NV, REIT, 1.63%, 17/01/2027	278	0,04
100.000	EUR	VGP NV, REIT, 1.50%, 08/04/2029	84	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
		Belgio (continua)		
100.000	EUR	VGP NV, REIT, 2.25%, 17/01/2030	85	0,01
		Belgio - Totale	13.970	1,95
		Isole Vergini britanniche (31 marzo 2023: 0,04%)	-	-
		Canada (31 marzo 2023: 0,78%)		
200.000	EUR	Bank of Montreal, 2.75%, 15/06/2027	196	0,03
200.000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.13%, 04/09/2026	185	0,03
200.000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.25%, 01/11/2028	175	0,02
200.000	EUR	Fairfax Financial Holdings Ltd., 2.75%, 29/03/2028	191	0,03
200.000	EUR	Great-West Lifeco, Inc., 1.75%, 07/12/2026	192	0,03
200.000	EUR	Great-West Lifeco, Inc., 4.70%, 16/11/2029	213	0,03
400.000	EUR	Magna International, Inc., 1.50%, 25/09/2027	376	0,05
100.000	EUR	Magna International, Inc., 4.38%, 17/03/2032	106	0,01
375.000	EUR	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., 3.00%, 23/02/2027	373	0,05
100.000	EUR	National Bank of Canada, 3.75%, 25/01/2028	101	0,01
200.000	EUR	Royal Bank of Canada, 4.13%, 05/07/2028	205	0,03
340.000	EUR	Royal Bank of Canada, 2.13%, 26/04/2029	320	0,04
200.000	EUR	Royal Bank of Canada, 4.38%, 02/10/2030	210	0,03
378.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.50%, 18/01/2027	350	0,05
200.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 2.55%, 03/08/2027	195	0,03
250.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 3.63%, 13/12/2029	253	0,04
350.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 1.95%, 08/04/2030	324	0,04
550.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 3.13%, 03/08/2032	539	0,08
300.000	EUR	TotalEnergies Capital Canada Ltd., 2.13%, 18/09/2029	283	0,04
		Canada - Totale	4.787	0,67
		Isole Cayman (31 marzo 2023: 0,15%)		
125.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 1.25%, 13/04/2025	122	0,02
100.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 2.00%, 13/04/2030	91	0,01
100.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 0.75%, 02/11/2029	85	0,01
300.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 1.00%, 02/11/2033	236	0,03
422.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd., 2.00%, 06/04/2028	397	0,06
		Isole Cayman - Totale	931	0,13
		Croazia (31 marzo 2023: 0,02%)		
100.000	EUR	Erste&Steiermaerkische Banka dd, FRN, 0.75%, 06/07/2028	88	0,01
200.000	EUR	Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, FRN, 7.88%, 05/06/2027	212	0,03
		Totale Croazia	300	0,04
		Repubblica ceca (31 marzo 2023: 0,15%)		
300.000	EUR	Ceska sporitelna A/S, FRN, 5.74%, 08/03/2028	310	0,04
100.000	EUR	Ceska sporitelna A/S, FRN, 0.50%, 13/09/2028	88	0,01
100.000	EUR	Ceska sporitelna A/S, FRN, 4.82%, 15/01/2030	101	0,02
150.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.70%, 30/07/2026	138	0,02
125.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 2.05%, 09/10/2028	109	0,02
300.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.82%, 02/03/2031	238	0,03
100.000	EUR	Raiffeisenbank A/S, FRN, 1.00%, 09/06/2028	89	0,01
		Repubblica Ceca - Totale	1.073	0,15
		Danimarca (31 marzo 2023: 1,13%)		
100.000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 1.75%, 16/03/2026	96	0,01
200.000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 0.75%, 25/11/2031	164	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Danimarca (continua)				
250.000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 3.75%, 05/03/2032	253	0,03
125.000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 4.13%, 05/03/2036	127	0,02
200.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 3.25%, 12/10/2025	199	0,03
200.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 3.50%, 26/11/2026	201	0,03
100.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.38%, 30/06/2027	91	0,01
300.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 4.00%, 05/10/2028	308	0,04
150.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.88%, 01/07/2029	133	0,02
100.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.63%, 09/03/2030	86	0,01
200.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 4.25%, 05/10/2033	213	0,03
100.000	EUR	Danica Pension Livsforsikrings AB, FRN, 4.38%, 29/09/2045	100	0,01
200.000	EUR	Danske Bank AS, 0.63%, 26/05/2025	193	0,03
400.000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 4.00%, 12/01/2027	402	0,06
200.000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 1.38%, 17/02/2027	191	0,03
250.000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 4.50%, 09/11/2028	256	0,04
100.000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 0.75%, 09/06/2029	89	0,01
325.000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 4.75%, 21/06/2030	340	0,05
100.000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 1.50%, 02/09/2030	96	0,01
200.000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 4.13%, 10/01/2031	206	0,03
125.000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 1.00%, 15/05/2031	117	0,02
200.000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 3.88%, 09/01/2032	201	0,03
200.000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 4.63%, 14/05/2034	201	0,03
200.000	EUR	DSV A/S, 0.38%, 26/02/2027	183	0,03
150.000	EUR	H Lundbeck A/S, 0.88%, 14/10/2027	135	0,02
300.000	EUR	ISS Global A/S, 0.88%, 18/06/2026	282	0,04
125.000	EUR	ISS Global A/S, 1.50%, 31/08/2027	117	0,02
300.000	EUR	Jyske Bank A/S, 5.50%, 16/11/2027	312	0,04
200.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 4.63%, 11/04/2026	201	0,03
200.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.25%, 17/02/2028	182	0,03
300.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 4.88%, 10/11/2029	311	0,04
200.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 5.13%, 01/05/2035	204	0,03
150.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.50%, 10/07/2025	144	0,02
475.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.25%, 13/01/2026	447	0,06
300.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.75%, 20/01/2027	277	0,04
300.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 1.38%, 12/07/2027	280	0,04
350.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.38%, 17/01/2028	309	0,04
200.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 4.00%, 17/07/2028	202	0,03
200.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 4.63%, 19/01/2029	207	0,03
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, FRN, 5.50%, 29/12/2032	103	0,01
300.000	EUR	Pandora A/S, FRN, 4.50%, 10/04/2028	310	0,04
100.000	EUR	Sydbank A/S, FRN, 0.50%, 10/11/2026	95	0,01
200.000	EUR	Sydbank A/S, FRN, 5.13%, 06/09/2028	207	0,03
100.000	EUR	TDC Net A/S, FRN, 5.06%, 31/05/2028	103	0,01
100.000	EUR	TDC Net A/S, FRN, 5.62%, 06/02/2030	103	0,01
200.000	EUR	TDC Net A/S, FRN, 6.50%, 01/06/2031	216	0,03
300.000	EUR	Vestas Wind Systems A/S, FRN, 4.13%, 15/06/2026	303	0,04
Danimarca - Totale			9.496	1,32
Estonia (31 marzo 2023: 0,03%)				
150.000	EUR	Luminor Bank A/S, FRN, 0.54%, 23/09/2026	141	0,02
Estonia - Totale			141	0,02
Finlandia (31 marzo 2023: 1,39%)				
175.000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 1.00%, 20/01/2029	143	0,02
100.000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 1.38%, 24/05/2030	80	0,01
125.000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 2.00%, 18/01/2031	102	0,02
100.000	EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, REIT, 0.88%, 17/09/2029	81	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Finlandia (continua)				
100.000	EUR	Elisa OYJ, 1.13%, 26/02/2026	95	0,01
100.000	EUR	Elisa OYJ, 0.25%, 15/09/2027	90	0,01
100.000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 1.63%, 07/03/2025	98	0,01
100.000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 2.00%, 31/03/2026	96	0,01
100.000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 1.88%, 27/05/2027	92	0,01
150.000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 0.88%, 28/05/2029	124	0,02
100.000	EUR	Metso OYJ, 0.88%, 26/05/2028	90	0,01
100.000	EUR	Metso OYJ, FRN, 4.38%, 22/11/2030	103	0,01
100.000	EUR	Neste OYJ, 0.75%, 25/03/2028	90	0,01
200.000	EUR	Neste OYJ, 3.88%, 16/03/2029	204	0,03
200.000	EUR	Neste OYJ, 3.88%, 21/05/2031	205	0,03
100.000	EUR	Neste OYJ, 4.25%, 16/03/2033	106	0,02
300.000	EUR	Nokia OYJ, 2.00%, 11/03/2026	290	0,04
100.000	EUR	Nokia OYJ, 3.13%, 15/05/2028	98	0,01
100.000	EUR	Nokia OYJ, FRN, 4.38%, 21/08/2031	102	0,01
100.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.38%, 28/05/2026	94	0,01
300.000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.13%, 16/02/2027	281	0,04
475.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 14/05/2027	438	0,06
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.13%, 27/09/2027	188	0,03
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, 4.13%, 05/05/2028	205	0,03
175.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 02/11/2028	154	0,02
350.000	EUR	Nordea Bank Abp, 2.50%, 23/05/2029	334	0,05
100.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 19/03/2031	83	0,01
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, 2.88%, 24/08/2032	192	0,03
225.000	EUR	Nordea Bank Abp, 3.63%, 15/03/2034	226	0,03
400.000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 4.38%, 06/09/2026	403	0,06
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 0.63%, 18/08/2031	185	0,03
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 4.88%, 23/02/2034	207	0,03
200.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 1.00%, 22/05/2025	194	0,03
400.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.50%, 12/08/2025	383	0,05
300.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 2.88%, 15/12/2025	297	0,04
125.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.25%, 24/03/2026	117	0,02
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.60%, 18/01/2027	92	0,01
150.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 4.13%, 18/04/2027	153	0,02
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.63%, 27/07/2027	91	0,01
600.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.10%, 16/11/2027	536	0,08
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 16/06/2028	88	0,01
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 08/12/2028	87	0,01
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.63%, 12/11/2029	85	0,01
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.75%, 24/03/2031	85	0,01
225.000	EUR	OP Corporate Bank plc, FRN, 1.63%, 09/06/2030	218	0,03
300.000	EUR	Sampo OYJ, 1.63%, 21/02/2028	283	0,04
100.000	EUR	Sampo OYJ, 2.25%, 27/09/2030	94	0,01
150.000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 3.38%, 23/05/2049	143	0,02
200.000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 2.50%, 03/09/2052	173	0,02
100.000	EUR	SATO OYJ, REIT, 1.38%, 24/02/2028	89	0,01
250.000	EUR	Stora Enso OYJ, 4.00%, 01/06/2026	251	0,04
300.000	EUR	Stora Enso OYJ, 4.25%, 01/09/2029	307	0,04
200.000	EUR	Stora Enso OYJ, 0.63%, 02/12/2030	163	0,02
100.000	EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 2.13%, 04/02/2025	98	0,02
200.000	EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 1.13%, 09/03/2026	189	0,03
250.000	EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 2.63%, 31/03/2027	241	0,04
150.000	EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 1.38%, 23/06/2028	136	0,02
200.000	EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 4.75%, 01/06/2030	209	0,03
200.000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.13%, 19/11/2028	173	0,03
100.000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 2.25%, 23/05/2029	95	0,01
150.000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.50%, 22/03/2031	124	0,02
Finlandia - Totale			10.473	1,46

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (31 marzo 2023: 20,61%)				
100.000	EUR	Accor SA, 3.88%, 11/03/2031	101	0,01
200.000	EUR	Accor SA, FRN, 1.75%, 04/02/2026	193	0,03
200.000	EUR	Accor SA, FRN, 2.38%, 29/11/2028	190	0,03
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 02/04/2025	97	0,01
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 08/03/2027	94	0,01
300.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.25%, 13/06/2028	279	0,04
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.38%, 02/04/2030	91	0,01
400.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.63%, 20/06/2030	345	0,05
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 27/05/2031	83	0,01
300.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 2.88%, 16/09/2032	295	0,04
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 20/09/2033	78	0,01
300.000	EUR	ALD SA, 4.75%, 13/10/2025	304	0,04
100.000	EUR	ALD SA, 1.25%, 02/03/2026	95	0,01
400.000	EUR	ALD SA, 4.25%, 18/01/2027	406	0,06
400.000	EUR	ALD SA, 3.88%, 22/02/2027	402	0,06
100.000	EUR	ALD SA, 4.00%, 05/07/2027	101	0,01
300.000	EUR	ALD SA, 3.88%, 24/01/2028	302	0,04
300.000	EUR	ALD SA, 4.88%, 06/10/2028	314	0,04
300.000	EUR	ALD SA, 4.00%, 24/01/2031	305	0,04
200.000	EUR	Alstom SA, 0.25%, 14/10/2026	184	0,03
100.000	EUR	Alstom SA, 0.13%, 27/07/2027	89	0,01
200.000	EUR	Alstom SA, 0.00%, 11/01/2029	164	0,02
400.000	EUR	Alstom SA, 0.50%, 27/07/2030	324	0,05
100.000	EUR	Altarea SCA, REIT, 1.75%, 16/01/2030	80	0,01
200.000	EUR	APRR SA, 1.25%, 14/01/2027	190	0,03
400.000	EUR	APRR SA, 1.25%, 18/01/2028	372	0,05
100.000	EUR	APRR SA, 0.00%, 19/06/2028	87	0,01
100.000	EUR	APRR SA, 1.88%, 03/01/2029	94	0,01
100.000	EUR	APRR SA, 0.13%, 18/01/2029	87	0,01
300.000	EUR	APRR SA, 3.13%, 24/01/2030	298	0,04
100.000	EUR	APRR SA, 1.50%, 25/01/2030	91	0,01
200.000	EUR	APRR SA, 1.88%, 06/01/2031	184	0,03
100.000	EUR	APRR SA, 1.63%, 13/01/2032	89	0,01
100.000	EUR	APRR SA, 1.50%, 17/01/2033	86	0,01
300.000	EUR	APRR SA, FRN, 1.13%, 09/01/2026	288	0,04
200.000	EUR	Arkema SA, 1.50%, 20/01/2025	196	0,03
300.000	EUR	Arkema SA, 0.13%, 14/10/2026	277	0,04
200.000	EUR	Arkema SA, 1.50%, 20/04/2027	190	0,03
300.000	EUR	Arkema SA, 0.75%, 03/12/2029	261	0,04
100.000	EUR	Arkema SA, 4.25%, 20/05/2030	104	0,02
100.000	EUR	Arkema SA, 3.50%, 23/01/2031	100	0,01
200.000	EUR	Arval Service Lease SA, 0.88%, 17/02/2025	195	0,03
100.000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.25%, 11/11/2025	101	0,01
100.000	EUR	Arval Service Lease SA, 3.38%, 04/01/2026	99	0,01
100.000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.13%, 13/04/2026	101	0,01
300.000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.00%, 22/09/2026	302	0,04
300.000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.75%, 22/05/2027	310	0,04
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.13%, 20/04/2026	96	0,01
200.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.00%, 13/05/2026	190	0,03
300.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.25%, 18/01/2027	285	0,04
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 27/06/2028	93	0,01
200.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 22/01/2030	181	0,03
300.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 21/02/2031	265	0,04
200.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 2.75%, 02/09/2032	193	0,03
200.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 3.25%, 19/01/2033	199	0,03
100.000	EUR	AXA SA, 1.13%, 15/05/2028	93	0,01
100.000	EUR	AXA SA, 3.75%, 12/10/2030	104	0,02
300.000	EUR	AXA SA, 3.63%, 10/01/2033	311	0,04
150.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.88%, 10/08/2025 ¹	149	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
350.000	EUR	AXA SA, FRN, 1.38%, 07/10/2041	292	0,04
550.000	EUR	AXA SA, FRN, 1.88%, 10/07/2042	463	0,07
275.000	EUR	AXA SA, FRN, 4.25%, 10/03/2043	275	0,04
100.000	EUR	AXA SA, FRN, 5.50%, 11/07/2043	109	0,02
440.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.38%, 06/07/2047	431	0,06
575.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.25%, 28/05/2049	551	0,08
500.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.00%, 23/05/2025	485	0,07
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/07/2025	96	0,01
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 11/09/2025	197	0,03
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 19/01/2026	387	0,05
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.38%, 24/03/2026	194	0,03
800.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	744	0,10
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 08/06/2026	377	0,05
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 04/11/2026	95	0,01
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 31/03/2027	97	0,01
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 26/05/2027	281	0,04
500.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.13%, 14/09/2027	495	0,07
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.10%, 08/10/2027	179	0,03
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 15/11/2027	93	0,01
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 19/11/2027	90	0,01
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.88%, 26/01/2028	202	0,03
500.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.88%, 14/02/2028	509	0,07
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.50%, 25/05/2028	191	0,03
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 29/06/2028	88	0,01
500.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.38%, 16/07/2028	462	0,07
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 19/07/2028	260	0,04
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 03/11/2028	350	0,05
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 13/03/2029	413	0,06
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.75%, 15/03/2029	183	0,03
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 18/06/2029	273	0,04
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 06/11/2029	285	0,04
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 21/11/2029	103	0,01
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/01/2030	339	0,05
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.38%, 02/05/2030	415	0,06
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 03/06/2030	174	0,02
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 18/09/2030	313	0,04
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 21/02/2031	164	0,02
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.75%, 10/11/2031	319	0,05
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/11/2031	81	0,01
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/01/2032	251	0,04
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.63%, 14/09/2032	101	0,01
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.13%, 13/01/2033	320	0,05
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 26/01/2033	205	0,03
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.75%, 01/02/2033	307	0,04
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 14/06/2033	420	0,06
500.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.38%, 11/01/2034	497	0,07
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.75%, 03/02/2034	304	0,04
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 3.88%, 16/06/2032	297	0,04
300.000	EUR	Banque Stellantis France SACA, 3.88%, 19/01/2026	301	0,04
100.000	EUR	Banque Stellantis France SACA, 3.50%, 19/07/2027	100	0,01
200.000	EUR	BNP Paribas Cardif SA, FRN, 4.03%, 25/11/2025 ¹	198	0,03
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 17/11/2025	290	0,04
150.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.75%, 27/01/2026	147	0,02
250.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.63%, 23/02/2026	242	0,03
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 11/06/2026	190	0,03
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 0.13%, 04/09/2026	185	0,03
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.88%, 01/10/2026	98	0,01
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.25%, 11/01/2027	289	0,04
440.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 23/05/2028	409	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 25/05/2028	186	0,03
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.38%, 28/05/2029	270	0,04
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 3.63%, 01/09/2029	300	0,04
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.63%, 02/07/2031	171	0,02
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.10%, 07/04/2032	268	0,04
400.000	EUR	BNP Paribas SA, 0.63%, 03/12/2032	310	0,04
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 4.13%, 24/05/2033	211	0,03
500.000	EUR	BNP Paribas SA, 4.10%, 13/02/2034	512	0,07
800.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	777	0,11
100.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.25%, 13/04/2027	93	0,01
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.38%, 14/10/2027	185	0,03
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 19/02/2028	366	0,05
100.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 30/05/2028	91	0,01
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.75%, 25/07/2028	194	0,03
500.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 01/09/2028	449	0,07
500.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4.38%, 13/01/2029	514	0,07
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 3.88%, 23/02/2029	407	0,06
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1.13%, 17/04/2029	272	0,04
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 19/01/2030	258	0,03
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.88%, 11/07/2030	347	0,05
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.38%, 20/11/2030	292	0,04
500.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 3.88%, 10/01/2031	512	0,07
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4.25%, 13/04/2031	415	0,06
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4.04%, 10/01/2032	203	0,03
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1.13%, 15/01/2032	367	0,05
600.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.50%, 31/03/2032	570	0,08
500.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4.13%, 26/09/2032	521	0,07
500.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4.75%, 13/11/2032	531	0,07
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.88%, 31/08/2033	173	0,02
100.000	EUR	Bouygues SA, 1.38%, 07/06/2027	94	0,01
200.000	EUR	Bouygues SA, 1.13%, 24/07/2028	184	0,03
500.000	EUR	Bouygues SA, 2.25%, 29/06/2029	476	0,07
200.000	EUR	Bouygues SA, 0.50%, 11/02/2030	172	0,02
600.000	EUR	Bouygues SA, 3.88%, 17/07/2031	619	0,09
300.000	EUR	Bouygues SA, 4.63%, 07/06/2032	325	0,05
400.000	EUR	Bouygues SA, 3.25%, 30/06/2037	388	0,05
200.000	EUR	Bouygues SA, 5.38%, 30/06/2042	237	0,03
100.000	EUR	BPCE SA, 0.13%, 04/12/2024	98	0,01
200.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 01/04/2025	195	0,03
400.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 28/04/2025	387	0,05
300.000	EUR	BPCE SA, 0.38%, 02/02/2026	283	0,04
200.000	EUR	BPCE SA, 1.38%, 23/03/2026	191	0,03
300.000	EUR	BPCE SA, 3.63%, 17/04/2026	301	0,04
400.000	EUR	BPCE SA, 2.88%, 22/04/2026	392	0,06
200.000	EUR	BPCE SA, 0.01%, 14/01/2027	182	0,03
200.000	EUR	BPCE SA, 0.50%, 24/02/2027	183	0,03
300.000	EUR	BPCE SA, 1.75%, 26/04/2027	286	0,04
300.000	EUR	BPCE SA, 3.50%, 25/01/2028	301	0,04
100.000	EUR	BPCE SA, 1.63%, 31/01/2028	93	0,01
100.000	EUR	BPCE SA, 4.13%, 10/07/2028	103	0,01
400.000	EUR	BPCE SA, 4.38%, 13/07/2028	410	0,06
200.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 05/10/2028	180	0,03
300.000	EUR	BPCE SA, 3.88%, 11/01/2029	301	0,04
100.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 15/01/2030	86	0,01
400.000	EUR	BPCE SA, 0.25%, 14/01/2031	325	0,05
200.000	EUR	BPCE SA, 0.75%, 03/03/2031	166	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 14/01/2032	165	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, 2.38%, 26/04/2032	185	0,03
400.000	EUR	BPCE SA, 4.00%, 29/11/2032	417	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
500.000	EUR	BPCE SA, 4.50%, 13/01/2033	526	0,07
300.000	EUR	BPCE SA, 3.88%, 25/01/2036	305	0,04
600.000	EUR	BPCE SA, FRN, 0.50%, 15/09/2027	555	0,08
100.000	EUR	BPCE SA, FRN, 0.50%, 14/01/2028	91	0,01
100.000	EUR	BPCE SA, FRN, 1.63%, 02/03/2029	92	0,01
300.000	EUR	BPCE SA, FRN, 4.63%, 02/03/2030	312	0,04
100.000	EUR	BPCE SA, FRN, 2.25%, 02/03/2032	94	0,01
400.000	EUR	BPCE SA, FRN, 4.13%, 08/03/2033	406	0,06
200.000	EUR	BPCE SA, FRN, 5.75%, 01/06/2033	212	0,03
200.000	EUR	BPCE SA, FRN, 1.75%, 02/02/2034	178	0,03
300.000	EUR	BPCE SA, FRN, 4.75%, 14/06/2034	321	0,05
300.000	EUR	BPCE SA, FRN, 4.25%, 11/01/2035	309	0,04
300.000	EUR	BPCE SA, FRN, 5.13%, 25/01/2035	310	0,04
100.000	EUR	BPCE SA, FRN, 4.88%, 26/02/2036	102	0,01
400.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 6.00%, 23/01/2027	424	0,06
200.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 0.75%, 07/07/2028	177	0,03
100.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 3.38%, 24/09/2028	99	0,01
300.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 2.13%, 16/09/2029	275	0,04
200.000	EUR	Capgemini SE, 0.63%, 23/06/2025	193	0,03
200.000	EUR	Capgemini SE, 1.63%, 15/04/2026	193	0,03
100.000	EUR	Capgemini SE, 1.75%, 18/04/2028	94	0,01
400.000	EUR	Capgemini SE, 2.00%, 15/04/2029	378	0,05
200.000	EUR	Capgemini SE, 1.13%, 23/06/2030	177	0,03
400.000	EUR	Capgemini SE, 2.38%, 15/04/2032	374	0,05
100.000	EUR	Carmila SA, REIT, 1.63%, 30/05/2027	93	0,01
200.000	EUR	Carmila SA, REIT, 1.63%, 01/04/2029	178	0,03
100.000	EUR	Carrefour Banque SA, 0.11%, 14/06/2025	96	0,01
200.000	EUR	Carrefour Banque SA, 4.08%, 05/05/2027	201	0,03
100.000	EUR	Carrefour SA, 1.75%, 04/05/2026	97	0,01
100.000	EUR	Carrefour SA, 1.00%, 17/05/2027	93	0,01
200.000	EUR	Carrefour SA, 2.63%, 15/12/2027	195	0,03
250.000	EUR	Carrefour SA, FRN, 1.25%, 03/06/2025	244	0,03
300.000	EUR	Carrefour SA, FRN, 1.88%, 30/10/2026	289	0,04
400.000	EUR	Carrefour SA, FRN, 4.13%, 12/10/2028	413	0,06
200.000	EUR	Carrefour SA, FRN, 2.38%, 30/10/2029	190	0,03
100.000	EUR	Carrefour SA, FRN, 3.75%, 10/10/2030	102	0,01
200.000	EUR	Carrefour SA, FRN, 4.38%, 14/11/2031	210	0,03
300.000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.00%, 17/03/2025	293	0,04
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.63%, 10/08/2025	97	0,01
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.13%, 23/03/2026	191	0,03
400.000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.75%, 29/11/2026	403	0,06
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.38%, 14/06/2027	188	0,03
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 2.38%, 04/10/2027	194	0,03
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 2.13%, 10/06/2028	96	0,01
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.88%, 21/09/2028	94	0,01
300.000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.50%, 18/01/2029	301	0,04
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.88%, 29/11/2030	204	0,03
500.000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.88%, 15/03/2031	452	0,06
400.000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.63%, 08/04/2034	402	0,06
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, FRN, 2.63%, 10/08/2032	95	0,01
100.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 28/05/2027	97	0,01
500.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.00%, 02/11/2028	436	0,06
300.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 03/09/2030	277	0,04
100.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.25%, 02/11/2032	79	0,01
200.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 2.50%, 03/09/2038	188	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
100.000	EUR	Coface SA, 6.00%, 22/09/2032	110	0,02
100.000	EUR	Coface SA, 5.75%, 28/11/2033	108	0,02
200.000	EUR	Cofiroute SA, 1.13%, 13/10/2027	187	0,03
200.000	EUR	Cofiroute SA, 0.75%, 09/09/2028	180	0,03
400.000	EUR	Cofiroute SA, 1.00%, 19/05/2031	343	0,05
200.000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.50%, 21/06/2027	187	0,03
200.000	EUR	Covivio SA, REIT, 2.38%, 20/02/2028	192	0,03
300.000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.63%, 23/06/2030	265	0,04
200.000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.13%, 17/09/2031	166	0,02
100.000	EUR	Covivio SA, REIT, 4.63%, 05/06/2032	104	0,02
300.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, 2.00%, 17/07/2030	265	0,04
400.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, 1.50%, 06/10/2031	333	0,05
100.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, 5.88%, 25/10/2033	112	0,02
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.50%, 14/10/2025 ¹	200	0,03
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2.63%, 29/01/2048	188	0,03
500.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.75%, 27/09/2048	510	0,07
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.38%, 13/03/2025	294	0,04
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 18/09/2025	386	0,05
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.38%, 21/10/2025	381	0,05
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.13%, 05/02/2026	199	0,03
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.25%, 14/04/2026	287	0,04
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.88%, 20/12/2026	288	0,04
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.63%, 17/03/2027	387	0,05
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.38%, 03/05/2027	189	0,03
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.38%, 28/07/2027	401	0,06
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.13%, 09/12/2027	178	0,03
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.38%, 20/04/2028	177	0,03
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.13%, 24/02/2029	91	0,01
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.75%, 05/03/2029	369	0,05
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.00%, 25/03/2029	184	0,03
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 03/07/2029	178	0,03
500.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.50%, 29/08/2029	480	0,07
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 4.13%, 07/03/2030	313	0,04
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.88%, 20/04/2031	413	0,06
500.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.88%, 14/01/2032	410	0,06
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.13%, 12/07/2032	168	0,02
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 4.00%, 18/01/2033	210	0,03
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 4.38%, 27/11/2033	317	0,04
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.75%, 22/01/2034	409	0,06
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.50%, 22/04/2034	184	0,03
500.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.88%, 28/11/2034	519	0,07
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 4.13%, 26/02/2036	412	0,06
200.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.00%, 22/04/2026	194	0,03
300.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 4.00%, 12/10/2026	301	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.88%, 22/04/2027	193	0,03
200.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 0.63%, 12/01/2028	184	0,03
400.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 4.25%, 11/07/2029	410	0,06
300.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 0.50%, 21/09/2029	263	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.63%, 05/06/2030	194	0,03
300.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 5.50%, 28/08/2033	316	0,04
100.000	EUR	Credit Logement SA, FRN, 1.08%, 15/02/2034	87	0,01
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.01%, 28/01/2026	188	0,03
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	193	0,03
300.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.25%, 01/06/2026	297	0,04
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 07/05/2027	92	0,01
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.38%, 19/09/2027	200	0,03
300.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.88%, 22/05/2028	305	0,04
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.38%, 03/10/2028	88	0,01
300.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.50%, 09/02/2029	293	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.13%, 23/05/2029	90	0,01
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.75%, 18/01/2030	86	0,01
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.38%, 11/03/2031	95	0,01
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 4.13%, 02/04/2031	208	0,03
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 25/10/2031	165	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 4.25%, 01/12/2032	105	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 11/03/2033	80	0,01
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.63%, 03/10/2033	202	0,03
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 4.13%, 01/02/2034	210	0,03
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 1.25%, 11/06/2029	182	0,02
100.000	EUR	Danone SA, 1.13%, 14/01/2025	98	0,01
200.000	EUR	Danone SA, 1.00%, 26/03/2025	195	0,03
100.000	EUR	Danone SA, 0.00%, 01/12/2025	95	0,01
400.000	EUR	Danone SA, 0.57%, 17/03/2027	373	0,05
200.000	EUR	Danone SA, 1.21%, 03/11/2028	184	0,03
200.000	EUR	Danone SA, 0.40%, 10/06/2029	174	0,02
500.000	EUR	Danone SA, 3.71%, 13/11/2029	512	0,07
100.000	EUR	Danone SA, 0.52%, 09/11/2030	84	0,01
300.000	EUR	Danone SA, 3.47%, 22/05/2031	305	0,04
200.000	EUR	Danone SA, 3.07%, 07/09/2032	197	0,03
100.000	EUR	Danone SA, FRN, 1.00%, 16/09/2026 ¹	92	0,01
100.000	EUR	Edenred SE, 1.38%, 10/03/2025	98	0,01
100.000	EUR	Edenred SE, 1.88%, 06/03/2026	97	0,01
100.000	EUR	Edenred SE, 3.63%, 13/12/2026	100	0,01
100.000	EUR	Edenred SE, 1.88%, 30/03/2027	96	0,01
100.000	EUR	Edenred SE, 1.38%, 18/06/2029	90	0,01
300.000	EUR	Edenred SE, 3.63%, 13/06/2031	303	0,04
200.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 27/03/2025	196	0,03
100.000	EUR	Engie SA, 0.88%, 19/09/2025	96	0,01
100.000	EUR	Engie SA, 1.00%, 13/03/2026	96	0,01
100.000	EUR	Engie SA, 2.38%, 19/05/2026	98	0,01
300.000	EUR	Engie SA, 3.63%, 06/12/2026	301	0,04
100.000	EUR	Engie SA, 0.00%, 04/03/2027	91	0,01
200.000	EUR	Engie SA, 0.38%, 11/06/2027	182	0,03
300.000	EUR	Engie SA, 0.38%, 21/06/2027	273	0,04
300.000	EUR	Engie SA, 3.75%, 06/09/2027	304	0,04
200.000	EUR	Engie SA, 1.50%, 27/03/2028	187	0,03
100.000	EUR	Engie SA, 1.75%, 27/03/2028	94	0,01
100.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 22/06/2028	92	0,01
400.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 28/02/2029	366	0,05
100.000	EUR	Engie SA, 3.50%, 27/09/2029	101	0,01
200.000	EUR	Engie SA, 0.38%, 26/10/2029	171	0,02
300.000	EUR	Engie SA, 3.63%, 11/01/2030	304	0,04
200.000	EUR	Engie SA, 0.50%, 24/10/2030	167	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 3.88%, 06/01/2031	102	0,01
100.000	EUR	Engie SA, 3.63%, 06/03/2031	101	0,01
200.000	EUR	Engie SA, 2.13%, 30/03/2032	182	0,03
100.000	EUR	Engie SA, 1.88%, 19/09/2033	87	0,01
300.000	EUR	Engie SA, 3.88%, 06/12/2033	308	0,04
100.000	EUR	Engie SA, 4.25%, 06/09/2034	105	0,02
600.000	EUR	Engie SA, 4.00%, 11/01/2035	618	0,09
100.000	EUR	Engie SA, 1.50%, 13/03/2035	81	0,01
100.000	EUR	Engie SA, 3.88%, 06/03/2036	102	0,01
100.000	EUR	Engie SA, 1.00%, 26/10/2036	74	0,01
200.000	EUR	Engie SA, 2.00%, 28/09/2037	164	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 21/06/2039	72	0,01
200.000	EUR	Engie SA, 1.25%, 24/10/2041	133	0,02
300.000	EUR	Engie SA, 4.50%, 06/09/2042	319	0,05
200.000	EUR	Engie SA, 4.25%, 11/01/2043	206	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
200.000	EUR	Engie SA, 4.25%, 06/03/2044	207	0,03
45.000	EUR	Engie SA, 5.95%, 16/03/2111	57	0,01
100.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.63%, 04/08/2025 ¹	97	0,01
200.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.50%, 30/05/2028 ¹	177	0,03
200.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.88%, 01/02/2031 ¹	167	0,02
200.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.13%, 27/05/2025	192	0,03
400.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 05/01/2026	380	0,05
300.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 27/11/2027	273	0,04
400.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.50%, 05/06/2028	362	0,05
200.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.75%, 27/11/2031	170	0,02
200.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.38%, 30/10/2026	191	0,03
200.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.75%, 30/04/2030	183	0,03
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.50%, 20/01/2025	98	0,01
200.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.38%, 30/06/2027	188	0,03
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.38%, 26/01/2028	93	0,01
200.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.00%, 30/01/2029	179	0,03
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.63%, 14/03/2030	91	0,01
400.000	EUR	Gecina SA, REIT, 2.00%, 30/06/2032	362	0,05
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 0.88%, 25/01/2033	81	0,01
300.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.63%, 29/05/2034	255	0,04
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 0.88%, 30/06/2036	74	0,01
200.000	EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, FRN, 1.85%, 21/04/2042	164	0,02
200.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 2.50%, 04/05/2027	194	0,03
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.63%, 27/11/2027	94	0,01
400.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 0.63%, 14/09/2028	353	0,05
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.63%, 18/09/2029	90	0,01
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 4.25%, 18/03/2030	103	0,01
300.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.48%, 18/01/2031	260	0,04
200.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.10%, 03/09/2027	179	0,03
300.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 1.38%, 04/09/2028	277	0,04
200.000	EUR	Icade, REIT, 1.13%, 17/11/2025	191	0,03
100.000	EUR	Icade, REIT, 1.75%, 10/06/2026	96	0,01
100.000	EUR	Icade, REIT, 1.50%, 13/09/2027	93	0,01
200.000	EUR	Icade, REIT, 1.63%, 28/02/2028	184	0,03
300.000	EUR	Icade, REIT, 1.00%, 19/01/2030	253	0,04
100.000	EUR	Icade, REIT, 0.63%, 18/01/2031	79	0,01
100.000	EUR	Imerys SA, FRN, 1.50%, 15/01/2027	94	0,01
200.000	EUR	Imerys SA, FRN, 1.88%, 31/03/2028	185	0,03
100.000	EUR	Imerys SA, FRN, 4.75%, 29/11/2029	103	0,01
100.000	EUR	Imerys SA, FRN, 1.00%, 15/07/2031	81	0,01
300.000	EUR	Indigo Group SAS, REIT, 4.50%, 18/04/2030	312	0,04
300.000	EUR	In'li SA, REIT, 1.13%, 02/07/2029	263	0,04
100.000	EUR	JCDecaux SE, 2.63%, 24/04/2028	97	0,01
400.000	EUR	JCDecaux SE, 5.00%, 11/01/2029	421	0,06
100.000	EUR	JCDecaux SE, 1.63%, 07/02/2030	88	0,01
100.000	EUR	Kering SA, 1.25%, 05/05/2025	97	0,01
200.000	EUR	Kering SA, 3.75%, 05/09/2025	201	0,03
100.000	EUR	Kering SA, 1.25%, 10/05/2026	96	0,01
100.000	EUR	Kering SA, 1.50%, 05/04/2027	95	0,01
200.000	EUR	Kering SA, 3.63%, 05/09/2027	202	0,03
100.000	EUR	Kering SA, 0.75%, 13/05/2028	91	0,01
300.000	EUR	Kering SA, 3.25%, 27/02/2029	300	0,04
200.000	EUR	Kering SA, 1.88%, 05/05/2030	185	0,03
300.000	EUR	Kering SA, 3.63%, 05/09/2031	306	0,04
300.000	EUR	Kering SA, 3.38%, 11/03/2032	301	0,04
200.000	EUR	Kering SA, 3.38%, 27/02/2033	199	0,03
400.000	EUR	Kering SA, 3.88%, 05/09/2035	412	0,06
300.000	EUR	Kering SA, 3.63%, 11/03/2036	301	0,04
300.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.38%, 16/02/2027	283	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
200.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 2.00%, 12/05/2029	186	0,03
200.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 0.63%, 01/07/2030	167	0,02
100.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 0.88%, 17/02/2031	84	0,01
100.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.25%, 29/09/2031	85	0,01
200.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.63%, 13/12/2032	170	0,02
300.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 3.88%, 23/09/2033	300	0,04
300.000	EUR	La Mondiale SAM, 0.75%, 20/04/2026	282	0,04
200.000	EUR	La Mondiale SAM, 2.13%, 23/06/2031	177	0,03
300.000	EUR	Legrand SA, 1.00%, 06/03/2026	288	0,04
300.000	EUR	Legrand SA, 0.63%, 24/06/2028	272	0,04
100.000	EUR	Legrand SA, 0.75%, 20/05/2030	87	0,01
100.000	EUR	Legrand SA, 1.88%, 06/07/2032	92	0,01
300.000	EUR	Legrand SA, FRN, 3.50%, 29/05/2029	305	0,04
100.000	EUR	Legrand SA, FRN, 0.38%, 06/10/2031	83	0,01
100.000	EUR	L'Oreal SA, 3.13%, 19/05/2025	100	0,01
500.000	EUR	L'Oreal SA, 3.38%, 23/01/2027	504	0,07
300.000	EUR	L'Oreal SA, 2.88%, 19/05/2028	299	0,04
200.000	EUR	L'Oreal SA, 3.38%, 23/11/2029	205	0,03
400.000	EUR	L'Oreal SA, FRN, 0.88%, 29/06/2026	381	0,05
400.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.75%, 07/04/2025	389	0,05
100.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.38%, 21/10/2025	100	0,01
500.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.00%, 11/02/2026	472	0,07
400.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.13%, 11/02/2028	360	0,05
200.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.25%, 07/09/2029	202	0,03
600.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.38%, 11/02/2031	507	0,07
400.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.50%, 07/09/2033	413	0,06
100.000	EUR	Mercialys SA, REIT, 1.80%, 27/02/2026	96	0,01
100.000	EUR	Mercialys SA, REIT, 2.50%, 28/02/2029	94	0,01
100.000	EUR	Nerval SAS, REIT, 3.63%, 20/07/2028	99	0,01
200.000	EUR	Nerval SAS, REIT, 2.88%, 14/04/2032	182	0,03
200.000	EUR	Orange SA, 1.00%, 12/05/2025	194	0,03
300.000	EUR	Orange SA, 1.00%, 12/09/2025	290	0,04
300.000	EUR	Orange SA, 0.00%, 29/06/2026	279	0,04
300.000	EUR	Orange SA, 0.00%, 04/09/2026	277	0,04
100.000	EUR	Orange SA, 0.88%, 03/02/2027	94	0,01
200.000	EUR	Orange SA, 1.25%, 07/07/2027	188	0,03
200.000	EUR	Orange SA, 1.50%, 09/09/2027	189	0,03
300.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 20/03/2028	280	0,04
200.000	EUR	Orange SA, 2.00%, 15/01/2029	190	0,03
100.000	EUR	Orange SA, 0.13%, 16/09/2029	85	0,01
200.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 16/01/2030	181	0,03
200.000	EUR	Orange SA, 1.88%, 12/09/2030	185	0,03
200.000	EUR	Orange SA, 3.63%, 16/11/2031	205	0,03
200.000	EUR	Orange SA, 1.63%, 07/04/2032	178	0,03
100.000	EUR	Orange SA, 2.38%, 18/05/2032	94	0,01
200.000	EUR	Orange SA, 0.50%, 04/09/2032	160	0,02
300.000	EUR	Orange SA, 8.13%, 28/01/2033	410	0,06
300.000	EUR	Orange SA, 0.63%, 16/12/2033	235	0,03
300.000	EUR	Orange SA, 0.75%, 29/06/2034	235	0,03
300.000	EUR	Orange SA, 1.20%, 11/07/2034	242	0,03
200.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 04/09/2049	141	0,02
200.000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 ¹	196	0,03
500.000	EUR	Orange SA, FRN, 5.00%, 10/01/2026 ¹	510	0,07
100.000	EUR	Orange SA, FRN, 1.75%, 19/12/2026 ¹	93	0,01
100.000	EUR	Orange SA, FRN, 1.75%, 15/07/2028 ¹	89	0,01
200.000	EUR	Orange SA, FRN, 1.38%, 02/11/2029 ¹	172	0,02
300.000	EUR	Orange SA, FRN, 5.38%, 18/01/2030 ¹	312	0,04
200.000	EUR	Orange SA, FRN, 4.50%, 15/12/2030 ¹	199	0,03
100.000	EUR	Orange SA, FRN, 3.88%, 11/09/2035	105	0,02

NM0724U-3752167-93/238

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.13%, 07/04/2025	195	0,03
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 3.75%, 15/09/2027	102	0,01
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.50%, 24/10/2027	183	0,03
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.13%, 04/10/2029	85	0,01
400.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.75%, 08/04/2030	368	0,05
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.88%, 24/10/2031	84	0,01
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 3.75%, 15/09/2033	206	0,03
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, FRN, 3.25%, 02/11/2028	100	0,01
400.000	EUR	Pernod Ricard SA, FRN, 1.38%, 07/04/2029	367	0,05
400.000	EUR	Pernod Ricard SA, FRN, 3.75%, 02/11/2032	411	0,06
100.000	EUR	PSA Tresorerie GIE, 6.00%, 19/09/2033	118	0,02
425.000	EUR	RCI Banque SA, 0.50%, 14/07/2025	407	0,06
325.000	EUR	RCI Banque SA, 4.13%, 01/12/2025	326	0,05
100.000	EUR	RCI Banque SA, 1.75%, 10/04/2026	96	0,01
200.000	EUR	RCI Banque SA, 1.63%, 26/05/2026	191	0,03
150.000	EUR	RCI Banque SA, 4.63%, 13/07/2026	152	0,02
200.000	EUR	RCI Banque SA, 4.63%, 02/10/2026	204	0,03
200.000	EUR	RCI Banque SA, 1.13%, 15/01/2027	187	0,03
200.000	EUR	RCI Banque SA, 4.50%, 06/04/2027	204	0,03
375.000	EUR	RCI Banque SA, 4.75%, 06/07/2027	386	0,05
125.000	EUR	RCI Banque SA, 3.75%, 04/10/2027	125	0,02
300.000	EUR	RCI Banque SA, 4.88%, 14/06/2028	312	0,04
100.000	EUR	RCI Banque SA, 4.88%, 21/09/2028	104	0,02
100.000	EUR	RCI Banque SA, 3.88%, 12/01/2029	100	0,01
100.000	EUR	RCI Banque SA, 4.88%, 02/10/2029	105	0,02
150.000	EUR	RCI Banque SA, 4.13%, 04/04/2031	151	0,02
400.000	EUR	SANEF SA, 1.88%, 16/03/2026	388	0,05
400.000	EUR	Sanofi SA, 1.00%, 01/04/2025	390	0,06
100.000	EUR	Sanofi SA, 1.50%, 22/09/2025	97	0,01
300.000	EUR	Sanofi SA, 1.00%, 21/03/2026	287	0,04
500.000	EUR	Sanofi SA, 1.75%, 10/09/2026	484	0,07
400.000	EUR	Sanofi SA, 0.50%, 13/01/2027	373	0,05
400.000	EUR	Sanofi SA, 1.13%, 05/04/2028	371	0,05
100.000	EUR	Sanofi SA, 0.88%, 21/03/2029	91	0,01
700.000	EUR	Sanofi SA, 1.38%, 21/03/2030	638	0,09
200.000	EUR	Sanofi SA, 1.50%, 01/04/2030	184	0,03
100.000	EUR	Sanofi SA, 1.25%, 21/03/2034	86	0,01
400.000	EUR	Sanofi SA, 1.88%, 21/03/2038	345	0,05
200.000	EUR	Sanofi SA, FRN, 1.25%, 06/04/2029	184	0,03
400.000	EUR	Schlumberger Finance France SAS, 1.00%, 18/02/2026	382	0,05
500.000	EUR	Schneider Electric SE, 0.88%, 13/12/2026	473	0,07
400.000	EUR	Schneider Electric SE, 1.38%, 21/06/2027	379	0,05
100.000	EUR	Schneider Electric SE, 3.25%, 09/11/2027	100	0,01
400.000	EUR	Schneider Electric SE, 1.50%, 15/01/2028	379	0,05
100.000	EUR	Schneider Electric SE, 3.25%, 12/06/2028	101	0,01
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 0.25%, 11/03/2029	176	0,03
100.000	EUR	Schneider Electric SE, 3.13%, 13/10/2029	101	0,01
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 3.00%, 10/01/2031	200	0,03
300.000	EUR	Schneider Electric SE, 3.50%, 09/11/2032	310	0,04
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 3.38%, 13/04/2034	203	0,03
300.000	EUR	Schneider Electric SE, 3.25%, 10/10/2035	300	0,04
200.000	EUR	SCOR SE, FRN, 3.00%, 08/06/2046	195	0,03
400.000	EUR	SCOR SE, FRN, 3.63%, 27/05/2048	397	0,06
100.000	EUR	SCOR SE, FRN, 1.38%, 17/09/2051	80	0,01
200.000	EUR	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, 1.50%, 05/06/2027	190	0,03
400.000	EUR	Societe Generale SA, 0.13%, 24/02/2026	376	0,05
400.000	EUR	Societe Generale SA, 0.88%, 01/07/2026	376	0,05
500.000	EUR	Societe Generale SA, 4.25%, 28/09/2026	509	0,07
300.000	EUR	Societe Generale SA, 0.75%, 25/01/2027	277	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
500.000	EUR	Societe Generale SA, 4.13%, 02/06/2027	510	0,07
300.000	EUR	Societe Generale SA, 0.25%, 08/07/2027	271	0,04
500.000	EUR	Societe Generale SA, 4.00%, 16/11/2027	509	0,07
300.000	EUR	Societe Generale SA, 1.38%, 13/01/2028	278	0,04
400.000	EUR	Societe Generale SA, 0.13%, 18/02/2028	353	0,05
200.000	EUR	Societe Generale SA, 2.13%, 27/09/2028	189	0,03
200.000	EUR	Societe Generale SA, 4.13%, 21/11/2028	206	0,03
200.000	EUR	Societe Generale SA, 1.75%, 22/03/2029	183	0,03
200.000	EUR	Societe Generale SA, 2.63%, 30/05/2029	193	0,03
100.000	EUR	Societe Generale SA, 0.88%, 24/09/2029	86	0,01
300.000	EUR	Societe Generale SA, 1.25%, 12/06/2030	260	0,04
500.000	EUR	Societe Generale SA, 4.25%, 16/11/2032	531	0,07
300.000	EUR	Societe Generale SA, 5.63%, 02/06/2033	321	0,05
100.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.13%, 21/04/2026	97	0,01
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.13%, 17/11/2026	189	0,03
100.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.63%, 02/12/2027	92	0,01
300.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.88%, 22/09/2028	272	0,04
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.50%, 12/06/2029	175	0,03
500.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 4.75%, 28/09/2029	520	0,07
100.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.00%, 24/11/2030	95	0,01
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 4.25%, 06/12/2030	204	0,03
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.13%, 30/06/2031	186	0,03
300.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 4.88%, 21/11/2031	315	0,04
100.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 5.25%, 06/09/2032	103	0,01
200.000	EUR	Sodexo SA, 0.75%, 27/04/2025	194	0,03
100.000	EUR	Sodexo SA, 2.50%, 24/06/2026	98	0,01
150.000	EUR	Sodexo SA, 0.75%, 14/04/2027	141	0,02
400.000	EUR	Sodexo SA, 1.00%, 17/07/2028	368	0,05
150.000	EUR	Sodexo SA, 1.00%, 27/04/2029	136	0,02
500.000	EUR	Sogecap SA, FRN, 4.13%, 18/02/2026 ¹	494	0,07
200.000	EUR	Sogecap SA, FRN, 6.50%, 16/05/2044	223	0,03
400.000	EUR	Suez SACA, 1.88%, 24/05/2027	380	0,05
500.000	EUR	Suez SACA, 4.63%, 03/11/2028	522	0,07
100.000	EUR	Suez SACA, 2.38%, 24/05/2030	93	0,01
200.000	EUR	Suez SACA, 5.00%, 03/11/2032	219	0,03
300.000	EUR	Suez SACA, 4.50%, 13/11/2033	317	0,04
200.000	EUR	Suez SACA, 2.88%, 24/05/2034	186	0,03
100.000	EUR	Teleperformance SE, 0.25%, 26/11/2027	87	0,01
200.000	EUR	Teleperformance SE, 5.25%, 22/11/2028	206	0,03
300.000	EUR	Teleperformance SE, 5.75%, 22/11/2031	315	0,04
100.000	EUR	Teleperformance SE, FRN, 1.88%, 02/07/2025	97	0,01
200.000	EUR	Teleperformance SE, FRN, 3.75%, 24/06/2029	195	0,03
100.000	EUR	Terega SA, 2.20%, 05/08/2025	98	0,01
100.000	EUR	Terega SA, 0.88%, 17/09/2030	84	0,01
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.38%, 19/03/2025	98	0,01
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2.88%, 19/11/2025	99	0,01
400.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2.50%, 25/03/2026	395	0,05
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.02%, 04/03/2027	94	0,01
500.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 08/04/2027	475	0,07
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.70%, 31/05/2028	90	0,01
300.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.75%, 12/07/2028	270	0,04
400.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.38%, 04/10/2029	362	0,05
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 04/09/2030	180	0,03
400.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.95%, 18/05/2031	342	0,05
400.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.99%, 08/04/2032	364	0,05
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.54%, 31/05/2039	156	0,02
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.62%, 18/05/2040	154	0,02
300.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 3.37%, 10/06/2026 ¹	293	0,04
200.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.00%, 17/01/2027 ¹	186	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
300.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.63%, 25/10/2027 ¹	271	0,04
200.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.00%, 06/04/2030 ¹	173	0,02
550.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.13%, 25/07/2032 ¹	451	0,07
150.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 3.25%, 17/07/2036 ¹	128	0,02
300.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.88%, 21/02/2025	292	0,04
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.13%, 09/04/2025	196	0,03
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 09/03/2026	192	0,03
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.50%, 04/06/2026	98	0,01
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.00%, 27/02/2027	93	0,01
150.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.13%, 28/04/2027	140	0,02
400.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.63%, 04/05/2027	367	0,05
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.50%, 22/02/2028	93	0,01
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.75%, 25/10/2028	89	0,01
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.50%, 29/05/2029	180	0,03
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.63%, 09/04/2030	194	0,03
150.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 15/04/2030	131	0,02
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 4.13%, 11/12/2030	203	0,03
500.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.88%, 15/01/2031	440	0,06
500.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 04/12/2031	420	0,06
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.88%, 29/03/2032	161	0,02
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 29/06/2032	175	0,03
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 25/05/2033	81	0,01
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.75%, 27/02/2034	85	0,01
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 28/04/2036	84	0,01
300.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 29/05/2037	247	0,04
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.25%, 14/05/2038	167	0,02
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.75%, 01/07/2049	64	0,01
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2.88%, 25/01/2026 ¹	95	0,01
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 7.25%, 07/03/2028 ¹	212	0,03
200.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.00%, 03/04/2025	195	0,03
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.75%, 10/09/2025	97	0,01
300.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.00%, 09/06/2026	279	0,04
300.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.50%, 30/11/2026	287	0,04
200.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.00%, 14/01/2027	182	0,03
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 4.63%, 30/03/2027	104	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.59%, 10/01/2028	94	0,01
300.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.25%, 15/04/2028	278	0,04
300.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.25%, 19/05/2028	276	0,04
400.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.93%, 04/01/2029	358	0,05
300.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.50%, 03/04/2029	275	0,04
200.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.94%, 07/01/2030	185	0,03
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.63%, 17/09/2030	90	0,01
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.66%, 15/01/2031	84	0,01
400.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.50%, 14/10/2031	325	0,05
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.80%, 15/01/2032	82	0,01
200.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.63%, 21/09/2032	173	0,02
150.000	EUR	Veolia Environnement SA, 6.13%, 25/11/2033	183	0,03
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.25%, 14/05/2035	81	0,01
100.000	EUR	Verallia SA, FRN, 1.63%, 14/05/2028	92	0,01
100.000	EUR	Verallia SA, FRN, 1.88%, 10/11/2031	87	0,01
200.000	EUR	Vinci SA, 1.00%, 26/09/2025	193	0,03
300.000	EUR	Vinci SA, 0.00%, 27/11/2028	262	0,04
200.000	EUR	Vinci SA, 1.63%, 18/01/2029	187	0,03
300.000	EUR	Vinci SA, 1.75%, 26/09/2030	274	0,04
300.000	EUR	Vinci SA, 0.50%, 09/01/2032	243	0,03
100.000	EUR	Vinci SA, 3.38%, 17/10/2032	100	0,01
100.000	EUR	Vivendi SE, 0.63%, 11/06/2025	97	0,01
200.000	EUR	Vivendi SE, 1.13%, 11/12/2028	191	0,03
100.000	EUR	Wendel SE, 2.50%, 09/02/2027	98	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
100.000	EUR	Wendel SE, 1.00%, 01/06/2031	84	0,01
100.000	EUR	Wendel SE, 1.38%, 18/01/2034	81	0,01
100.000	EUR	Worldline SA, 0.88%, 30/06/2027	90	0,01
200.000	EUR	Worldline SA, 4.13%, 12/09/2028	197	0,03
350.000	EUR	WPP Finance SA, 2.25%, 22/09/2026	341	0,05
200.000	EUR	WPP Finance SA, 2.38%, 19/05/2027	194	0,03
300.000	EUR	WPP Finance SA, 4.13%, 30/05/2028	306	0,04
Francia - Totale			148.215	20,69
Germania (31 marzo 2023: 8,94%)				
100.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.05%, 02/09/2026	88	0,01
300.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.50%, 07/04/2027	258	0,04
100.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.25%, 23/11/2027	83	0,01
100.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.75%, 18/04/2028	84	0,01
100.000	EUR	adidas AG, 3.00%, 21/11/2025	99	0,01
100.000	EUR	adidas AG, 3.13%, 21/11/2029	100	0,01
300.000	EUR	adidas AG, 0.63%, 10/09/2035	227	0,03
100.000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.13%, 25/11/2025	96	0,01
300.000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.63%, 25/11/2028	273	0,04
500.000	EUR	Allianz SE, FRN, 4.60%, 07/09/2038	510	0,07
300.000	EUR	Allianz SE, FRN, 2.24%, 07/07/2045	293	0,04
400.000	EUR	Allianz SE, FRN, 3.10%, 06/07/2047	390	0,05
200.000	EUR	Allianz SE, FRN, 1.30%, 25/09/2049	174	0,02
200.000	EUR	Allianz SE, FRN, 2.12%, 08/07/2050	178	0,03
400.000	EUR	Allianz SE, FRN, 4.25%, 05/07/2052	401	0,06
300.000	EUR	Allianz SE, FRN, 5.82%, 25/07/2053	334	0,05
400.000	EUR	Allianz SE, FRN, 4.85%, 26/07/2054	418	0,06
100.000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 0.75%, 04/05/2026	94	0,01
100.000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 2.00%, 08/10/2028	96	0,01
300.000	EUR	Amprion GmbH, 3.45%, 22/09/2027	300	0,04
300.000	EUR	Amprion GmbH, 3.88%, 07/09/2028	306	0,04
400.000	EUR	Amprion GmbH, 3.97%, 22/09/2032	412	0,06
200.000	EUR	Amprion GmbH, 0.63%, 23/09/2033	154	0,02
100.000	EUR	Amprion GmbH, 4.13%, 07/09/2034	104	0,02
150.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 22/05/2025	146	0,02
400.000	EUR	BASF SE, 0.75%, 17/03/2026	380	0,05
400.000	EUR	BASF SE, 0.25%, 05/06/2027	365	0,05
250.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 15/11/2027	232	0,03
200.000	EUR	BASF SE, 3.13%, 29/06/2028	200	0,03
200.000	EUR	BASF SE, 4.00%, 08/03/2029	206	0,03
300.000	EUR	BASF SE, 1.50%, 17/03/2031	267	0,04
100.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 06/10/2031	85	0,01
200.000	EUR	BASF SE, 4.25%, 08/03/2032	211	0,03
100.000	EUR	BASF SE, 3.75%, 29/06/2032	102	0,02
200.000	EUR	BASF SE, 4.50%, 08/03/2035	214	0,03
350.000	EUR	BASF SE, 1.63%, 15/11/2037	280	0,04
150.000	EUR	Bayer AG, 4.00%, 26/08/2026	151	0,02
300.000	EUR	Bayer AG, 0.75%, 06/01/2027	276	0,04
300.000	EUR	Bayer AG, 0.38%, 12/01/2029	255	0,04
450.000	EUR	Bayer AG, 4.25%, 26/08/2029	459	0,06
300.000	EUR	Bayer AG, 1.13%, 06/01/2030	255	0,04
200.000	EUR	Bayer AG, 0.63%, 12/07/2031	156	0,02
500.000	EUR	Bayer AG, 1.38%, 06/07/2032	403	0,06
575.000	EUR	Bayer AG, 4.63%, 26/05/2033	594	0,08
200.000	EUR	Bayer AG, 1.00%, 12/01/2036	141	0,02
100.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.25%, 22/01/2025	98	0,01
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, 0.38%, 25/01/2027	181	0,03
100.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.13%, 25/10/2027	90	0,01

NM0724U-3752167-97/238

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.50%, 18/04/2028	184	0,03
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, FRN, 0.38%, 21/04/2031	158	0,02
100.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.25%, 29/09/2025	97	0,01
200.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.13%, 27/04/2026	191	0,03
200.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 2.00%, 01/04/2028	191	0,03
200.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.50%, 29/05/2029	200	0,03
100.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.50%, 15/05/2030	90	0,01
100.000	EUR	Clearstream Banking AG, 0.00%, 01/12/2025	94	0,01
200.000	EUR	Commerzbank AG, 0.10%, 11/09/2025	190	0,03
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.13%, 19/09/2025	97	0,01
500.000	EUR	Commerzbank AG, 1.00%, 04/03/2026	477	0,07
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.13%, 22/06/2026	94	0,01
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.50%, 04/12/2026	93	0,01
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.88%, 22/01/2027	93	0,01
175.000	EUR	Commerzbank AG, 0.38%, 01/09/2027	160	0,02
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.88%, 28/02/2028	95	0,01
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.50%, 28/08/2028	94	0,01
200.000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 3.00%, 14/09/2027	196	0,03
200.000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 4.63%, 21/03/2028	204	0,03
400.000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 5.13%, 18/01/2030	418	0,06
300.000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 4.63%, 17/01/2031	308	0,04
210.000	EUR	Continental AG, 0.38%, 27/06/2025	202	0,03
400.000	EUR	Continental AG, 2.50%, 27/08/2026	393	0,06
100.000	EUR	Continental AG, 3.63%, 30/11/2027	101	0,01
375.000	EUR	Continental AG, 4.00%, 01/06/2028	384	0,05
100.000	EUR	Covestro AG, 0.88%, 03/02/2026	95	0,01
200.000	EUR	Covestro AG, 4.75%, 15/11/2028	210	0,03
100.000	EUR	Covestro AG, 1.38%, 12/06/2030	89	0,01
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, 2.63%, 12/02/2026	98	0,01
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 4.50%, 19/05/2026	201	0,03
400.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.63%, 20/01/2027	377	0,05
300.000	EUR	Deutsche Bank AG, 4.00%, 29/11/2027	305	0,04
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.75%, 17/01/2028	186	0,03
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.38%, 10/06/2026	97	0,01
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.38%, 03/09/2026	193	0,03
300.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 0.75%, 17/02/2027	283	0,04
400.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.88%, 23/02/2028	376	0,05
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 3.25%, 24/05/2028	98	0,01
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 5.38%, 11/01/2029	105	0,02
500.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 3.75%, 15/01/2030	501	0,07
300.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 4.13%, 04/04/2030	300	0,04
400.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 5.00%, 05/09/2030	415	0,06
600.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.75%, 19/11/2030	528	0,07
300.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 5.63%, 19/05/2031	303	0,04
400.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.38%, 17/02/2032	336	0,05
500.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 4.00%, 24/06/2032	484	0,07
300.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 1.63%, 08/10/2025	292	0,04
300.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 3.88%, 28/09/2026	304	0,04
300.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 1.13%, 26/03/2028	279	0,04
500.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 3.75%, 28/09/2029	515	0,07
100.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 0.13%, 22/02/2031	82	0,01
100.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 1.50%, 04/04/2032	89	0,01
300.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 3.88%, 28/09/2033	315	0,04
200.000	EUR	Deutsche Boerse AG, FRN, 1.25%, 16/06/2047	183	0,03
200.000	EUR	Deutsche Boerse AG, FRN, 2.00%, 23/06/2048	184	0,03
200.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3.00%, 29/05/2026	196	0,03
500.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.88%, 16/05/2027	484	0,07
200.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3.75%, 11/02/2028	199	0,03
100.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3.50%, 14/07/2029	98	0,01

NM0724U-3752167-98/238

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 17/01/2025	93	0,01
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 27/10/2025	88	0,01
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.10%, 02/02/2026	86	0,01
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 4.38%, 28/08/2026	93	0,01
200.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 5.00%, 05/02/2027	190	0,03
200.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.25%, 01/04/2026	193	0,03
250.000	EUR	Deutsche Post AG, 0.38%, 20/05/2026	236	0,03
75.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.00%, 13/12/2027	70	0,01
125.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.63%, 05/12/2028	118	0,02
200.000	EUR	Deutsche Post AG, 0.75%, 20/05/2029	181	0,03
150.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.00%, 20/05/2032	130	0,02
125.000	EUR	Deutsche Post AG, 3.50%, 25/03/2036	126	0,02
225.000	EUR	Deutsche Post AG, FRN, 3.38%, 03/07/2033	230	0,03
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 0.88%, 25/03/2026	95	0,01
200.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 0.50%, 05/07/2027	185	0,03
300.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 25/03/2031	276	0,04
200.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.38%, 05/07/2034	171	0,02
275.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 3.25%, 20/03/2036	275	0,04
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 2.25%, 29/03/2039	90	0,01
400.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 09/12/2049	301	0,04
100.000	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT, 1.00%, 30/04/2025	97	0,01
300.000	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT, 1.50%, 30/04/2030	262	0,04
100.000	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT, 1.30%, 07/04/2041	65	0,01
100.000	EUR	E.ON SE, 1.00%, 07/10/2025	97	0,01
200.000	EUR	E.ON SE, 0.13%, 18/01/2026	189	0,03
200.000	EUR	E.ON SE, 0.25%, 24/10/2026	186	0,03
465.000	EUR	E.ON SE, 0.38%, 29/09/2027	423	0,06
200.000	EUR	E.ON SE, 3.50%, 12/01/2028	202	0,03
100.000	EUR	E.ON SE, 0.75%, 20/02/2028	92	0,01
100.000	EUR	E.ON SE, 2.88%, 26/08/2028	99	0,01
125.000	EUR	E.ON SE, 0.10%, 19/12/2028	111	0,02
375.000	EUR	E.ON SE, 3.75%, 01/03/2029	383	0,05
150.000	EUR	E.ON SE, 1.63%, 22/05/2029	139	0,02
150.000	EUR	E.ON SE, 0.35%, 28/02/2030	127	0,02
100.000	EUR	E.ON SE, 0.75%, 18/12/2030	86	0,01
325.000	EUR	E.ON SE, 3.38%, 15/01/2031	325	0,05
250.000	EUR	E.ON SE, 1.63%, 29/03/2031	224	0,03
70.000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 20/08/2031	59	0,01
250.000	EUR	E.ON SE, 0.63%, 07/11/2031	205	0,03
150.000	EUR	E.ON SE, 3.50%, 25/03/2032	151	0,02
175.000	EUR	E.ON SE, 0.60%, 01/10/2032	141	0,02
100.000	EUR	E.ON SE, 4.00%, 29/08/2033	104	0,02
125.000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 18/10/2034	98	0,01
375.000	EUR	E.ON SE, 3.88%, 12/01/2035	384	0,05
300.000	EUR	E.ON SE, 3.75%, 15/01/2036	303	0,04
200.000	EUR	E.ON SE, 3.50%, 26/10/2037	194	0,03
300.000	EUR	E.ON SE, 4.13%, 25/03/2044	308	0,04
200.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.88%, 10/06/2025	196	0,03
200.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.50%, 18/04/2028	185	0,03
200.000	EUR	Eurogrid GmbH, 3.60%, 01/02/2029	201	0,03
200.000	EUR	Eurogrid GmbH, 3.72%, 27/04/2030	203	0,03
200.000	EUR	Eurogrid GmbH, 3.28%, 05/09/2031	198	0,03
200.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.11%, 15/05/2032	167	0,02
100.000	EUR	Eurogrid GmbH, 0.74%, 21/04/2033	79	0,01
400.000	EUR	Eurogrid GmbH, 3.92%, 01/02/2034	408	0,06
100.000	EUR	Evonik Industries AG, 0.63%, 18/09/2025	96	0,01
400.000	EUR	Evonik Industries AG, 2.25%, 25/09/2027	385	0,05
75.000	EUR	Evonik Industries AG, 0.75%, 07/09/2028	68	0,01
150.000	EUR	Fresenius Medical Care AG, 1.50%, 11/07/2025	146	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
300.000	EUR	Fresenius Medical Care AG, 1.00%, 29/05/2026	284	0,04
300.000	EUR	Fresenius Medical Care AG, 3.88%, 20/09/2027	303	0,04
50.000	EUR	Fresenius Medical Care AG, 1.25%, 29/11/2029	43	0,01
200.000	EUR	Fresenius Medical Care AG, 1.50%, 29/05/2030	175	0,03
150.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.88%, 24/05/2025	147	0,02
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	93	0,01
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.63%, 08/10/2027	94	0,01
400.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.75%, 15/01/2028	361	0,05
175.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.88%, 15/02/2029	172	0,02
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.00%, 28/11/2029	105	0,02
150.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.88%, 24/05/2030	144	0,02
250.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.13%, 05/10/2030	269	0,04
150.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.13%, 28/01/2033	121	0,02
300.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 4.88%, 17/03/2025	299	0,04
200.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 0.38%, 09/03/2026	182	0,03
150.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 4.88%, 30/03/2027	151	0,02
100.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, FRN, 0.50%, 22/09/2026	91	0,01
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, 1.13%, 18/04/2028	95	0,01
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 3.38%, 26/06/2025 ¹	99	0,01
200.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.13%, 09/10/2039	172	0,02
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.75%, 08/10/2040	87	0,01
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.38%, 30/06/2042	82	0,01
400.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 5.88%, 26/08/2043	451	0,06
175.000	EUR	Heidelberg Materials AG, 1.50%, 07/02/2025	172	0,02
150.000	EUR	Heidelberg Materials AG, FRN, 3.75%, 31/05/2032	151	0,02
100.000	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 0.50%, 26/01/2027	91	0,01
400.000	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, FRN, 2.63%, 13/09/2027	394	0,06
100.000	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, FRN, 0.50%, 17/11/2032	82	0,01
250.000	EUR	Hochtief AG, 1.75%, 03/07/2025	244	0,03
50.000	EUR	Hochtief AG, 0.50%, 03/09/2027	45	0,01
175.000	EUR	Hochtief AG, 0.63%, 26/04/2029	151	0,02
200.000	EUR	Infineon Technologies AG, 0.63%, 17/02/2025	195	0,03
400.000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.13%, 24/06/2026	381	0,05
200.000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.63%, 24/06/2029	184	0,03
100.000	EUR	Infineon Technologies AG, 2.00%, 24/06/2032	90	0,01
200.000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 3.63%, 01/01/2028 ¹	194	0,03
200.000	EUR	KION Group AG, 1.63%, 24/09/2025	193	0,03
275.000	EUR	Knorr-Bremse AG, 1.13%, 13/06/2025	267	0,04
200.000	EUR	Knorr-Bremse AG, FRN, 3.25%, 21/09/2027	199	0,03
300.000	EUR	Lanxess AG, 1.13%, 16/05/2025	291	0,04
300.000	EUR	Lanxess AG, 1.00%, 07/10/2026	282	0,04
75.000	EUR	Lanxess AG, 0.00%, 08/09/2027	66	0,01
100.000	EUR	Lanxess AG, FRN, 1.75%, 22/03/2028	92	0,01
200.000	EUR	Lanxess AG, FRN, 0.63%, 01/12/2029	163	0,02
200.000	EUR	LANXESS AG, 0.00%, 08/09/2027	176	0,02
200.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.38%, 17/01/2026	188	0,03
500.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.88%, 28/11/2027	455	0,06
200.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.75%, 30/06/2031	160	0,02
100.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 1.00%, 19/11/2032	78	0,01
200.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.88%, 30/03/2033	153	0,02
200.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 1.50%, 17/01/2034	158	0,02
175.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.00%, 15/11/2027	163	0,02
350.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.38%, 11/05/2028	327	0,05
550.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.50%, 03/07/2029	507	0,07
150.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 08/02/2030	131	0,02
175.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.38%, 22/05/2030	168	0,02
200.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 10/09/2030	174	0,03
150.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.00%, 27/02/2031	140	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
300.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 06/11/2031	259	0,04
200.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 11/03/2033	163	0,02
100.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 08/08/2034	83	0,01
425.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.13%, 03/07/2037	377	0,05
200.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.13%, 16/07/2025	192	0,03
400.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 1.88%, 15/06/2026	389	0,06
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.38%, 05/07/2027	92	0,01
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.50%, 16/07/2028	90	0,01
200.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 2.38%, 15/06/2030	192	0,03
200.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.88%, 05/07/2031	171	0,02
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 2.88%, 25/06/2079	93	0,01
200.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.63%, 09/09/2080	188	0,03
100.000	EUR	Metro AG, 1.50%, 19/03/2025	98	0,01
200.000	EUR	METRO AG, 4.63%, 07/03/2029	204	0,03
100.000	EUR	MTU Aero Engines AG, 3.00%, 01/07/2025	99	0,01
100.000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.88%, 12/09/2025	95	0,01
100.000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.50%, 08/06/2026	92	0,01
100.000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.38%, 09/03/2029	84	0,01
300.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1.25%, 26/05/2041	251	0,04
300.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1.00%, 26/05/2042	239	0,03
200.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3.25%, 26/05/2049	193	0,03
200.000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, FRN, 1.75%, 05/07/2025	195	0,03
100.000	EUR	Robert Bosch GmbH, 3.63%, 02/06/2027	101	0,02
200.000	EUR	Robert Bosch GmbH, 3.63%, 02/06/2030	204	0,03
200.000	EUR	Robert Bosch GmbH, 4.00%, 02/06/2035	208	0,03
500.000	EUR	Robert Bosch GmbH, 4.38%, 02/06/2043	532	0,08
300.000	EUR	Santander Consumer Bank AG, 4.50%, 30/06/2026	303	0,04
100.000	EUR	Santander Consumer Bank AG, 4.38%, 13/09/2027	102	0,02
100.000	EUR	SAP SE, 1.00%, 01/04/2025	98	0,01
100.000	EUR	SAP SE, 1.00%, 13/03/2026	96	0,01
200.000	EUR	SAP SE, 0.13%, 18/05/2026	188	0,03
100.000	EUR	SAP SE, 1.75%, 22/02/2027	97	0,01
300.000	EUR	SAP SE, 1.25%, 10/03/2028	281	0,04
200.000	EUR	SAP SE, 0.38%, 18/05/2029	176	0,03
200.000	EUR	SAP SE, 1.38%, 13/03/2030	183	0,03
200.000	EUR	SAP SE, 1.63%, 10/03/2031	184	0,03
100.000	EUR	Talanx AG, 2.50%, 23/07/2026	98	0,01
100.000	EUR	Talanx AG, 4.00%, 25/10/2029	103	0,02
100.000	EUR	Talanx AG, FRN, 1.75%, 01/12/2042	84	0,01
300.000	EUR	Talanx AG, FRN, 2.25%, 05/12/2047	280	0,04
200.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 2.88%, 12/06/2025	198	0,03
300.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 4.00%, 26/09/2027	305	0,04
200.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 1.50%, 25/09/2028	185	0,03
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.13%, 10/09/2029	85	0,01
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 4.63%, 26/09/2032	107	0,02
200.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.50%, 10/09/2034	147	0,02
500.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 1.25%, 15/12/2025	481	0,07
300.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 2.50%, 31/07/2026	292	0,04
300.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.13%, 12/02/2027	273	0,04
1.000.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 01/10/2027	964	0,14
500.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.88%, 31/01/2028	451	0,06
500.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.25%, 12/01/2026	470	0,07
300.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 4.50%, 25/03/2026	304	0,04
500.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.38%, 20/07/2026	464	0,07
150.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 3.63%, 11/10/2026	150	0,02
225.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 3.88%, 11/10/2028	227	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
500.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.50%, 12/01/2029	433	0,06
175.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 4.00%, 11/04/2031	177	0,03
200.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 4.75%, 25/09/2031	212	0,03
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.80%, 29/06/2025	195	0,03
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.13%, 08/09/2025	96	0,01
400.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.00%, 01/12/2025	375	0,05
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.38%, 28/01/2026	96	0,01
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.50%, 22/03/2026	96	0,01
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.50%, 10/06/2026	191	0,03
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.63%, 09/07/2026	187	0,03
300.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 4.75%, 23/05/2027	308	0,04
500.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.38%, 16/06/2027	450	0,06
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.63%, 07/10/2027	90	0,01
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.50%, 14/01/2028	92	0,01
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.88%, 28/06/2028	92	0,01
500.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.25%, 01/09/2028	427	0,06
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.50%, 14/09/2029	83	0,01
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.63%, 14/12/2029	166	0,02
300.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 2.13%, 22/03/2030	269	0,04
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 2.25%, 07/04/2030	91	0,01
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.00%, 09/07/2030	84	0,01
300.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 5.00%, 23/11/2030	316	0,04
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.63%, 24/03/2031	159	0,02
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 2.38%, 25/03/2032	177	0,03
300.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.75%, 01/09/2032	228	0,03
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.00%, 16/06/2033	151	0,02
300.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.13%, 14/09/2034	222	0,03
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.63%, 07/10/2039	69	0,01
100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.00%, 28/01/2041	60	0,01
300.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.50%, 14/06/2041	193	0,03
200.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.63%, 01/09/2051	115	0,02
200.000	EUR	WPP Finance Deutschland GmbH, 1.63%, 23/03/2030	178	0,03
100.000	EUR	Wuestenrot & Wuerttembergische AG, FRN, 2.13%, 10/09/2041	76	0,01
		Germania - Totale	64.876	9,06
Guernsey (31 marzo 2023: 0,05%)				
200.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd., REIT, 1.13%, 22/06/2026	185	0,03
100.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd., REIT, 1.75%, 24/11/2028	86	0,01
		Guernsey - Totale	271	0,04
Hong Kong (31 marzo 2023: 0,03%)				
200.000	EUR	AIA Group Ltd., FRN, 0.88%, 09/09/2033	173	0,02
		Hong Kong - Totale	173	0,02
Ungheria (31 marzo 2023: 0,08%)				
100.000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 1.50%, 08/10/2027	92	0,01
100.000	EUR	OTP Bank Nyrt., FRN, 6.13%, 05/10/2027	103	0,02
300.000	EUR	OTP Bank Nyrt., FRN, 5.00%, 31/01/2029	300	0,04
		Ungheria - Totale	495	0,07
Islanda (31 marzo 2023: 0,02%)				
250.000	EUR	Arion Banki HF, 7.25%, 25/05/2026	263	0,04
		Islanda - Totale	263	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Irlanda (31 marzo 2023: 1,86%)				
230.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 1.50%, 27/09/2026	221	0,03
150.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.38%, 19/11/2027	137	0,02
100.000	EUR	AIB Group plc, 2.25%, 03/07/2025	98	0,01
300.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 3.63%, 04/07/2026	299	0,04
100.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 0.50%, 17/11/2027	92	0,01
425.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 2.25%, 04/04/2028	407	0,06
400.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 5.75%, 16/02/2029	429	0,06
200.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 5.25%, 23/10/2031	216	0,03
300.000	EUR	Atlas Copco Finance DAC, 0.75%, 08/02/2032	251	0,04
325.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.88%, 05/06/2026	317	0,04
200.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 0.38%, 10/05/2027	187	0,03
300.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 4.88%, 16/07/2028	311	0,04
200.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 4.63%, 13/11/2029	206	0,03
100.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 5.00%, 04/07/2031	107	0,02
200.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.38%, 11/08/2031	187	0,03
100.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 6.75%, 01/03/2033	107	0,02
500.000	EUR	CA Auto Bank SpA, 4.38%, 08/06/2026	505	0,07
150.000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.50%, 06/09/2029	130	0,02
325.000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.88%, 06/05/2033	262	0,04
200.000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 1.50%, 06/05/2041	148	0,02
150.000	EUR	CRH Finance DAC, 1.38%, 18/10/2028	138	0,02
400.000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 1.25%, 05/11/2026	379	0,05
200.000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 4.00%, 11/07/2027	204	0,03
300.000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 4.00%, 11/07/2031	309	0,04
100.000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 4.25%, 11/07/2035	105	0,01
100.000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.50%, 27/10/2026	93	0,01
400.000	EUR	Dell Bank International DAC, 4.50%, 18/10/2027	412	0,06
150.000	EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.45%, 15/09/2027	134	0,02
200.000	EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.95%, 15/09/2031	157	0,02
100.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.70%, 14/05/2025	97	0,01
200.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.13%, 08/03/2026	188	0,03
300.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.58%, 08/03/2030	257	0,04
200.000	EUR	Experian Europe DAC, 1.56%, 16/05/2031	178	0,02
300.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.00%, 01/10/2025	285	0,04
150.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 2.13%, 01/02/2027	144	0,02
100.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.50%, 01/10/2028	88	0,01
100.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.88%, 01/10/2031	81	0,01
250.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 3.00%, 30/01/2032	236	0,03
150.000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co., 6.03%, 01/03/2038	189	0,03
200.000	EUR	Grenke Finance plc, 7.88%, 06/04/2027	216	0,03
250.000	EUR	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, FRN, 1.75%, 03/06/2027	231	0,03
100.000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.38%, 25/02/2025	98	0,01
150.000	EUR	Johnson Controls International plc, 0.38%, 15/09/2027	135	0,02
100.000	EUR	Johnson Controls International plc, 3.00%, 15/09/2028	99	0,01
125.000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.00%, 15/09/2032	103	0,01
250.000	EUR	Johnson Controls International plc, 4.25%, 23/05/2035	262	0,04
200.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 2.38%, 10/09/2025	196	0,03
250.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0.63%, 20/09/2029	217	0,03
200.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., FRN, 0.88%, 01/12/2031	168	0,02
200.000	EUR	Linde plc, 0.00%, 30/09/2026	185	0,03
300.000	EUR	Linde plc, 1.00%, 31/03/2027	282	0,04
300.000	EUR	Linde plc, 3.00%, 14/02/2028	299	0,04
300.000	EUR	Linde plc, 3.38%, 12/06/2029	304	0,04
100.000	EUR	Linde plc, 3.20%, 14/02/2031	100	0,01
100.000	EUR	Linde plc, 1.38%, 31/03/2031	89	0,01
300.000	EUR	Linde plc, 0.38%, 30/09/2033	231	0,03
200.000	EUR	Linde plc, 3.63%, 12/06/2034	206	0,03
400.000	EUR	Linde plc, 1.63%, 31/03/2035	338	0,05
200.000	EUR	Linde plc, 3.40%, 14/02/2036	201	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Irlanda (continua)				
100.000	EUR	Linde plc, 1.00%, 30/09/2051	61	0,01
200.000	EUR	Ryanair DAC, 2.88%, 15/09/2025	198	0,03
300.000	EUR	Ryanair DAC, 0.88%, 25/05/2026	283	0,04
250.000	EUR	Securitas Treasury Ireland DAC, 4.25%, 04/04/2027	254	0,04
125.000	EUR	Securitas Treasury Ireland DAC, 4.38%, 06/03/2029	129	0,02
100.000	EUR	Securitas Treasury Ireland DAC, 3.88%, 23/02/2030	101	0,01
350.000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2.88%, 15/01/2026	344	0,05
400.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.50%, 15/09/2027	374	0,05
100.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 0.50%, 22/09/2029	86	0,01
100.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.00%, 22/09/2033	80	0,01
350.000	EUR	Vodafone International Financing DAC, 3.25%, 02/03/2029	350	0,05
250.000	EUR	Vodafone International Financing DAC, 3.75%, 02/12/2034	255	0,04
125.000	EUR	Vodafone International Financing DAC, 4.00%, 10/02/2043	127	0,02
100.000	EUR	Zurich Finance (Ireland) Designated Activity Co., 1.63%, 17/06/2039	80	0,01
200.000	EUR	Zurich Finance (Ireland) Designated Activity Co., FRN, 1.88%, 17/09/2050	176	0,02
Irlanda - Totale			15.149	2,11
Italia (31 marzo 2023: 4,36%)				
100.000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, 1.63%, 02/02/2029	91	0,01
100.000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, FRN, 1.75%, 30/07/2031	87	0,01
100.000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, FRN, 4.88%, 10/07/2033	107	0,02
150.000	EUR	Anima Holding SpA, 1.50%, 22/04/2028	137	0,02
400.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 4.13%, 04/05/2026	403	0,06
150.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 3.21%, 15/01/2029	149	0,02
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 3.88%, 29/01/2029	101	0,01
150.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2.12%, 01/10/2030	134	0,02
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2.43%, 14/07/2031	89	0,01
150.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 1.71%, 30/06/2032	125	0,02
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 5.80%, 06/07/2032	219	0,03
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 5.40%, 20/04/2033	214	0,03
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 5.27%, 12/09/2033	213	0,03
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 3.55%, 15/01/2034	198	0,03
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 4.60%, 21/11/2025 ¹	200	0,03
300.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 5.50%, 27/10/2047	312	0,04
350.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 5.00%, 08/06/2048	361	0,05
100.000	EUR	ASTM SpA, 1.63%, 08/02/2028	93	0,01
250.000	EUR	ASTM SpA, FRN, 1.00%, 25/11/2026	234	0,03
450.000	EUR	ASTM SpA, FRN, 1.50%, 25/01/2030	392	0,06
200.000	EUR	ASTM SpA, FRN, 2.38%, 25/11/2033	170	0,02
300.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 01/02/2027	285	0,04
600.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2.00%, 04/12/2028	556	0,08
400.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2.00%, 15/01/2030	363	0,05
300.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, FRN, 4.25%, 28/06/2032	301	0,04
300.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, FRN, 4.63%, 28/02/2036	303	0,04
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 1.75%, 28/01/2025	98	0,01
350.000	EUR	Banco BPM SpA, 0.88%, 15/07/2026	329	0,05
150.000	EUR	Banco BPM SpA, 6.00%, 13/09/2026	157	0,02
200.000	EUR	Banco BPM SpA, 4.88%, 18/01/2027	206	0,03
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 4.63%, 29/11/2027	103	0,02
150.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 6.00%, 21/01/2028	157	0,02
200.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 6.00%, 14/06/2028	211	0,03
200.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 4.88%, 17/01/2030	206	0,03
200.000	EUR	Credito Emiliano SpA, FRN, 1.13%, 19/01/2028	187	0,03
150.000	EUR	Credito Emiliano SpA, FRN, 4.88%, 26/03/2030	158	0,02
100.000	EUR	Enel SpA, 5.63%, 21/06/2027	107	0,02
230.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/02/2025 ¹	227	0,03
150.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.38%, 24/08/2026 ¹	145	0,02
300.000	EUR	Enel SpA, FRN, 2.25%, 12/10/2026 ¹	280	0,04

NM0724U-3752167-104/238

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Italia (continua)				
400.000	EUR	Enel SpA, FRN, 1.38%, 06/08/2027 ¹	356	0,05
200.000	EUR	Enel SpA, FRN, 6.38%, 16/04/2028 ¹	211	0,03
200.000	EUR	Enel SpA, FRN, 4.75%, 28/02/2029 ¹	199	0,03
350.000	EUR	Enel SpA, FRN, 1.88%, 06/08/2030 ¹	289	0,04
200.000	EUR	Enel SpA, FRN, 6.63%, 16/04/2031 ¹	218	0,03
250.000	EUR	Eni SpA, 3.75%, 12/09/2025	251	0,04
200.000	EUR	Eni SpA, 1.50%, 02/02/2026	193	0,03
350.000	EUR	Eni SpA, 1.25%, 18/05/2026	334	0,05
150.000	EUR	Eni SpA, 1.50%, 17/01/2027	143	0,02
400.000	EUR	Eni SpA, 1.63%, 17/05/2028	373	0,05
100.000	EUR	Eni SpA, 1.13%, 19/09/2028	91	0,01
350.000	EUR	Eni SpA, 3.63%, 29/01/2029	355	0,05
200.000	EUR	Eni SpA, 0.63%, 23/01/2030	171	0,02
300.000	EUR	Eni SpA, 2.00%, 18/05/2031	272	0,04
350.000	EUR	Eni SpA, 4.25%, 19/05/2033	365	0,05
250.000	EUR	Eni SpA, 3.88%, 15/01/2034	253	0,04
140.000	EUR	Eni SpA, 1.00%, 11/10/2034	108	0,02
575.000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.63%, 13/10/2025 ¹	557	0,08
200.000	EUR	Eni SpA, FRN, 3.63%, 19/05/2027	201	0,03
300.000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.00%, 02/11/2027 ¹	277	0,04
300.000	EUR	Eni SpA, FRN, 0.38%, 14/06/2028	265	0,04
475.000	EUR	Eni SpA, FRN, 3.38%, 13/07/2029 ¹	441	0,06
250.000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.75%, 02/11/2030 ¹	220	0,03
200.000	EUR	ERG SpA, 1.88%, 11/04/2025	196	0,03
300.000	EUR	ERG SpA, 0.50%, 11/09/2027	270	0,04
100.000	EUR	ERG SpA, 0.88%, 15/09/2031	80	0,01
100.000	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA, FRN, 0.50%, 21/10/2027	92	0,01
100.000	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA, FRN, 4.63%, 23/02/2029	103	0,01
200.000	EUR	Genertel SpA, FRN, 4.25%, 14/12/2047	199	0,03
200.000	EUR	Iccrea Banca SpA, FRN, 2.13%, 17/01/2027	194	0,03
100.000	EUR	Iccrea Banca SpA, FRN, 6.38%, 20/09/2027	106	0,02
200.000	EUR	Iccrea Banca SpA, FRN, 6.88%, 20/01/2028	215	0,03
200.000	EUR	Iccrea Banca SpA, FRN, 4.25%, 05/02/2030	202	0,03
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.63%, 21/04/2025	245	0,03
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2.13%, 26/05/2025	245	0,03
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.63%, 24/02/2026	283	0,04
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.00%, 19/05/2026	302	0,04
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 19/11/2026	234	0,03
175.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.38%, 29/08/2027	179	0,03
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.75%, 06/09/2027	310	0,04
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 16/03/2028	269	0,04
450.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 20/03/2028	420	0,06
400.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 04/07/2029	366	0,05
400.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.25%, 13/01/2030	434	0,06
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.88%, 19/05/2030	320	0,05
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.35%, 24/02/2031	212	0,03
400.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.13%, 29/08/2031	434	0,06
150.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.63%, 08/03/2033	166	0,02
550.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 5.00%, 08/03/2028	568	0,08
300.000	EUR	Iren SpA, 1.95%, 19/09/2025	292	0,04
100.000	EUR	Iren SpA, 0.88%, 14/10/2029	87	0,01
250.000	EUR	Iren SpA, 1.00%, 01/07/2030	214	0,03
100.000	EUR	Iren SpA, 0.25%, 17/01/2031	80	0,01
300.000	EUR	Iren SpA, 3.88%, 22/07/2032	304	0,04
200.000	EUR	Italgas SpA, 0.25%, 24/06/2025	192	0,03
200.000	EUR	Italgas SpA, 1.63%, 19/01/2027	190	0,03
100.000	EUR	Italgas SpA, 0.00%, 16/02/2028	88	0,01
100.000	EUR	Italgas SpA, 1.63%, 18/01/2029	93	0,01
300.000	EUR	Italgas SpA, 3.13%, 08/02/2029	295	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Italia (continua)				
200.000	EUR	Italgas SpA, 0.88%, 24/04/2030	172	0,02
200.000	EUR	Italgas SpA, 4.13%, 08/06/2032	206	0,03
300.000	EUR	Italgas SpA, 0.50%, 16/02/2033	229	0,03
250.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.13%, 23/04/2025	243	0,03
100.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.13%, 15/07/2025	97	0,01
150.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.88%, 15/01/2026	143	0,02
200.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.00%, 08/09/2027	184	0,03
500.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 4.75%, 14/03/2028	516	0,07
300.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 0.75%, 02/11/2028	272	0,04
100.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 4.63%, 07/02/2029	104	0,02
175.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 1.00%, 17/07/2029	157	0,02
150.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 3.88%, 04/07/2030	150	0,02
200.000	EUR	Pirelli & C SpA, FRN, 4.25%, 18/01/2028	204	0,03
100.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 15/08/2025	95	0,01
200.000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	194	0,03
450.000	EUR	Snam SpA, 0.88%, 25/10/2026	422	0,06
300.000	EUR	Snam SpA, 3.38%, 05/12/2026	299	0,04
100.000	EUR	Snam SpA, 1.38%, 25/10/2027	94	0,01
250.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 07/12/2028	215	0,03
200.000	EUR	Snam SpA, 4.00%, 27/11/2029	205	0,03
100.000	EUR	Snam SpA, 0.75%, 17/06/2030	85	0,01
250.000	EUR	Snam SpA, 0.63%, 30/06/2031	205	0,03
100.000	EUR	Snam SpA, 1.00%, 12/09/2034	77	0,01
200.000	EUR	Snam SpA, FRN, 0.75%, 20/06/2029	175	0,03
450.000	EUR	Snam SpA, FRN, 3.88%, 19/02/2034	454	0,06
100.000	EUR	Snam SpA, FRN, 1.25%, 20/06/2034	80	0,01
200.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.13%, 25/07/2025	191	0,03
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 10/04/2026	95	0,01
400.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.38%, 26/07/2027	375	0,05
400.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 11/10/2028	362	0,05
300.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.63%, 21/04/2029	303	0,04
200.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 23/06/2029	173	0,02
125.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 25/09/2030	103	0,02
200.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.50%, 17/01/2031	200	0,03
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.75%, 24/07/2032	81	0,01
200.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.88%, 24/07/2033	205	0,03
100.000	EUR	UniCredit SpA, 0.50%, 09/04/2025	97	0,01
300.000	EUR	UniCredit SpA, 0.33%, 19/01/2026	283	0,04
450.000	EUR	UniCredit SpA, 2.13%, 24/10/2026	436	0,06
350.000	EUR	UniCredit SpA, 1.80%, 20/01/2030	313	0,04
400.000	EUR	UniCredit SpA, 0.85%, 19/01/2031	333	0,05
100.000	EUR	UniCredit SpA, 1.63%, 18/01/2032	87	0,01
275.000	EUR	UniCredit SpA, 4.00%, 05/03/2034	279	0,04
205.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.25%, 16/06/2026	199	0,02
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2.20%, 22/07/2027	241	0,03
200.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 5.85%, 15/11/2027	210	0,03
400.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 0.93%, 18/01/2028	373	0,05
300.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.80%, 17/01/2029	313	0,04
350.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.45%, 16/02/2029	357	0,05
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 0.80%, 05/07/2029	224	0,03
200.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.60%, 14/02/2030	209	0,03
275.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.30%, 23/01/2031	279	0,04
Italia - Totale			34.628	4,83
Giappone (31 marzo 2023: 1,61%)				
300.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 1.15%, 19/09/2025	289	0,04
200.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.34%, 19/04/2027	182	0,03
200.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.54%, 23/10/2028	176	0,02

NM0724U-3752167-106/238

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

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	99	0,01
100.000	EUR	East Japan Railway Co., 3.25%, 08/09/2030	100	0,01
200.000	EUR	East Japan Railway Co., 3.98%, 05/09/2032	211	0,03
100.000	EUR	East Japan Railway Co., 1.85%, 13/04/2033	89	0,01
200.000	EUR	East Japan Railway Co., 0.77%, 15/09/2034	157	0,02
200.000	EUR	East Japan Railway Co., 1.10%, 15/09/2039	145	0,02
450.000	EUR	East Japan Railway Co., 4.11%, 22/02/2043	473	0,07
100.000	EUR	East Japan Railway Co., 4.39%, 05/09/2043	108	0,02
200.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.85%, 19/07/2029	179	0,03
200.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.56%, 15/06/2032	205	0,03
200.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 0.34%, 08/06/2027	186	0,03
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.21%, 07/10/2025	95	0,01
150.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.18%, 13/04/2026	141	0,02
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.63%, 08/04/2027	189	0,03
350.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 3.49%, 05/09/2027	350	0,05
400.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.60%, 10/04/2028	376	0,05
300.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.16%, 20/05/2028	308	0,04
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.40%, 06/09/2029	85	0,01
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.80%, 15/04/2030	86	0,01
400.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.61%, 28/08/2030	424	0,06
425.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.69%, 07/10/2030	356	0,05
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 2.10%, 08/04/2032	181	0,03
150.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.03%, 05/09/2032	155	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.84%, 12/04/2033	81	0,01
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.42%, 20/05/2033	211	0,03
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 0.47%, 06/09/2029	175	0,02
200.000	EUR	Nidec Corp., 0.05%, 30/03/2026	187	0,03
200.000	EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 2.65%, 17/03/2026	195	0,03
200.000	EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 3.20%, 17/09/2028	193	0,03
100.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.01%, 03/03/2025	97	0,01
100.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.08%, 13/12/2025	95	0,01
350.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.40%, 13/12/2028	308	0,04
350.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.34%, 03/03/2030	296	0,04
125.000	EUR	NTT Finance Corp., 3.36%, 12/03/2031	126	0,02
300.000	EUR	ORIX Corp., 1.92%, 20/04/2026	289	0,04
200.000	EUR	ORIX Corp., 4.48%, 01/06/2028	207	0,03
150.000	EUR	ORIX Corp., 3.78%, 29/05/2029	152	0,02
650.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.55%, 15/06/2026	623	0,09
100.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.41%, 14/06/2027	94	0,01
400.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.30%, 28/10/2027	359	0,05
250.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.63%, 23/10/2029	215	0,03
200.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 4.49%, 12/06/2030	211	0,03
300.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.25%, 21/11/2026	291	0,04
200.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 0.75%, 09/07/2027	184	0,03
400.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.00%, 09/07/2029	356	0,05
200.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.38%, 09/07/2032	171	0,02
275.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.00%, 09/07/2040	217	0,03
400.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., FRN, 3.00%, 21/11/2030	391	0,06
Giappone - Totale			11.069	1,55
Jersey (31 marzo 2023: 0,28%)				
250.000	EUR	Aptiv plc, 1.50%, 10/03/2025	244	0,04
100.000	EUR	Aptiv plc, 1.60%, 15/09/2028	92	0,01
250.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.50%, 12/10/2027	242	0,03
400.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.50%, 11/02/2032	357	0,05
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 12/07/2032	88	0,01
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.13%, 08/10/2032	86	0,01
300.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 14/03/2036	253	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Jersey (continua)				
150.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., FRN, 4.50%, 11/07/2035	158	0,02
		Jersey - Totale	1.520	0,21
Liechtenstein (31 marzo 2023: 0,05%)				
300.000	EUR	Swiss Life Finance I Ltd., 3.25%, 31/08/2029	298	0,04
200.000	EUR	Swiss Life Finance I Ltd., 0.50%, 15/09/2031	162	0,02
		Totale Liechtenstein	460	0,06
Lussemburgo (31 marzo 2023: 4,78%)				
200.000	EUR	Acef Holding SCA, REIT, 0.75%, 14/06/2028	174	0,02
200.000	EUR	Acef Holding SCA, REIT, 1.25%, 26/04/2030	169	0,02
300.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 0.38%, 15/04/2027	252	0,04
100.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.63%, 31/01/2028	83	0,01
200.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.45%, 09/07/2028	164	0,02
200.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 1.63%, 15/04/2026 ¹	95	0,01
200.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.21%, 04/06/2026	190	0,03
125.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 0.33%, 13/08/2028	110	0,02
400.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 3.55%, 13/09/2029	404	0,06
200.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.21%, 12/02/2036	155	0,02
350.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.34%, 13/08/2041	243	0,03
250.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.00%, 20/10/2026	229	0,03
250.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.25%, 26/04/2027	226	0,03
250.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.00%, 04/05/2028	216	0,03
400.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 3.63%, 29/10/2029	375	0,05
250.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.75%, 17/04/2026	236	0,03
200.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.13%, 17/10/2028	181	0,03
300.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.50%, 17/10/2031	257	0,04
100.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.75%, 12/09/2025	97	0,01
150.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.88%, 19/01/2026	145	0,02
300.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.75%, 25/03/2027	286	0,04
200.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.63%, 03/07/2029	182	0,03
100.000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, 2.75%, 12/05/2026	91	0,01
200.000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, 1.50%, 27/01/2031	132	0,02
100.000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, FRN, 1.63%, 23/04/2027	84	0,01
150.000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, FRN, 1.75%, 14/01/2030	109	0,02
125.000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl, REIT, FRN, 2.13%, 19/11/2025	119	0,02
400.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	376	0,05
600.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.45%, 18/03/2028	541	0,08
550.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.75%, 18/09/2031	462	0,07
405.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1.35%, 18/09/2039	308	0,04
100.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1.80%, 18/09/2049	72	0,01
200.000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 1.20%, 30/06/2027	188	0,03
300.000	EUR	Eurofins Scientific SE, 4.00%, 06/07/2029	303	0,04
200.000	EUR	Eurofins Scientific SE, 4.75%, 06/09/2030	209	0,03
200.000	EUR	Eurofins Scientific SE, 0.88%, 19/05/2031	163	0,02
250.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA, REIT, 1.63%, 20/10/2026	238	0,03
200.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA, REIT, 1.13%, 18/07/2029	172	0,02
300.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 1.38%, 03/08/2026	279	0,04
100.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 1.50%, 22/02/2027	92	0,01
300.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 0.13%, 11/01/2028	254	0,04
100.000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, FRN, 1.50%, 03/11/2026 ¹	64	0,01
200.000	EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.63%, 07/04/2026	193	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Lussemburgo (continua)				
100.000	EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.50%, 14/06/2027	95	0,01
250.000	EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.13%, 01/12/2027	232	0,03
350.000	EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.75%, 24/04/2028	332	0,05
200.000	EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, FRN, 4.88%, 21/11/2033	216	0,03
250.000	EUR	Helvetia Europe SA, FRN, 2.75%, 30/09/2041	221	0,03
400.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	368	0,05
150.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.93%, 15/12/2031	125	0,02
300.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.38%, 09/04/2025	296	0,04
200.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 29/11/2026	186	0,03
200.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.13%, 19/07/2027	180	0,03
300.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.25%, 26/05/2028	287	0,04
150.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 1.75%, 29/08/2029	137	0,02
200.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.63%, 06/04/2030	169	0,02
250.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 03/09/2030	206	0,03
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.63%, 19/01/2033	78	0,01
200.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, FRN, 0.50%, 23/04/2031	162	0,02
350.000	EUR	John Deere Bank SA, 2.50%, 14/09/2026	344	0,05
150.000	EUR	John Deere Cash Management SA, 1.85%, 02/04/2028	144	0,02
200.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 2.20%, 02/04/2032	188	0,03
100.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 1.65%, 13/06/2039	82	0,01
150.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	144	0,02
250.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.00%, 15/10/2025	237	0,03
100.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 2.63%, 15/10/2025	98	0,01
300.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.13%, 07/03/2027	282	0,04
500.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 15/10/2028	442	0,06
450.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.00%, 15/10/2028	447	0,06
300.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 07/03/2031	270	0,04
350.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.00%, 02/07/2031	300	0,04
150.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.13%, 15/10/2031	149	0,02
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.75%, 15/10/2032	164	0,02
300.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.38%, 15/10/2034	301	0,04
600.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 2.25%, 07/03/2039	510	0,07
100.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.50%, 02/07/2039	76	0,01
275.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.38%, 15/10/2040	201	0,03
150.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.75%, 02/07/2049	105	0,02
225.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 15/10/2050	152	0,02
100.000	EUR	Mohawk Capital Finance SA, 1.75%, 12/06/2027	95	0,01
300.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 03/12/2025	284	0,04
250.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.13%, 01/04/2026	240	0,03
325.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 14/06/2026	304	0,04
75.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.88%, 29/03/2027	71	0,01
225.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.13%, 12/11/2027	204	0,03
250.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.50%, 13/12/2027	255	0,04
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.00%, 15/03/2028	101	0,01
275.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.25%, 14/06/2029	241	0,03
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 02/11/2029	91	0,01
150.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.50%, 17/01/2030	154	0,02
225.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 01/04/2030	207	0,03
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.25%, 15/01/2031	102	0,01
200.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.00%, 23/01/2031	200	0,03
200.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 29/03/2031	179	0,03
225.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 12/05/2032	185	0,03
150.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 03/03/2033	116	0,02
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.75%, 13/03/2033	106	0,02
75.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.63%, 14/02/2034	60	0,01
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.38%, 15/11/2034	103	0,02
425.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 29/03/2035	362	0,05
75.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.75%, 14/11/2035	79	0,01
400.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.25%, 23/01/2037	398	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Lussemburgo (continua)				
300.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.75%, 02/11/2037	253	0,04
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 03/12/2040	65	0,01
175.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.88%, 14/06/2041	123	0,02
150.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.63%, 09/11/2026	145	0,02
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.13%, 30/09/2027	94	0,01
300.000	EUR	Novartis Finance SA, 0.63%, 20/09/2028	271	0,04
250.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.38%, 14/08/2030	227	0,03
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.70%, 14/08/2038	85	0,01
650.000	EUR	Novartis Finance SA, FRN, 0.00%, 23/09/2028	570	0,08
300.000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 3.63%, 07/03/2030	298	0,04
300.000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 1.63%, 17/06/2032	253	0,04
300.000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 4.63%, 21/02/2035	315	0,04
200.000	EUR	Repsol Europe Finance Sarl, FRN, 0.38%, 06/07/2029	173	0,03
200.000	EUR	Repsol Europe Finance Sarl, FRN, 0.88%, 06/07/2033	159	0,02
100.000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.25%, 23/03/2026	95	0,01
300.000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.88%, 23/03/2030	271	0,04
100.000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 0.50%, 22/09/2031	79	0,01
150.000	EUR	SES SA, 1.63%, 22/03/2026	144	0,02
300.000	EUR	SES SA, 0.88%, 04/11/2027	271	0,04
250.000	EUR	SES SA, 2.00%, 02/07/2028	234	0,03
100.000	EUR	SES SA, 3.50%, 14/01/2029	98	0,01
200.000	EUR	Simon International Finance SCA, REIT, 1.13%, 19/03/2033	161	0,02
100.000	EUR	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 2.53%, 30/04/2050	92	0,01
300.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.00%, 16/09/2025	300	0,04
400.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.13%, 22/11/2025	402	0,06
100.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.50%, 23/11/2026	102	0,01
200.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.25%, 16/05/2028	204	0,03
200.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.75%, 24/03/2029	174	0,02
200.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 3.75%, 27/03/2030	200	0,03
200.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 1.25%, 24/03/2033	162	0,02
100.000	EUR	Tyco Electronics Group SA, 0.00%, 16/02/2029	86	0,01
200.000	EUR	Tyco Electronics Group SA, FRN, 0.00%, 14/02/2025	194	0,03
200.000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1.25%, 02/11/2026	189	0,03
150.000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1.10%, 09/11/2027	138	0,02
Lussemburgo - Totale			27.608	3,86
Messico (31 marzo 2023: 0,04%)				
100.000	EUR	America Movil SAB de CV, 0.75%, 26/06/2027	92	0,01
100.000	EUR	America Movil SAB de CV, 2.13%, 10/03/2028	95	0,02
Messico - Totale			187	0,03
Paesi Bassi (31 marzo 2023: 16,88%)				
200.000	EUR	ABB Finance BV, 3.25%, 16/01/2027	201	0,03
100.000	EUR	ABB Finance BV, 3.13%, 15/01/2029	100	0,01
200.000	EUR	ABB Finance BV, 0.00%, 19/01/2030	167	0,02
300.000	EUR	ABB Finance BV, 3.38%, 16/01/2031	304	0,04
200.000	EUR	ABB Finance BV, 3.38%, 15/01/2034	201	0,03
300.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 16/04/2025	293	0,04
400.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.75%, 20/04/2025	401	0,06
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.88%, 22/04/2025	195	0,03
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.25%, 28/05/2025	195	0,03
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.63%, 10/01/2026	201	0,03
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 15/04/2026	190	0,03
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.88%, 21/12/2026	203	0,03
600.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.60%, 15/01/2027	555	0,08
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 2.38%, 01/06/2027	194	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
400.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.00%, 16/01/2028	407	0,06
400.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.38%, 20/10/2028	414	0,06
300.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 23/09/2029	257	0,04
300.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.25%, 21/02/2030	312	0,04
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.88%, 15/01/2032	203	0,03
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 01/06/2032	196	0,03
400.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 02/06/2033	333	0,05
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.25%, 20/01/2034	163	0,02
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.50%, 21/11/2034	215	0,03
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, FRN, 5.13%, 22/02/2033	205	0,03
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, FRN, 5.50%, 21/09/2033	209	0,03
100.000	EUR	Achmea BV, 3.63%, 29/11/2025	100	0,01
150.000	EUR	Achmea BV, 1.50%, 26/05/2027	141	0,02
100.000	EUR	Achmea BV, FRN, 6.75%, 26/12/2043	111	0,02
200.000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 0.13%, 21/09/2028	176	0,02
100.000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 0.50%, 21/09/2031	81	0,01
250.000	EUR	Adecco International Financial Services BV, FRN, 1.00%, 21/03/2082	222	0,03
300.000	EUR	AGCO International Holdings BV, 0.80%, 06/10/2028	264	0,04
100.000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 1.00%, 17/01/2028	88	0,01
125.000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 1.13%, 11/01/2029	107	0,02
100.000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 0.75%, 22/02/2030	80	0,01
100.000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.50%, 28/03/2028	93	0,01
150.000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.63%, 14/04/2030	135	0,02
100.000	EUR	Akzo Nobel NV, 2.00%, 28/03/2032	90	0,01
150.000	EUR	Akzo Nobel NV, 4.00%, 24/05/2033	155	0,02
100.000	EUR	Alcon Finance BV, 2.38%, 31/05/2028	97	0,01
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.88%, 15/01/2026	192	0,03
300.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.00%, 22/11/2026	277	0,04
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 3.00%, 13/03/2028	200	0,03
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 1.50%, 15/01/2030	184	0,03
300.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.50%, 14/01/2031	255	0,04
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 1.38%, 21/04/2031	90	0,01
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.50%, 22/11/2033	79	0,01
200.000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.38%, 08/03/2028	186	0,03
350.000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 3.38%, 08/03/2029	351	0,05
150.000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.63%, 08/03/2031	135	0,02
475.000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 3.50%, 08/03/2032	479	0,07
200.000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.88%, 08/03/2034	174	0,02
300.000	EUR	Arcadis NV, 4.88%, 28/02/2028	311	0,04
100.000	EUR	ASML Holding NV, 3.50%, 06/12/2025	100	0,01
350.000	EUR	ASML Holding NV, 1.38%, 07/07/2026	336	0,05
100.000	EUR	ASML Holding NV, 1.63%, 28/05/2027	96	0,01
200.000	EUR	ASML Holding NV, 0.63%, 07/05/2029	179	0,03
375.000	EUR	ASML Holding NV, 0.25%, 25/02/2030	322	0,05
100.000	EUR	ASML Holding NV, 2.25%, 17/05/2032	95	0,01
200.000	EUR	ASR Nederland NV, 3.63%, 12/12/2028	200	0,03
200.000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 7.00%, 07/12/2043	231	0,03
250.000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 5.13%, 29/09/2045	253	0,04
350.000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 3.38%, 02/05/2049	330	0,05
100.000	EUR	Athora Netherlands NV, FRN, 2.25%, 15/07/2031	92	0,01
150.000	EUR	Athora Netherlands NV, FRN, 5.38%, 31/08/2032	147	0,02
100.000	EUR	BASF Finance Europe NV, 0.75%, 10/11/2026	95	0,01
500.000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 1.50%, 26/06/2026	475	0,07
300.000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 2.13%, 15/12/2029	271	0,04
50.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 21/01/2025	49	0,01
300.000	EUR	BMW Finance NV, 3.50%, 06/04/2025	300	0,04
100.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 29/08/2025	97	0,01
250.000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 11/01/2026	236	0,04
400.000	EUR	BMW Finance NV, 1.13%, 22/05/2026	384	0,05

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.75%, 13/07/2026	142	0,02
300.000	EUR	BMW Finance NV, 3.25%, 22/11/2026	301	0,04
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 14/01/2027	139	0,02
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 24/09/2027	137	0,02
200.000	EUR	BMW Finance NV, 1.13%, 10/01/2028	186	0,03
200.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 22/05/2028	184	0,03
550.000	EUR	BMW Finance NV, 1.50%, 06/02/2029	509	0,07
200.000	EUR	BMW Finance NV, 3.25%, 22/07/2030	203	0,03
100.000	EUR	BMW Finance NV, 0.88%, 14/01/2032	85	0,01
100.000	EUR	BMW Finance NV, 0.20%, 11/01/2033	78	0,01
300.000	EUR	BMW Finance NV, 3.63%, 22/05/2035	306	0,04
300.000	EUR	BNI Finance BV, 3.88%, 01/12/2030	309	0,04
200.000	EUR	BP Capital Markets BV, 3.77%, 12/05/2030	205	0,03
200.000	EUR	BP Capital Markets BV, 4.32%, 12/05/2035	212	0,03
300.000	EUR	BP Capital Markets BV, 0.93%, 04/12/2040	196	0,03
200.000	EUR	BP Capital Markets BV, 1.47%, 21/09/2041	141	0,02
200.000	EUR	Brenntag Finance BV, 1.13%, 27/09/2025	193	0,03
100.000	EUR	Brenntag Finance BV, 0.50%, 06/10/2029	85	0,01
100.000	EUR	Citycon Treasury BV, REIT, 6.50%, 08/03/2029	101	0,01
300.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 2.75%, 23/09/2025	296	0,04
150.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.00%, 14/05/2027	140	0,02
250.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 3.38%, 27/02/2028	251	0,04
200.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 0.63%, 21/11/2029	173	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.63%, 14/05/2031	89	0,01
300.000	EUR	Coloplast Finance BV, 2.25%, 19/05/2027	290	0,04
300.000	EUR	Coloplast Finance BV, 2.75%, 19/05/2030	289	0,04
100.000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 1.50%, 05/09/2028	94	0,01
100.000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 3.00%, 08/03/2030	99	0,01
350.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.13%, 14/07/2025	353	0,05
860.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.25%, 23/03/2026	829	0,12
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.25%, 30/10/2026	185	0,03
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 3.91%, 03/11/2026	203	0,03
400.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.38%, 03/02/2027	382	0,05
300.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.00%, 10/01/2030	308	0,04
300.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.13%, 07/05/2031	256	0,04
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.63%, 25/02/2033	159	0,02
300.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 3.82%, 26/07/2034	307	0,04
500.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 0.38%, 01/12/2027	460	0,06
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 4.63%, 27/01/2028	206	0,03
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 0.88%, 05/05/2028	184	0,03
500.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 4.23%, 25/04/2029	513	0,07
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 3.88%, 30/11/2032	199	0,03
300.000	EUR	CRH Funding BV, 1.63%, 05/05/2030	272	0,04
100.000	EUR	CTP NV, REIT, 0.50%, 21/06/2025	95	0,01
300.000	EUR	CTP NV, REIT, 0.88%, 20/01/2026	283	0,04
200.000	EUR	CTP NV, REIT, 0.63%, 27/09/2026	184	0,03
200.000	EUR	CTP NV, REIT, 1.25%, 21/06/2029	172	0,02
300.000	EUR	CTP NV, REIT, 4.75%, 05/02/2030	304	0,04
100.000	EUR	CTP NV, REIT, 1.50%, 27/09/2031	82	0,01
100.000	EUR	Daimler Truck International Finance BV, 1.25%, 06/04/2025	98	0,01
400.000	EUR	Daimler Truck International Finance BV, 1.63%, 06/04/2027	380	0,05
300.000	EUR	Daimler Truck International Finance BV, 3.88%, 19/06/2029	307	0,04
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 01/12/2025	97	0,01
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.13%, 22/05/2026	192	0,03
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 30/01/2027	191	0,03
150.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 3.25%, 17/01/2028	152	0,02
400.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.50%, 03/04/2028	376	0,05
300.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.00%, 01/12/2029	284	0,04
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 4.50%, 28/10/2030	108	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

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	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 7.50%, 24/01/2033	130	0,02
200.000	EUR	Diageo Capital BV, 0.13%, 28/09/2028	176	0,02
100.000	EUR	Diageo Capital BV, 1.50%, 08/06/2029	93	0,01
200.000	EUR	Diageo Capital BV, 1.88%, 08/06/2034	176	0,03
300.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	288	0,04
200.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.50%, 15/03/2030	174	0,02
200.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.25%, 01/02/2031	166	0,02
250.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.00%, 15/01/2032	198	0,03
100.000	EUR	Digital Intrepid Holding BV, REIT, 0.63%, 15/07/2031	78	0,01
150.000	EUR	Digital Intrepid Holding BV, REIT, 1.38%, 18/07/2032	122	0,02
100.000	EUR	DSM BV, 1.00%, 09/04/2025	98	0,01
100.000	EUR	DSM BV, 0.25%, 23/06/2028	89	0,01
100.000	EUR	DSM BV, 0.63%, 23/06/2032	82	0,01
300.000	EUR	DSM BV, FRN, 0.75%, 28/09/2026	283	0,04
200.000	EUR	DSV Finance BV, 1.38%, 16/03/2030	179	0,03
100.000	EUR	DSV Finance BV, 0.50%, 03/03/2031	82	0,01
150.000	EUR	DSV Finance BV, 0.75%, 05/07/2033	118	0,02
150.000	EUR	DSV Finance BV, 0.88%, 17/09/2036	110	0,02
225.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.00%, 13/04/2025	219	0,03
320.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.63%, 30/05/2026	310	0,04
175.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.25%, 19/10/2027	164	0,02
280.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.50%, 31/07/2029	256	0,04
100.000	EUR	E.ON International Finance BV, 5.75%, 14/02/2033	116	0,02
550.000	EUR	easyJet FinCo. BV, 1.88%, 03/03/2028	515	0,07
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.97%, 27/01/2025	197	0,03
150.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.50%, 21/07/2025	146	0,02
300.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.38%, 01/06/2026	288	0,04
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.13%, 16/09/2026	190	0,03
500.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.25%, 17/11/2025	474	0,07
325.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.00%, 28/05/2026	302	0,04
350.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.00%, 17/06/2027	315	0,05
200.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.38%, 17/06/2027	182	0,03
300.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 3.38%, 23/07/2028	301	0,04
300.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 3.88%, 09/03/2029	307	0,04
300.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.38%, 28/05/2029	260	0,04
350.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.50%, 17/06/2030	296	0,04
350.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.88%, 17/01/2031	297	0,04
250.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 4.00%, 20/02/2031	258	0,04
175.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.88%, 28/09/2034	133	0,02
200.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 1.13%, 17/10/2034	157	0,02
275.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 1.25%, 17/01/2035	217	0,03
300.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 3.88%, 23/01/2035	302	0,04
250.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.88%, 17/06/2036	180	0,03
125.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 4.50%, 20/02/2043	131	0,02
300.000	EUR	Essity Capital BV, 3.00%, 21/09/2026	297	0,04
250.000	EUR	Essity Capital BV, 0.25%, 15/09/2029	220	0,03
200.000	EUR	Euronext NV, 0.13%, 17/05/2026	186	0,03
200.000	EUR	Euronext NV, 1.13%, 12/06/2029	180	0,03
200.000	EUR	Euronext NV, 0.75%, 17/05/2031	168	0,02
200.000	EUR	Euronext NV, 1.50%, 17/05/2041	149	0,02
300.000	EUR	EXOR NV, 1.75%, 18/01/2028	284	0,04
100.000	EUR	EXOR NV, 2.25%, 29/04/2030	93	0,01
100.000	EUR	EXOR NV, 0.88%, 19/01/2031	85	0,01
400.000	EUR	EXOR NV, 1.75%, 14/10/2034	331	0,05
200.000	EUR	Ferrovial SE, FRN, 4.38%, 13/09/2030	208	0,03
200.000	EUR	Givaudan Finance Europe BV, 1.63%, 22/04/2032	177	0,03
300.000	EUR	Givaudan Finance Europe BV, 4.13%, 28/11/2033	316	0,04
200.000	EUR	Global Switch Finance BV, 1.38%, 07/10/2030	185	0,03
400.000	EUR	GSK Capital BV, 3.00%, 28/11/2027	398	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
150.000	EUR	GSK Capital BV, 3.13%, 28/11/2032	149	0,02
100.000	EUR	H&M Finance BV, 4.88%, 25/10/2031	106	0,02
300.000	EUR	H&M Finance BV, FRN, 0.25%, 25/08/2029	250	0,03
200.000	EUR	Haleon Netherlands Capital BV, 1.25%, 29/03/2026	191	0,03
400.000	EUR	Haleon Netherlands Capital BV, 1.75%, 29/03/2030	365	0,05
200.000	EUR	Haleon Netherlands Capital BV, 2.13%, 29/03/2034	176	0,02
150.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.38%, 03/03/2027	128	0,02
350.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.00%, 13/04/2028	275	0,04
350.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.63%, 13/10/2031	245	0,03
150.000	EUR	Heineken NV, 1.63%, 30/03/2025	147	0,02
150.000	EUR	Heineken NV, 2.88%, 04/08/2025	149	0,02
200.000	EUR	Heineken NV, 1.00%, 04/05/2026	191	0,03
300.000	EUR	Heineken NV, 3.63%, 15/11/2026	302	0,04
150.000	EUR	Heineken NV, 1.38%, 29/01/2027	142	0,02
100.000	EUR	Heineken NV, 1.25%, 17/03/2027	95	0,01
300.000	EUR	Heineken NV, 1.50%, 03/10/2029	275	0,04
150.000	EUR	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030	142	0,02
400.000	EUR	Heineken NV, 3.88%, 23/09/2030	416	0,06
150.000	EUR	Heineken NV, 1.75%, 17/03/2031	136	0,02
200.000	EUR	Heineken NV, 1.25%, 07/05/2033	168	0,02
200.000	EUR	Heineken NV, 4.13%, 23/03/2035	212	0,03
200.000	EUR	Heineken NV, 1.75%, 07/05/2040	159	0,02
100.000	EUR	Iberdrola International BV, 0.38%, 15/09/2025	96	0,01
300.000	EUR	Iberdrola International BV, 1.13%, 21/04/2026	288	0,04
400.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.87%, 28/01/2026 ¹	381	0,05
400.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.45%, 11/09/2026 ¹	368	0,05
300.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2.25%, 28/01/2029 ¹	269	0,04
300.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.83%, 08/09/2029 ¹	258	0,04
100.000	EUR	IMCD NV, 2.13%, 31/03/2027	95	0,01
200.000	EUR	IMCD NV, 4.88%, 18/09/2028	208	0,03
200.000	EUR	ING Bank NV, 4.13%, 02/10/2026	203	0,03
200.000	EUR	ING Groep NV, 2.13%, 10/01/2026	195	0,03
500.000	EUR	ING Groep NV, 1.38%, 11/01/2028	466	0,07
600.000	EUR	ING Groep NV, 2.00%, 20/09/2028	562	0,08
500.000	EUR	ING Groep NV, 2.50%, 15/11/2030	474	0,07
300.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 23/05/2026	294	0,04
500.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.25%, 16/02/2027	477	0,07
600.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.88%, 14/11/2027	618	0,09
100.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.38%, 29/09/2028	89	0,01
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.25%, 18/02/2029	350	0,04
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.50%, 23/05/2029	412	0,06
500.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 3.88%, 12/08/2029	503	0,07
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.25%, 01/02/2030	339	0,05
100.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.00%, 13/11/2030	95	0,01
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.88%, 29/11/2030	172	0,02
300.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.75%, 16/02/2031	270	0,04
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 26/05/2031	384	0,05
300.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.88%, 09/06/2032	271	0,04
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.00%, 16/11/2032	180	0,02
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.13%, 24/08/2033	200	0,03
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 5.25%, 14/11/2033	222	0,03
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.75%, 23/05/2034	431	0,06
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.00%, 12/02/2035	204	0,03
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 5.00%, 20/02/2035	206	0,03
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.63%, 30/04/2025	98	0,01
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/06/2026	96	0,01
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.50%, 17/04/2027	97	0,01
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.00%, 20/12/2027	183	0,03
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.00%, 18/05/2028	94	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
500.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.50%, 25/06/2029	477	0,07
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.00%, 14/07/2031	85	0,01
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 5.00%, 12/06/2033	216	0,03
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 3.38%, 17/04/2035	96	0,01
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.25%, 19/12/2039	154	0,02
100.000	EUR	JAB Holdings BV, FRN, 4.75%, 29/06/2032	106	0,01
100.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.24%, 16/01/2025	97	0,01
200.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.00%, 16/01/2026	187	0,03
100.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.63%, 09/02/2028	89	0,01
200.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.50%, 16/01/2029	173	0,02
300.000	EUR	JDE Peet's NV, 4.13%, 23/01/2030	305	0,04
100.000	EUR	JDE Peet's NV, 1.13%, 16/06/2033	79	0,01
200.000	EUR	JDE Peet's NV, 4.50%, 23/01/2034	208	0,03
200.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.25%, 26/06/2025	192	0,03
100.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.13%, 19/03/2026	96	0,01
200.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.75%, 02/04/2027	192	0,03
300.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.50%, 04/04/2028	303	0,04
100.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.38%, 11/03/2031	101	0,01
350.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, FRN, 0.38%, 18/03/2030	297	0,04
200.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, FRN, 3.88%, 11/03/2036	204	0,03
200.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.63%, 09/04/2025	194	0,03
100.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 1.13%, 11/09/2028	91	0,01
200.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 3.88%, 03/07/2031	206	0,03
100.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.88%, 14/12/2032	81	0,01
400.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 3.88%, 16/02/2036	405	0,06
200.000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 0.88%, 15/11/2033	159	0,02
300.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 2.13%, 06/05/2025	294	0,04
325.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.25%, 23/02/2026	304	0,04
350.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.25%, 07/09/2026	323	0,05
100.000	EUR	Linde Finance BV, 0.25%, 19/05/2027	91	0,01
150.000	EUR	Linde Finance BV, 1.00%, 20/04/2028	139	0,02
100.000	EUR	Linde Finance BV, 0.55%, 19/05/2032	81	0,01
200.000	EUR	LKQ Dutch Bond BV, 4.13%, 13/03/2031	203	0,03
200.000	EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 1.63%, 28/04/2028	185	0,03
100.000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.00%, 06/04/2025	96	0,01
500.000	EUR	Lseg Netherlands BV, 4.13%, 29/09/2026	508	0,07
200.000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.25%, 06/04/2028	178	0,03
125.000	EUR	Lseg Netherlands BV, 4.23%, 29/09/2030	131	0,02
100.000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.75%, 06/04/2033	80	0,01
400.000	EUR	LYB International Finance II BV, 0.88%, 17/09/2026	374	0,05
100.000	EUR	LYB International Finance II BV, 1.63%, 17/09/2031	86	0,01
150.000	EUR	Madrilena Red de Gas Finance BV, 2.25%, 11/04/2029	133	0,02
200.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.63%, 07/04/2025	198	0,03
200.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.40%, 13/04/2025	199	0,03
250.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.00%, 11/11/2025	241	0,03
300.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.50%, 09/03/2026	291	0,04
650.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.50%, 30/05/2026	653	0,09
300.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.38%, 26/06/2026	288	0,04
225.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.00%, 22/08/2026	219	0,03
150.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.38%, 08/11/2026	140	0,02
225.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.50%, 09/02/2027	215	0,03
300.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.63%, 06/05/2027	279	0,04
125.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.00%, 10/07/2027	124	0,02
425.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.70%, 30/05/2031	441	0,06
350.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.25%, 10/01/2032	349	0,05
400.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.00%, 22/09/2026	369	0,05
100.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.25%, 09/09/2029	86	0,01
400.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.38%, 22/09/2029	343	0,05
100.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.88%, 01/10/2031	84	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

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	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.63%, 09/09/2032	161	0,02
250.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 1.25%, 09/09/2041	176	0,03
100.000	EUR	Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, 0.50%, 21/09/2028	88	0,01
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.38%, 21/01/2025	98	0,01
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 0.88%, 15/05/2025	97	0,01
300.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 15/01/2026	288	0,04
400.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 19/04/2026	382	0,05
300.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.38%, 19/01/2027	283	0,04
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.50%, 29/01/2028	93	0,01
500.000	EUR	Naturgy Finance BV, 0.75%, 28/11/2029	437	0,06
100.000	EUR	NE Property BV, REIT, 3.38%, 14/07/2027	97	0,01
100.000	EUR	NE Property BV, REIT, 2.00%, 20/01/2030	86	0,01
100.000	EUR	NE Property BV, REIT, FRN, 1.88%, 09/10/2026	93	0,01
100.000	EUR	NIBC Bank NV, 0.88%, 08/07/2025	96	0,01
300.000	EUR	NIBC Bank NV, 6.38%, 01/12/2025	311	0,04
100.000	EUR	NIBC Bank NV, 0.25%, 09/09/2026	92	0,01
100.000	EUR	NIBC Bank NV, 0.88%, 24/06/2027	92	0,01
100.000	EUR	NIBC Bank NV, 6.00%, 16/11/2028	108	0,02
200.000	EUR	NN Group NV, 1.63%, 01/06/2027	190	0,03
400.000	EUR	NN Group NV, 0.88%, 23/11/2031	340	0,05
200.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.50%, 15/01/2026 ¹	200	0,03
100.000	EUR	NN Group NV, FRN, 5.25%, 01/03/2043	104	0,01
126.000	EUR	NN Group NV, FRN, 6.00%, 03/11/2043	137	0,02
450.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.63%, 13/01/2048	454	0,06
200.000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 1.13%, 30/09/2027	188	0,03
200.000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.13%, 04/06/2028	178	0,03
200.000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 1.38%, 31/03/2030	184	0,03
90.000	EUR	OCI NV, 3.63%, 15/10/2025	89	0,01
100.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 0.00%, 01/03/2026	94	0,01
200.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 3.38%, 15/05/2026	199	0,03
300.000	EUR	Pluxee NV, 3.75%, 04/09/2032	300	0,04
150.000	EUR	PostNL NV, 0.63%, 23/09/2026	138	0,02
100.000	EUR	Prosus NV, 1.21%, 19/01/2026	95	0,01
125.000	EUR	Prosus NV, 1.54%, 03/08/2028	111	0,02
300.000	EUR	Prosus NV, 1.29%, 13/07/2029	254	0,04
200.000	EUR	Prosus NV, 2.09%, 19/01/2030	174	0,02
250.000	EUR	Prosus NV, 2.03%, 03/08/2032	201	0,03
100.000	EUR	Prosus NV, 1.99%, 13/07/2033	77	0,01
100.000	EUR	Prosus NV, 2.78%, 19/01/2034	81	0,01
200.000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.38%, 19/05/2026	187	0,03
200.000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.75%, 19/05/2030	171	0,02
550.000	EUR	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	524	0,07
200.000	EUR	RELX Finance BV, 0.50%, 10/03/2028	180	0,03
100.000	EUR	RELX Finance BV, 3.75%, 12/06/2031	103	0,01
100.000	EUR	RELX Finance BV, 0.88%, 10/03/2032	84	0,01
100.000	EUR	RELX Finance BV, 3.38%, 20/03/2033	100	0,01
200.000	EUR	Ren Finance BV, 1.75%, 18/01/2028	188	0,03
200.000	EUR	Ren Finance BV, 0.50%, 16/04/2029	175	0,02
250.000	EUR	Ren Finance BV, 3.50%, 27/02/2032	249	0,04
100.000	EUR	Rentokil Initial Finance BV, 3.88%, 27/06/2027	101	0,01
200.000	EUR	Rentokil Initial Finance BV, 4.38%, 27/06/2030	210	0,03
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.00%, 15/12/2025	195	0,03
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.25%, 10/12/2026	98	0,01
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, 0.25%, 02/08/2027	90	0,01
300.000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.63%, 15/04/2030	291	0,04
150.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 3.75%, 03/11/2026 ¹	147	0,02
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2.50%, 22/12/2026 ¹	189	0,03
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 4.25%, 09/11/2028 ¹	197	0,03
100.000	EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV, 2.63%, 24/05/2028	98	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

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	Roche Finance Europe BV, 3.31%, 04/12/2027	303	0,04
325.000	EUR	Roche Finance Europe BV, 3.20%, 27/08/2029	329	0,05
200.000	EUR	Roche Finance Europe BV, 3.36%, 27/02/2035	204	0,03
125.000	EUR	Roche Finance Europe BV, 3.59%, 04/12/2036	130	0,02
225.000	EUR	Sagax Euro Mtn NL BV, REIT, 1.00%, 17/05/2029	193	0,03
300.000	EUR	Sandoz Finance BV, 3.97%, 17/04/2027	305	0,04
300.000	EUR	Sandoz Finance BV, 4.50%, 17/11/2033	319	0,05
300.000	EUR	Sartorius Finance BV, 4.50%, 14/09/2032	317	0,04
300.000	EUR	Sartorius Finance BV, 4.88%, 14/09/2035	323	0,05
100.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 1.38%, 28/10/2026	95	0,01
300.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.25%, 15/10/2027	271	0,04
500.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.50%, 15/10/2031	410	0,06
200.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 2.00%, 06/05/2032	182	0,03
300.000	EUR	SGS Nederland Holding BV, 0.13%, 21/04/2027	272	0,04
400.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.38%, 15/02/2025	389	0,05
300.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.88%, 15/09/2025	293	0,04
300.000	EUR	Shell International Finance BV, 2.50%, 24/03/2026	296	0,04
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.63%, 20/01/2027	192	0,03
100.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.13%, 08/11/2027	90	0,01
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.50%, 07/04/2028	187	0,03
400.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.25%, 12/05/2028	370	0,05
425.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.75%, 15/08/2028	384	0,05
325.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.50%, 08/11/2031	266	0,04
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.88%, 07/04/2032	180	0,03
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.25%, 11/11/2032	170	0,02
250.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.88%, 08/11/2039	171	0,02
300.000	EUR	Siemens Energy Finance BV, 4.00%, 05/04/2026	299	0,04
200.000	EUR	Siemens Energy Finance BV, 4.25%, 05/04/2029	202	0,03
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.00%, 20/02/2026	188	0,03
500.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.38%, 05/06/2026	470	0,07
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.63%, 25/02/2027	93	0,01
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 06/09/2027	188	0,03
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.50%, 08/09/2027	98	0,01
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.90%, 28/02/2028	92	0,01
250.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.88%, 10/03/2028	250	0,04
500.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.00%, 22/11/2028	501	0,07
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.25%, 20/02/2029	176	0,02
175.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.13%, 05/09/2029	153	0,02
400.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 25/02/2030	357	0,05
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.38%, 06/09/2030	182	0,03
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.75%, 09/09/2030	197	0,03
300.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 28/02/2031	268	0,04
300.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.38%, 24/08/2031	305	0,04
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 20/02/2032	82	0,01
300.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.13%, 22/05/2032	300	0,04
400.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.00%, 08/09/2033	395	0,06
450.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 05/09/2034	345	0,05
300.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 25/02/2035	246	0,03
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.50%, 24/02/2036	102	0,01
400.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.38%, 22/02/2037	400	0,06
150.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.75%, 28/02/2039	122	0,02
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.63%, 24/02/2043	202	0,03
400.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.63%, 22/02/2044	406	0,06
200.000	EUR	Signify NV, 2.38%, 11/05/2027	193	0,03
350.000	EUR	Sika Capital BV, 3.75%, 03/11/2026	353	0,05
100.000	EUR	Sika Capital BV, 0.88%, 29/04/2027	93	0,01
300.000	EUR	Sika Capital BV, 3.75%, 03/05/2030	307	0,04
100.000	EUR	Sika Capital BV, 1.50%, 29/04/2031	89	0,01
100.000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 20/03/2025	98	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
400.000	EUR	Stellantis NV, 3.88%, 05/01/2026	402	0,06
300.000	EUR	Stellantis NV, 2.75%, 15/05/2026	296	0,04
400.000	EUR	Stellantis NV, 0.63%, 30/03/2027	369	0,05
250.000	EUR	Stellantis NV, 4.50%, 07/07/2028	261	0,04
300.000	EUR	Stellantis NV, 0.75%, 18/01/2029	266	0,04
100.000	EUR	Stellantis NV, 1.13%, 18/09/2029	89	0,01
300.000	EUR	Stellantis NV, 4.38%, 14/03/2030	315	0,04
100.000	EUR	Stellantis NV, 3.50%, 19/09/2030	100	0,01
650.000	EUR	Stellantis NV, 4.25%, 16/06/2031	677	0,09
200.000	EUR	Stellantis NV, 2.75%, 01/04/2032	189	0,03
275.000	EUR	Stellantis NV, 1.25%, 20/06/2033	224	0,03
150.000	EUR	Sudzucker International Finance BV, 1.00%, 28/11/2025	144	0,02
100.000	EUR	Sudzucker International Finance BV, FRN, 5.13%, 31/10/2027	104	0,01
100.000	EUR	Technip Energies NV, 1.13%, 28/05/2028	91	0,01
100.000	EUR	Telefonica Europe BV, 5.88%, 14/02/2033	118	0,02
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.00%, 18/11/2025	95	0,01
450.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.80%, 18/10/2030	388	0,05
400.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.13%, 18/10/2033	331	0,05
300.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.63%, 18/10/2041	226	0,03
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 2.00%, 18/10/2051	72	0,01
200.000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 0.00%, 27/10/2025	190	0,03
100.000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.38%, 13/01/2026	100	0,01
300.000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 4.00%, 02/04/2027	305	0,04
101.000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.50%, 13/01/2028	102	0,01
300.000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 0.00%, 25/02/2028	266	0,04
150.000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.13%, 11/07/2029	149	0,02
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.88%, 31/07/2025	97	0,01
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.75%, 28/02/2026	143	0,02
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 12/02/2027	189	0,03
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.00%, 14/02/2027	142	0,02
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 29/04/2028	139	0,02
350.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 16/11/2028	331	0,05
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 31/07/2029	92	0,01
500.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 25/03/2030	466	0,07
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 04/09/2030	90	0,01
300.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.25%, 28/02/2031	266	0,04
250.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 3.25%, 15/02/2032	253	0,04
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.63%, 12/02/2033	177	0,03
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 2.25%, 16/05/2034	139	0,02
300.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 3.50%, 15/02/2037	305	0,04
100.000	EUR	Universal Music Group NV, 3.00%, 30/06/2027	99	0,01
200.000	EUR	Universal Music Group NV, 4.00%, 13/06/2031	207	0,03
100.000	EUR	Universal Music Group NV, 3.75%, 30/06/2032	102	0,01
500.000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.36%, 23/06/2027	463	0,07
250.000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.91%, 23/06/2032	211	0,03
200.000	EUR	Vestas Wind Systems Finance BV, FRN, 1.50%, 15/06/2029	182	0,03
200.000	EUR	Vestas Wind Systems Finance BV, FRN, 2.00%, 15/06/2034	174	0,02
500.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/03/2026	501	0,07
800.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.88%, 30/03/2027	760	0,11
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 2.63%, 16/11/2027	387	0,05
500.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.25%, 29/03/2029	514	0,07
500.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.63%, 16/01/2030	451	0,06
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.25%, 18/11/2030	293	0,04
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.30%, 22/03/2033	293	0,04
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 16/11/2038	408	0,06
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.50%, 21/01/2041	140	0,02
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.50%, 17/06/2025 ¹	295	0,04
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.63%, 24/03/2026 ¹	398	0,06
700.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 14/06/2027 ¹	669	0,09

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

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	Volkswagen International Finance NV, FRN, 7.50%, 09/06/2028 ¹	326	0,05
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.63%, 27/06/2028 ¹	292	0,04
500.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 17/06/2029 ¹	463	0,06
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.50%, 20/03/2030 ¹	358	0,05
500.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.38%, 28/03/2031 ¹	459	0,06
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 7.88%, 09/06/2032 ¹	226	0,03
100.000	EUR	Wabtec Transportation Netherlands BV, 1.25%, 03/12/2027	92	0,01
200.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 0.84%, 25/09/2025	191	0,03
300.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.33%, 25/09/2028	267	0,04
200.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.82%, 25/09/2031	169	0,02
100.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 23/09/2026	99	0,01
200.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 1.50%, 22/03/2027	190	0,03
100.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 3.25%, 18/03/2029	100	0,01
100.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 0.75%, 03/07/2030	86	0,01
300.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 3.75%, 03/04/2031	307	0,04
150.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.25%, 09/04/2026	145	0,02
200.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.13%, 15/04/2027	190	0,03
400.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 1.35%, 15/04/2028	361	0,05
200.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 0.95%, 01/06/2030	166	0,02
200.000	EUR	Wurth Finance International BV, 1.00%, 26/05/2025	194	0,03
75.000	EUR	Wurth Finance International BV, 0.75%, 22/11/2027	69	0,01
400.000	EUR	Wurth Finance International BV, 2.13%, 23/08/2030	375	0,05
Paesi Bassi - Totale			113.732	15,88
Nuova Zelanda (31 marzo 2023: 0,31%)				
200.000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 1.13%, 20/03/2025	195	0,03
300.000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 3.53%, 24/01/2028	301	0,04
200.000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 0.38%, 17/09/2029	172	0,03
125.000	EUR	ASB Bank Ltd., 4.50%, 16/03/2027	128	0,02
100.000	EUR	ASB Bank Ltd., 0.25%, 08/09/2028	87	0,01
100.000	EUR	ASB Bank Ltd., 0.50%, 24/09/2029	86	0,01
100.000	EUR	Chorus Ltd., FRN, 0.88%, 05/12/2026	94	0,01
100.000	EUR	Chorus Ltd., FRN, 3.63%, 07/09/2029	100	0,02
150.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 1.10%, 24/03/2026	143	0,02
300.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.43%, 14/12/2026	277	0,04
350.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.10%, 13/07/2027	314	0,04
Nuova Zelanda - Totale			1.897	0,27
Norvegia (31 marzo 2023: 0,62%)				
200.000	EUR	Aker BP ASA, 1.13%, 12/05/2029	177	0,03
219.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 1.63%, 31/05/2026	214	0,03
400.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 3.63%, 16/02/2027	400	0,06
375.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 0.38%, 18/01/2028	345	0,05
400.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.50%, 19/07/2028	411	0,06
200.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 0.25%, 23/02/2029	176	0,02
175.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.00%, 14/03/2029	179	0,03
200.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.63%, 01/11/2029	208	0,03
350.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.63%, 28/02/2033	355	0,05
100.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 5.00%, 13/09/2033	103	0,01
300.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 1.13%, 11/04/2025	292	0,04
100.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 2.00%, 11/04/2029	93	0,01
300.000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.50%, 11/08/2025	287	0,04
100.000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.13%, 14/04/2026	93	0,01
100.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 1.75%, 27/04/2027	95	0,01
100.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.13%, 03/03/2028	88	0,01
100.000	EUR	SpareBank 1 SMN, 3.13%, 22/12/2025	99	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Norvegia (continua)				
150.000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.13%, 11/09/2026	138	0,02
100.000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.01%, 18/02/2028	88	0,01
100.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 2.88%, 20/09/2025	99	0,02
100.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 0.25%, 09/11/2026	92	0,01
200.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 3.75%, 23/11/2027	202	0,03
200.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 4.88%, 24/08/2028	210	0,03
150.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 3.63%, 12/03/2029	152	0,02
100.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, FRN, 0.38%, 15/07/2027	92	0,01
100.000	EUR	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1.88%, 30/09/2051	81	0,01
Norvegia - Totale			4.769	0,67
Polonia (31 marzo 2023: 0,11%)				
200.000	EUR	Bank Polska Kasa Opieki SA, FRN, 5.50%, 23/11/2027	204	0,03
250.000	EUR	Orlen SA, 1.13%, 27/05/2028	226	0,03
300.000	EUR	Orlen SA, 4.75%, 13/07/2030	308	0,04
Polonia - Totale			738	0,10
Portogallo (31 marzo 2023: 0,08%)				
200.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 1.13%, 12/02/2027	190	0,03
400.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 1.75%, 07/04/2028	376	0,05
300.000	EUR	Brisa-Concessao Rodoviaria SA, 2.38%, 10/05/2027	290	0,04
100.000	EUR	Fidelidade - Cia de Seguros SA, FRN, 4.25%, 04/09/2031	95	0,01
200.000	EUR	Floene Energias SA, FRN, 4.88%, 03/07/2028	207	0,03
Portogallo - Totale			1.158	0,16
Romania (31 marzo 2023: 0,00%)				
100.000	EUR	Banca Comerciala Romana SA, FRN, 7.63%, 19/05/2027	105	0,01
Romania - Totale			105	0,01
Singapore (31 marzo 2023: 0,02%)				
150.000	EUR	CapitaLand Ascendas REIT, 0.75%, 23/06/2028	129	0,02
Singapore - Totale			129	0,02
Slovacchia (31 marzo 2023: 0,03%)				
			-	-
Corea del Sud (31 marzo 2023: 0,02%)				
			-	-
Spagna (31 marzo 2023: 4,91%)				
300.000	EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, FRN, 5.88%, 02/04/2030	322	0,04
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	96	0,01
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.38%, 20/05/2026	192	0,03
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.00%, 27/02/2027	187	0,03
300.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.38%, 27/09/2027	288	0,04
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 4.13%, 31/01/2028	203	0,03
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.25%, 07/02/2028	92	0,01
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.13%, 26/03/2028	182	0,03
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.25%, 29/03/2029	188	0,03
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.63%, 15/07/2029	90	0,01
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3.00%, 27/03/2031	190	0,03
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.88%, 26/03/2032	86	0,01
300.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, FRN, 4.13%, 07/08/2029	305	0,04
200.000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 0.38%, 07/10/2027	179	0,03
100.000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 3.75%, 25/04/2030	98	0,01

NM0724U-3752167-120/238

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Spagna (continua)				
200.000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 5.13%, 23/04/2031	210	0,03
300.000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 1.38%, 26/01/2032	248	0,04
100.000	EUR	ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA, 1.88%, 20/04/2026	96	0,01
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1.50%, 18/09/2026	96	0,01
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 2.88%, 20/05/2027	98	0,01
200.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1.88%, 24/09/2028	189	0,03
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.38%, 14/05/2025	195	0,03
100.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.75%, 04/06/2025	97	0,01
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.75%, 26/11/2025	194	0,03
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.00%, 21/06/2026	284	0,04
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.38%, 15/11/2026	277	0,04
400.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.50%, 14/01/2027	369	0,05
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 10/02/2027	199	0,03
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.38%, 20/09/2027	300	0,04
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.38%, 14/10/2029	315	0,04
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 26/03/2031	201	0,03
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.88%, 15/01/2034	204	0,03
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 4.13%, 10/05/2026	201	0,03
600.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0.13%, 24/03/2027	560	0,08
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0.88%, 14/01/2029	181	0,03
500.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 4.63%, 13/01/2031	522	0,07
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 5.75%, 15/09/2033	211	0,03
400.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 4.88%, 08/02/2036	403	0,06
300.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 0.88%, 22/07/2025	290	0,04
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.38%, 08/09/2026	204	0,03
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 1.13%, 11/03/2027	191	0,03
100.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 0.88%, 16/06/2028	91	0,01
400.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.13%, 10/11/2028	419	0,06
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.25%, 07/02/2029	208	0,03
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.00%, 07/06/2029	210	0,03
400.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.50%, 08/09/2029	422	0,06
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 4.00%, 15/01/2030	203	0,03
300.000	EUR	Banco Santander SA, 1.38%, 05/01/2026	289	0,04
400.000	EUR	Banco Santander SA, 3.75%, 16/01/2026	402	0,06
500.000	EUR	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	493	0,07
300.000	EUR	Banco Santander SA, 0.30%, 04/10/2026	278	0,04
400.000	EUR	Banco Santander SA, 3.13%, 19/01/2027	394	0,06
300.000	EUR	Banco Santander SA, 0.50%, 04/02/2027	276	0,04
300.000	EUR	Banco Santander SA, 1.13%, 23/06/2027	280	0,04
300.000	EUR	Banco Santander SA, 3.88%, 16/01/2028	304	0,04
300.000	EUR	Banco Santander SA, 2.13%, 08/02/2028	283	0,04
500.000	EUR	Banco Santander SA, 0.20%, 11/02/2028	442	0,06
300.000	EUR	Banco Santander SA, 4.25%, 12/06/2030	313	0,04
100.000	EUR	Banco Santander SA, 1.63%, 22/10/2030	86	0,01
700.000	EUR	Banco Santander SA, 4.88%, 18/10/2031	746	0,10
200.000	EUR	Banco Santander SA, 1.00%, 04/11/2031	171	0,02
500.000	EUR	Banco Santander SA, 3.75%, 09/01/2034	505	0,07
300.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 3.63%, 27/09/2026	299	0,04
200.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 0.50%, 24/03/2027	188	0,02
200.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 4.63%, 18/10/2027	203	0,03
200.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 3.50%, 09/01/2028	199	0,03
200.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 0.63%, 24/06/2029	178	0,02
400.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 3.50%, 09/01/2030	398	0,06
500.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 5.75%, 23/08/2033	525	0,07
300.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 5.00%, 22/04/2034	306	0,04
200.000	EUR	Bankinter SA, 0.88%, 08/07/2026	188	0,03
500.000	EUR	Bankinter SA, 0.63%, 06/10/2027	453	0,06
100.000	EUR	Bankinter SA, FRN, 4.38%, 03/05/2030	104	0,01
200.000	EUR	Bankinter SA, FRN, 4.88%, 13/09/2031	210	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Spagna (continua)				
100.000	EUR	Bankinter SA, FRN, 1.25%, 23/12/2032	90	0,01
200.000	EUR	CaixaBank SA, 0.38%, 03/02/2025	194	0,03
200.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 27/03/2026	191	0,03
200.000	EUR	CaixaBank SA, 1.38%, 19/06/2026	190	0,03
200.000	EUR	CaixaBank SA, 0.75%, 09/07/2026	188	0,03
200.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 12/11/2026	187	0,03
200.000	EUR	CaixaBank SA, 3.75%, 07/09/2029	204	0,03
300.000	EUR	CaixaBank SA, 4.25%, 06/09/2030	312	0,04
400.000	EUR	CaixaBank SA, 4.38%, 29/11/2033	423	0,06
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 1.63%, 13/04/2026	196	0,03
100.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.75%, 10/07/2026	96	0,01
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.38%, 18/11/2026	189	0,03
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 4.63%, 16/05/2027	203	0,03
400.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.63%, 21/01/2028	371	0,05
500.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.75%, 26/05/2028	458	0,06
400.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.50%, 09/02/2029	355	0,05
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 5.00%, 19/07/2029	209	0,03
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.25%, 17/04/2030	195	0,03
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 5.38%, 14/11/2030	216	0,03
500.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 1.25%, 18/06/2031	468	0,07
500.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 4.13%, 09/02/2032	508	0,07
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 6.25%, 23/02/2033	212	0,03
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 6.13%, 30/05/2034	213	0,03
300.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.25%, 12/04/2026	291	0,04
100.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 0.75%, 15/11/2026	93	0,01
300.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1.00%, 15/09/2027	275	0,04
300.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1.50%, 08/06/2028	276	0,04
200.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1.25%, 15/01/2029	180	0,03
200.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.00%, 15/09/2032	175	0,03
300.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.00%, 15/02/2033	260	0,04
100.000	EUR	Cellnex Telecom SA, 1.00%, 20/04/2027	92	0,01
200.000	EUR	Cellnex Telecom SA, 1.88%, 26/06/2029	183	0,03
300.000	EUR	Cellnex Telecom SA, 1.75%, 23/10/2030	267	0,04
100.000	EUR	Criteria Caixa SA, 0.88%, 28/10/2027	91	0,01
300.000	EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.13%, 04/04/2029	309	0,04
350.000	EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 3.50%, 16/07/2030	350	0,05
350.000	EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.38%, 04/04/2032	368	0,05
200.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.25%, 06/02/2025	196	0,03
400.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.75%, 27/10/2026	375	0,05
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.38%, 05/05/2028	94	0,01
200.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.38%, 05/11/2032	156	0,02
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 3.63%, 24/01/2034	99	0,01
250.000	EUR	FCC Aqualia SA, 2.63%, 08/06/2027	243	0,03
100.000	EUR	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, 1.66%, 04/12/2026	95	0,01
200.000	EUR	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, 5.25%, 30/10/2029	213	0,03
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 1.38%, 31/03/2025	98	0,01
400.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 1.38%, 14/05/2026	384	0,05
200.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 0.54%, 12/11/2028	177	0,03
200.000	EUR	Ibercaja Banco SA, FRN, 5.63%, 07/06/2027	207	0,03
300.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.00%, 07/03/2025	293	0,04
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 0.88%, 16/06/2025	194	0,03
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 28/10/2026	95	0,01
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 13/09/2027	188	0,03
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.13%, 22/11/2028	100	0,01
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.62%, 29/11/2029	93	0,01
400.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.38%, 11/03/2032	350	0,05
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.38%, 22/11/2032	200	0,03
300.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.63%, 13/07/2033	305	0,04
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 1.58%, 16/08/2027 ¹	180	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Spagna (continua)				
300.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 4.88%, 25/04/2028 ¹	304	0,04
300.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 4.87%, 16/01/2031 ¹	303	0,04
100.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 1.35%, 14/10/2028	92	0,01
400.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 0.75%, 22/06/2029	346	0,05
300.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, FRN, 1.63%, 28/11/2025	290	0,04
100.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, FRN, 2.00%, 17/04/2026	97	0,01
100.000	EUR	Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT, 1.75%, 22/07/2026	93	0,01
100.000	EUR	Mapfre SA, 1.63%, 19/05/2026	97	0,01
100.000	EUR	Mapfre SA, 2.88%, 13/04/2030	93	0,01
200.000	EUR	Mapfre SA, FRN, 4.38%, 31/03/2047	200	0,03
100.000	EUR	Mapfre SA, FRN, 4.13%, 07/09/2048	98	0,01
200.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.75%, 26/05/2025	195	0,03
150.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.88%, 02/11/2026	144	0,02
200.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 2.38%, 13/07/2027	192	0,03
400.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 2.38%, 18/09/2029	372	0,05
100.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.38%, 01/06/2030	86	0,01
100.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.88%, 04/12/2034	80	0,01
100.000	EUR	Prosegur Cash SA, 1.38%, 04/02/2026	96	0,01
100.000	EUR	Prosegur Cia de Seguridad SA, 2.50%, 06/04/2029	96	0,01
400.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 1.00%, 21/04/2026	383	0,05
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 1.25%, 13/03/2027	95	0,01
200.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 0.38%, 24/07/2028	179	0,03
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 0.50%, 24/05/2033	80	0,01
300.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 3.00%, 17/01/2034	296	0,04
100.000	EUR	Redeia Corp. SA, 0.88%, 14/04/2025	97	0,01
400.000	EUR	Redeia Corp. SA, FRN, 4.63%, 05/07/2028 ¹	408	0,06
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.00%, 23/02/2026	93	0,01
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 14/11/2026	92	0,01
200.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 14/01/2027	184	0,03
200.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 4.13%, 05/05/2028	205	0,03
500.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 3.75%, 17/01/2029	504	0,07
600.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.50%, 11/09/2025	582	0,08
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.46%, 13/04/2026	192	0,03
300.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.45%, 22/01/2027	285	0,04
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.20%, 21/08/2027	186	0,03
300.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.72%, 12/01/2028	283	0,04
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.32%, 17/10/2028	96	0,01
400.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.79%, 12/03/2029	374	0,05
600.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.93%, 17/10/2029	587	0,08
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 0.66%, 03/02/2030	86	0,01
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.59%, 25/05/2031	190	0,03
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.93%, 17/10/2031	181	0,03
400.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 3.70%, 24/01/2032	404	0,06
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.81%, 21/05/2032	88	0,01
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 4.18%, 21/11/2033	208	0,03
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 4.06%, 24/01/2036	204	0,03
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.96%, 01/07/2039	78	0,01
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.86%, 13/07/2040	76	0,01
200.000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 1.00%, 01/12/2026	191	0,03
100.000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 5.13%, 21/02/2029	104	0,01
Spagna - Totale			42.797	5,97
Svezia (31 marzo 2023: 2,38%)				
100.000	EUR	Akelius Residential Property AB, REIT, FRN, 1.75%, 07/02/2025	98	0,01
100.000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 1.38%, 18/02/2029	91	0,01
200.000	EUR	Assa Abloy AB, 3.75%, 13/09/2026	202	0,03
150.000	EUR	Assa Abloy AB, 3.88%, 13/09/2030	155	0,02
200.000	EUR	Assa Abloy AB, 4.13%, 13/09/2035	213	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Svezia (continua)				
200.000	EUR	Atlas Copco AB, 0.63%, 30/08/2026	188	0,03
250.000	EUR	Castellum AB, REIT, 0.75%, 04/09/2026	230	0,03
100.000	EUR	Electrolux AB, 4.13%, 05/10/2026	101	0,01
200.000	EUR	Electrolux AB, 4.50%, 29/09/2028	204	0,03
100.000	EUR	Electrolux AB, 2.50%, 18/05/2030	92	0,01
150.000	EUR	Ellevio AB, 4.13%, 07/03/2034	154	0,02
150.000	EUR	Epiroc AB, 3.63%, 28/02/2031	151	0,02
200.000	EUR	EQT AB, FRN, 2.38%, 06/04/2028	189	0,03
100.000	EUR	EQT AB, FRN, 0.88%, 14/05/2031	81	0,01
250.000	EUR	EQT AB, FRN, 2.88%, 06/04/2032	229	0,03
100.000	EUR	Essity AB, 1.13%, 05/03/2025	97	0,01
100.000	EUR	Essity AB, 1.63%, 30/03/2027	96	0,01
100.000	EUR	Essity AB, 0.25%, 08/02/2031	90	0,01
100.000	EUR	Fastighets AB Balder, REIT, 1.88%, 14/03/2025	98	0,01
100.000	EUR	Fastighets AB Balder, REIT, 1.88%, 23/01/2026	95	0,01
300.000	EUR	Fastighets AB Balder, REIT, 1.13%, 29/01/2027	269	0,04
100.000	EUR	Fastighets AB Balder, REIT, 1.25%, 28/01/2028	86	0,01
200.000	EUR	Heimstaden Bostad AB, REIT, FRN, 1.13%, 21/01/2026	180	0,03
125.000	EUR	Investor AB, 1.50%, 12/09/2030	112	0,02
150.000	EUR	Investor AB, 2.75%, 10/06/2032	145	0,02
100.000	EUR	Investor AB, 0.38%, 29/10/2035	72	0,01
100.000	EUR	Investor AB, 1.50%, 20/06/2039	77	0,01
500.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 3.75%, 17/01/2029	503	0,07
100.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 1.88%, 28/02/2025	98	0,01
100.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 4.25%, 08/09/2028	102	0,02
125.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0.88%, 05/09/2029	108	0,02
100.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0.63%, 15/01/2031	81	0,01
275.000	EUR	Sagax AB, REIT, FRN, 2.25%, 13/03/2025	269	0,04
250.000	EUR	Sagax AB, REIT, FRN, 1.13%, 30/01/2027	230	0,03
100.000	EUR	Sandvik AB, 3.00%, 18/06/2026	99	0,01
100.000	EUR	Sandvik AB, 2.13%, 07/06/2027	96	0,01
100.000	EUR	Sandvik AB, 0.38%, 25/11/2028	88	0,01
300.000	EUR	Sandvik AB, 3.75%, 27/09/2029	305	0,04
400.000	EUR	Scania CV AB, 2.25%, 03/06/2025	392	0,06
100.000	EUR	Securitas AB, 1.25%, 06/03/2025	97	0,01
100.000	EUR	Securitas AB, 0.25%, 22/02/2028	89	0,01
300.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.25%, 24/11/2025	298	0,04
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.00%, 09/11/2026	202	0,03
275.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 1.75%, 11/11/2026	264	0,04
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 11/02/2027	183	0,03
400.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.13%, 29/06/2027	409	0,06
350.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.75%, 09/08/2027	320	0,05
400.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.75%, 07/02/2028	403	0,06
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.88%, 09/05/2028	203	0,03
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 21/06/2028	175	0,03
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.38%, 06/11/2028	206	0,03
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.63%, 12/11/2029	172	0,02
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 0.75%, 03/11/2031	183	0,03
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 5.00%, 17/08/2033	206	0,03
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 4.50%, 27/11/2034	202	0,03
200.000	EUR	SKF AB, 1.25%, 17/09/2025	193	0,03
100.000	EUR	SKF AB, 3.13%, 14/09/2028	99	0,01
150.000	EUR	SKF AB, 0.25%, 15/02/2031	120	0,02
400.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.00%, 15/04/2025	389	0,06
400.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 05/05/2026	403	0,06
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 03/09/2026	92	0,01
425.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.13%, 03/11/2026	391	0,06
300.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.88%, 10/05/2027	305	0,04
150.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 01/11/2027	152	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Svezia (continua)				
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.01%, 02/12/2027	89	0,01
400.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.38%, 17/02/2028	402	0,06
175.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 06/09/2028	153	0,02
300.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.38%, 23/02/2029	273	0,04
200.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 2.63%, 05/09/2029	195	0,03
175.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.50%, 18/02/2030	149	0,02
175.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 15/02/2034	177	0,03
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.25%, 01/06/2033	96	0,01
250.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 5.00%, 16/08/2034	260	0,04
100.000	EUR	Swedbank AB, 0.75%, 05/05/2025	97	0,01
200.000	EUR	Swedbank AB, 3.75%, 14/11/2025	200	0,03
550.000	EUR	Swedbank AB, 0.25%, 02/11/2026	509	0,07
300.000	EUR	Swedbank AB, 1.30%, 17/02/2027	281	0,04
175.000	EUR	Swedbank AB, 2.10%, 25/05/2027	169	0,02
150.000	EUR	Swedbank AB, 0.20%, 12/01/2028	132	0,02
300.000	EUR	Swedbank AB, 4.25%, 11/07/2028	307	0,04
200.000	EUR	Swedbank AB, 4.13%, 13/11/2028	207	0,03
100.000	EUR	Swedbank AB, 4.38%, 05/09/2030	104	0,02
400.000	EUR	Swedbank AB, FRN, 0.30%, 20/05/2027	372	0,05
350.000	EUR	Swedbank AB, FRN, 3.63%, 23/08/2032	342	0,05
200.000	EUR	Tele2 AB, 2.13%, 15/05/2028	190	0,03
100.000	EUR	Tele2 AB, 3.75%, 22/11/2029	101	0,02
100.000	EUR	Tele2 AB, 0.75%, 23/03/2031	85	0,01
150.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.13%, 08/02/2027	139	0,02
100.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 5.38%, 29/05/2028	105	0,02
350.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.00%, 26/05/2029	297	0,04
100.000	EUR	Telia Co. AB, 3.88%, 01/10/2025	101	0,01
100.000	EUR	Telia Co. AB, 3.00%, 07/09/2027	100	0,01
100.000	EUR	Telia Co. AB, 0.13%, 27/11/2030	82	0,01
300.000	EUR	Telia Co. AB, 3.63%, 22/02/2032	307	0,04
400.000	EUR	Telia Co. AB, 2.13%, 20/02/2034	362	0,05
250.000	EUR	Telia Co. AB, 1.63%, 23/02/2035	212	0,03
100.000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 1.38%, 11/05/2081	94	0,01
100.000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 4.63%, 21/12/2082	101	0,01
100.000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 2.75%, 30/06/2083	94	0,01
125.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.63%, 14/02/2025	122	0,02
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 1.63%, 26/05/2025	98	0,01
200.000	EUR	Volvo Treasury AB, 3.50%, 17/11/2025	200	0,03
150.000	EUR	Volvo Treasury AB, 2.63%, 20/02/2026	147	0,02
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.00%, 18/05/2026	93	0,01
300.000	EUR	Volvo Treasury AB, 3.88%, 29/08/2026	303	0,04
300.000	EUR	Volvo Treasury AB, 3.13%, 08/09/2026	297	0,04
300.000	EUR	Volvo Treasury AB, 3.63%, 25/05/2027	302	0,04
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 2.00%, 19/08/2027	96	0,01
Svezia - Totale			20.464	2,86
Svizzera (31 marzo 2023: 0,78%)				
300.000	EUR	Credit Suisse AG, 0.25%, 05/01/2026	283	0,04
300.000	EUR	Credit Suisse AG, 1.50%, 10/04/2026	288	0,04
300.000	EUR	Credit Suisse AG, 5.50%, 20/08/2026	313	0,04
300.000	EUR	Credit Suisse AG, 0.25%, 01/09/2028	261	0,04
100.000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 5.23%, 01/11/2027	105	0,01
200.000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 4.84%, 03/11/2028	207	0,03
500.000	EUR	UBS AG, 0.01%, 31/03/2026	467	0,07
300.000	EUR	UBS AG, 0.01%, 29/06/2026	279	0,04
200.000	EUR	UBS AG, 0.50%, 31/03/2031	164	0,02
500.000	EUR	UBS Group AG, 1.25%, 01/09/2026	474	0,07
200.000	EUR	UBS Group AG, 0.25%, 24/02/2028	177	0,03

NM0724U-3752167-125/238

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Svizzera (continua)				
200.000	EUR	UBS Group AG, 0.65%, 10/09/2029	171	0,02
400.000	EUR	UBS Group AG, 0.88%, 03/11/2031	326	0,05
300.000	EUR	UBS Group AG, 0.63%, 18/01/2033	229	0,03
400.000	EUR	UBS Group AG, 0.63%, 24/02/2033	306	0,04
250.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 29/01/2026	242	0,03
600.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 2.13%, 13/10/2026	584	0,08
600.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 03/11/2026	567	0,08
400.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 2.75%, 15/06/2027	391	0,05
300.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 1.00%, 24/06/2027	282	0,04
275.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.65%, 14/01/2028	253	0,04
500.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 4.63%, 17/03/2028	513	0,07
450.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 05/11/2028	398	0,05
800.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 7.75%, 01/03/2029	913	0,13
500.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 3.13%, 15/06/2030	487	0,07
200.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 4.38%, 11/01/2031	206	0,03
200.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 4.75%, 17/03/2032	211	0,03
500.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 2.88%, 02/04/2032	469	0,07
200.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 4.13%, 09/06/2033	203	0,03
		Svizzera - Totale	9.769	1,37
Regno Unito (31 marzo 2023: 6,55%)				
200.000	EUR	3i Group plc, 4.88%, 14/06/2029	209	0,03
100.000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 18/09/2025	97	0,01
100.000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 11/03/2026	96	0,01
300.000	EUR	Anglo American Capital plc, 4.50%, 15/09/2028	310	0,04
300.000	EUR	Anglo American Capital plc, 5.00%, 15/03/2031	319	0,05
100.000	EUR	Anglo American Capital plc, 4.13%, 15/03/2032	100	0,01
200.000	EUR	Anglo American Capital plc, FRN, 4.75%, 21/09/2032	210	0,03
150.000	EUR	Aon Global Ltd., 2.88%, 14/05/2026	147	0,02
450.000	EUR	AstraZeneca plc, 3.63%, 03/03/2027	457	0,06
200.000	EUR	AstraZeneca plc, 1.25%, 12/05/2028	186	0,03
100.000	EUR	AstraZeneca plc, 0.38%, 03/06/2029	88	0,01
325.000	EUR	AstraZeneca plc, 3.75%, 03/03/2032	339	0,05
150.000	EUR	Aviva plc, 1.88%, 13/11/2027	145	0,02
200.000	EUR	Aviva plc, FRN, 3.38%, 04/12/2045	196	0,03
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.38%, 24/01/2026	294	0,04
100.000	EUR	Barclays plc, FRN, 2.89%, 31/01/2027	98	0,01
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.88%, 28/01/2028	277	0,04
400.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.58%, 09/08/2029	348	0,05
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 4.92%, 08/08/2030	314	0,04
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.13%, 22/03/2031	279	0,04
500.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.11%, 12/05/2032	412	0,06
400.000	EUR	Barclays plc, FRN, 4.51%, 31/01/2033	410	0,06
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 5.26%, 29/01/2034	216	0,03
200.000	EUR	BG Energy Capital plc, 2.25%, 21/11/2029	189	0,03
50.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.95%, 03/03/2025	49	0,01
200.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.97%, 27/02/2026	199	0,03
350.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.21%, 25/09/2026	342	0,05
70.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.57%, 16/02/2027	67	0,01
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 0.83%, 08/11/2027	138	0,02
400.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.52%, 07/04/2028	389	0,06
100.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.59%, 03/07/2028	93	0,01
200.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.64%, 26/06/2029	184	0,03
250.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.23%, 08/05/2031	216	0,03
200.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.82%, 07/04/2032	191	0,03
225.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.10%, 15/11/2034	177	0,03
700.000	EUR	BP Capital Markets plc, FRN, 3.25%, 22/03/2026 ¹	682	0,10
650.000	EUR	BP Capital Markets plc, FRN, 3.63%, 22/03/2029 ¹	620	0,09

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

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	Brambles Finance plc, 1.50%, 04/10/2027	94	0,01
125.000	EUR	Brambles Finance plc, 4.25%, 22/03/2031	131	0,02
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 0.50%, 12/09/2025	96	0,01
500.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	483	0,07
600.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.50%, 23/06/2027	565	0,08
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 2.75%, 30/08/2027	98	0,01
150.000	EUR	British Telecommunications plc, 2.13%, 26/09/2028	142	0,02
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.13%, 12/09/2029	89	0,01
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 3.75%, 13/05/2031	101	0,02
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 3.38%, 30/08/2032	99	0,01
375.000	EUR	British Telecommunications plc, FRN, 4.25%, 06/01/2033	391	0,05
150.000	EUR	BUPA Finance plc, 5.00%, 12/10/2030	159	0,02
150.000	EUR	Cadent Finance plc, 4.25%, 05/07/2029	155	0,02
300.000	EUR	Cadent Finance plc, 0.63%, 19/03/2030	253	0,04
100.000	EUR	Cadent Finance plc, 0.75%, 11/03/2032	81	0,01
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 2.38%, 07/05/2025	99	0,01
400.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 27/03/2026	387	0,05
250.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.50%, 08/11/2027	235	0,03
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 26/05/2028	94	0,01
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 0.20%, 02/12/2028	87	0,01
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.13%, 12/04/2029	90	0,01
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.88%, 18/03/2030	92	0,01
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 0.70%, 12/09/2031	83	0,01
300.000	EUR	Compass Group plc, 3.25%, 06/02/2031	300	0,04
100.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.00%, 22/04/2025	97	0,01
300.000	EUR	Diageo Finance plc, 3.50%, 26/06/2025	299	0,04
200.000	EUR	Diageo Finance plc, 2.38%, 20/05/2026	196	0,03
300.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.88%, 27/03/2027	289	0,04
350.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.50%, 22/10/2027	331	0,05
200.000	EUR	Diageo Finance plc, 2.50%, 27/03/2032	191	0,03
325.000	EUR	DS Smith plc, 4.50%, 27/07/2030	340	0,05
150.000	EUR	DS Smith plc, FRN, 0.88%, 12/09/2026	141	0,02
350.000	EUR	DS Smith plc, FRN, 4.38%, 27/07/2027	357	0,05
125.000	EUR	easyJet plc, 3.75%, 20/03/2031	124	0,02
250.000	EUR	Experian Finance plc, 1.38%, 25/06/2026	239	0,03
250.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 4.00%, 16/06/2025	251	0,04
250.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.25%, 21/05/2026	239	0,03
100.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.00%, 12/09/2026	95	0,01
200.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.38%, 12/09/2029	183	0,03
150.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.75%, 21/05/2030	138	0,02
400.000	EUR	HSBC Holdings plc, 3.00%, 30/06/2025	395	0,06
500.000	EUR	HSBC Holdings plc, 2.50%, 15/03/2027	487	0,07
200.000	EUR	HSBC Holdings plc, 3.13%, 07/06/2028	195	0,03
250.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.31%, 13/11/2026	237	0,03
700.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 3.02%, 15/06/2027	689	0,10
375.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 4.75%, 10/03/2028	386	0,05
250.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.64%, 24/09/2029	220	0,03
225.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.77%, 13/11/2031	189	0,03
275.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 4.79%, 10/03/2032	290	0,04
450.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 6.36%, 16/11/2032	481	0,07
475.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 4.86%, 23/05/2033	506	0,07
350.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 4.60%, 22/03/2035	354	0,05
125.000	EUR	Informa plc, FRN, 2.13%, 06/10/2025	122	0,02
100.000	EUR	Informa plc, FRN, 1.25%, 22/04/2028	91	0,01
350.000	EUR	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 2.13%, 15/05/2027	336	0,05
100.000	EUR	Intermediate Capital Group plc, 1.63%, 17/02/2027	93	0,01
150.000	EUR	Intermediate Capital Group plc, FRN, 2.50%, 28/01/2030	136	0,02
100.000	EUR	International Distributions Services plc, 1.25%, 08/10/2026	94	0,01
200.000	EUR	International Distributions Services plc, FRN, 5.25%, 14/09/2028	208	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

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	Investec Bank plc, FRN, 1.25%, 11/08/2026	192	0,03
100.000	EUR	ITV plc, FRN, 1.38%, 26/09/2026	95	0,01
100.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.38%, 28/01/2025	97	0,01
200.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	196	0,03
250.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 4.13%, 30/05/2027	255	0,04
200.000	EUR	Lloyds Bank plc, 1.25%, 13/01/2025	196	0,03
300.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, 1.50%, 12/09/2027	282	0,04
300.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.50%, 01/04/2026	299	0,04
175.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.50%, 11/01/2029	181	0,03
200.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.13%, 24/08/2030	195	0,03
250.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.75%, 21/09/2031	263	0,04
200.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.38%, 05/04/2034	199	0,03
100.000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 06/12/2027	95	0,01
125.000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 19/09/2029	115	0,02
300.000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK plc, 0.25%, 03/02/2025	291	0,04
100.000	EUR	Mobico Group plc, 4.88%, 26/09/2031	99	0,01
200.000	EUR	Mondi Finance plc, 1.63%, 27/04/2026	192	0,03
425.000	EUR	Motability Operations Group plc, 0.88%, 14/03/2025	414	0,06
150.000	EUR	Motability Operations Group plc, 0.38%, 03/01/2026	142	0,02
100.000	EUR	Motability Operations Group plc, 3.63%, 24/07/2029	101	0,01
100.000	EUR	Motability Operations Group plc, 3.50%, 17/07/2031	100	0,01
400.000	EUR	Motability Operations Group plc, 3.88%, 24/01/2034	410	0,06
100.000	EUR	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, 3.53%, 20/09/2028	100	0,01
100.000	EUR	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, 3.95%, 20/09/2032	102	0,02
100.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	97	0,01
150.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.82%, 07/07/2032	121	0,02
100.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.87%, 26/11/2040	68	0,01
200.000	EUR	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026	194	0,03
100.000	EUR	National Grid plc, 0.16%, 20/01/2028	88	0,01
200.000	EUR	National Grid plc, 0.25%, 01/09/2028	174	0,03
300.000	EUR	National Grid plc, 3.88%, 16/01/2029	305	0,04
125.000	EUR	National Grid plc, 0.55%, 18/09/2029	107	0,02
100.000	EUR	National Grid plc, 2.95%, 30/03/2030	97	0,01
400.000	EUR	National Grid plc, 0.75%, 01/09/2033	307	0,04
250.000	EUR	National Grid plc, 3.25%, 30/03/2034	237	0,03
250.000	EUR	National Grid plc, 4.28%, 16/01/2035	258	0,04
175.000	EUR	Nationwide Building Society, 0.25%, 22/07/2025	168	0,02
600.000	EUR	Nationwide Building Society, 4.50%, 01/11/2026	615	0,09
375.000	EUR	Nationwide Building Society, 2.00%, 28/04/2027	360	0,05
250.000	EUR	Nationwide Building Society, 0.25%, 14/09/2028	219	0,03
100.000	EUR	Nationwide Building Society, 3.25%, 05/09/2029	100	0,01
500.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 4.07%, 06/09/2028	508	0,07
350.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 4.77%, 16/02/2029	363	0,05
200.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.67%, 14/09/2029	176	0,02
200.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.78%, 26/02/2030	174	0,02
200.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 1.04%, 14/09/2032	179	0,03
200.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 5.76%, 28/02/2034	211	0,03
200.000	EUR	NatWest Markets plc, 2.75%, 02/04/2025	198	0,03
400.000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 12/11/2025	378	0,05
300.000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	279	0,04
500.000	EUR	NatWest Markets plc, 1.38%, 02/03/2027	472	0,07
300.000	EUR	NatWest Markets plc, 4.25%, 13/01/2028	309	0,04
125.000	EUR	NatWest Markets plc, 3.63%, 09/01/2029	126	0,02
350.000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 0.80%, 08/07/2027	323	0,05
100.000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 1.40%, 08/07/2031	88	0,01
125.000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 3.70%, 06/03/2032	126	0,02
300.000	EUR	OTE plc, 0.88%, 24/09/2026	281	0,04
100.000	EUR	Pearson Funding plc, 1.38%, 06/05/2025	97	0,01
100.000	EUR	Phoenix Group Holdings plc, 4.38%, 24/01/2029	99	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

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	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3.63%, 14/09/2028	201	0,03
300.000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3.88%, 14/09/2033	305	0,04
400.000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.88%, 30/05/2026	380	0,05
100.000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.50%, 14/10/2028	88	0,01
300.000	EUR	Sage Group plc (The), 3.82%, 15/02/2028	305	0,04
200.000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 3.53%, 25/08/2028	199	0,03
225.000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 0.60%, 13/09/2029	197	0,03
300.000	EUR	Severn Trent Utilities Finance plc, 4.00%, 05/03/2034	304	0,04
200.000	EUR	Sky Ltd., 2.50%, 15/09/2026	196	0,03
200.000	EUR	Smith & Nephew plc, 4.57%, 11/10/2029	211	0,03
200.000	EUR	Smiths Group plc, 2.00%, 23/02/2027	192	0,03
125.000	EUR	SSE plc, 1.25%, 16/04/2025	122	0,02
150.000	EUR	SSE plc, 0.88%, 06/09/2025	144	0,02
200.000	EUR	SSE plc, 1.38%, 04/09/2027	187	0,03
300.000	EUR	SSE plc, 2.88%, 01/08/2029	294	0,04
250.000	EUR	SSE plc, 1.75%, 16/04/2030	228	0,03
200.000	EUR	SSE plc, 4.00%, 05/09/2031	207	0,03
100.000	EUR	SSE plc, FRN, 3.13%, 14/04/2027 ¹	95	0,01
300.000	EUR	SSE plc, FRN, 4.00%, 21/01/2028 ¹	293	0,04
100.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.90%, 02/07/2027	94	0,01
200.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.85%, 27/01/2028	185	0,03
100.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.80%, 17/11/2029	88	0,01
400.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 2.50%, 09/09/2030	389	0,05
200.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 4.87%, 10/05/2031	211	0,03
400.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 1.20%, 23/09/2031	365	0,05
300.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 4.20%, 04/03/2032	303	0,04
100.000	EUR	Swiss Re Finance UK plc, FRN, 2.71%, 04/06/2052	89	0,01
200.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 0.88%, 29/05/2026	189	0,03
200.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 4.25%, 27/02/2031	207	0,03
150.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, FRN, 0.38%, 27/07/2029	129	0,02
100.000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 4.00%, 18/04/2027	94	0,01
200.000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 0.88%, 31/01/2028	168	0,02
150.000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 4.38%, 18/01/2031	139	0,02
200.000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 1.25%, 31/01/2032	150	0,02
100.000	EUR	Unilever plc, 1.50%, 11/06/2039	80	0,01
200.000	EUR	United Utilities Water Finance plc, 3.75%, 23/05/2034	201	0,03
100.000	EUR	Virgin Money UK plc, FRN, 4.63%, 29/10/2028	103	0,01
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.88%, 11/09/2025	196	0,03
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.13%, 20/11/2025	193	0,03
600.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.20%, 25/08/2026	585	0,08
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 0.90%, 24/11/2026	94	0,01
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.50%, 24/07/2027	95	0,01
150.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.88%, 20/11/2029	139	0,02
250.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.63%, 24/11/2030	224	0,03
500.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.60%, 29/07/2031	444	0,06
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.88%, 20/11/2037	184	0,03
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.50%, 24/05/2039	87	0,01
100.000	EUR	Wellcome Trust Ltd. (The), 1.13%, 21/01/2027	95	0,01
100.000	EUR	WPP Finance 2013, 4.00%, 12/09/2033	101	0,01
100.000	EUR	WPP Finance 2016, 1.38%, 20/03/2025	98	0,01
150.000	EUR	Yorkshire Building Society, 0.63%, 21/09/2025	144	0,02
100.000	EUR	Yorkshire Building Society, 0.50%, 01/07/2028	89	0,01
Regno Unito - Totale			45.119	6,30
Stati Uniti (31 marzo 2023: 15,17%)				
450.000	EUR	3M Co., 1.50%, 09/11/2026	428	0,06
100.000	EUR	3M Co., 1.75%, 15/05/2030	90	0,01
100.000	EUR	3M Co., 1.50%, 02/06/2031	87	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

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	AbbVie, Inc., 0.75%, 18/11/2027	184	0,03
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 2.63%, 15/11/2028	98	0,01
200.000	EUR	AbbVie, Inc., 2.13%, 17/11/2028	191	0,03
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 2.13%, 01/06/2029	95	0,01
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 1.25%, 18/11/2031	87	0,01
200.000	EUR	Air Lease Corp., 3.70%, 15/04/2030	200	0,03
200.000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0.50%, 05/05/2028	179	0,03
100.000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0.80%, 05/05/2032	83	0,01
250.000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 4.00%, 03/03/2035	262	0,04
100.000	EUR	American Honda Finance Corp., 3.50%, 24/04/2026	100	0,01
200.000	EUR	American Honda Finance Corp., 3.75%, 25/10/2027	203	0,03
250.000	EUR	American Honda Finance Corp., 0.30%, 07/07/2028	221	0,03
300.000	EUR	American International Group, Inc., 1.88%, 21/06/2027	284	0,04
100.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.38%, 04/04/2025	98	0,01
200.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.95%, 22/05/2026	192	0,03
200.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.45%, 15/01/2027	183	0,03
300.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.40%, 15/02/2027	274	0,04
200.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 4.13%, 16/05/2027	203	0,03
200.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.50%, 15/01/2028	178	0,03
200.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.88%, 21/05/2029	174	0,02
300.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.95%, 05/10/2030	254	0,04
200.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 4.63%, 16/05/2031	210	0,03
100.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.00%, 15/01/2032	82	0,01
150.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.25%, 21/05/2033	121	0,02
200.000	EUR	Amgen, Inc., 2.00%, 25/02/2026	195	0,03
200.000	EUR	Apple, Inc., 0.88%, 24/05/2025	194	0,03
100.000	EUR	Apple, Inc., 0.00%, 15/11/2025	95	0,01
650.000	EUR	Apple, Inc., 1.63%, 10/11/2026	626	0,09
250.000	EUR	Apple, Inc., 2.00%, 17/09/2027	242	0,03
350.000	EUR	Apple, Inc., 1.38%, 24/05/2029	325	0,05
200.000	EUR	Apple, Inc., 0.50%, 15/11/2031	169	0,02
150.000	EUR	Archer-Daniels-Midland Co., 1.00%, 12/09/2025	144	0,02
325.000	EUR	AT&T, Inc., 3.55%, 18/11/2025	325	0,05
150.000	EUR	AT&T, Inc., 3.50%, 17/12/2025	150	0,02
425.000	EUR	AT&T, Inc., 0.25%, 04/03/2026	401	0,06
450.000	EUR	AT&T, Inc., 1.80%, 05/09/2026	434	0,06
400.000	EUR	AT&T, Inc., 1.60%, 19/05/2028	375	0,05
300.000	EUR	AT&T, Inc., 2.35%, 05/09/2029	285	0,04
150.000	EUR	AT&T, Inc., 2.60%, 17/12/2029	144	0,02
300.000	EUR	AT&T, Inc., 0.80%, 04/03/2030	260	0,04
300.000	EUR	AT&T, Inc., 3.95%, 30/04/2031	309	0,04
200.000	EUR	AT&T, Inc., 2.05%, 19/05/2032	180	0,03
550.000	EUR	AT&T, Inc., 3.55%, 17/12/2032	553	0,08
100.000	EUR	AT&T, Inc., 3.38%, 15/03/2034	98	0,01
300.000	EUR	AT&T, Inc., 4.30%, 18/11/2034	317	0,04
250.000	EUR	AT&T, Inc., 2.45%, 15/03/2035	223	0,03
500.000	EUR	AT&T, Inc., 3.15%, 04/09/2036	469	0,07
100.000	EUR	AT&T, Inc., 2.60%, 19/05/2038	86	0,01
200.000	EUR	AT&T, Inc., 1.80%, 14/09/2039	154	0,02
200.000	EUR	Athene Global Funding, 0.37%, 10/09/2026	184	0,03
175.000	EUR	Athene Global Funding, 0.83%, 08/01/2027	161	0,02
175.000	EUR	Athene Global Funding, 0.63%, 12/01/2028	156	0,02
400.000	EUR	Autoliv, Inc., 4.25%, 15/03/2028	408	0,06
150.000	EUR	Bank of America Corp., 1.38%, 26/03/2025	147	0,02
400.000	EUR	Bank of America Corp., 4.13%, 12/06/2028	411	0,06
275.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.81%, 09/05/2026	266	0,04
400.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.95%, 27/10/2026	389	0,05
450.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.78%, 04/05/2027	433	0,06
500.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.66%, 25/04/2028	472	0,07

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 24/08/2028	181	0,03
430.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 3.65%, 31/03/2029	432	0,06
250.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 08/08/2029	222	0,03
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.38%, 09/05/2030	180	0,02
300.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.69%, 22/03/2031	254	0,04
600.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.65%, 26/10/2031	499	0,07
375.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.10%, 24/05/2032	317	0,04
425.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 2.82%, 27/04/2033	401	0,06
250.000	EUR	Baxter International, Inc., 1.30%, 15/05/2029	226	0,03
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.03%, 13/08/2025	95	0,01
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 1.90%, 15/12/2026	96	0,01
300.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 3.52%, 08/02/2031	301	0,04
125.000	EUR	Berkshire Hathaway Finance Corp., 1.50%, 18/03/2030	114	0,02
200.000	EUR	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.00%, 18/03/2034	180	0,03
200.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.00%, 12/03/2025	193	0,03
350.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.13%, 16/03/2027	329	0,05
300.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 2.15%, 15/03/2028	289	0,04
200.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.63%, 16/03/2035	170	0,02
100.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.50%, 15/01/2041	64	0,01
100.000	EUR	Berry Global, Inc., 1.00%, 15/01/2025	97	0,01
150.000	EUR	Berry Global, Inc., 1.50%, 15/01/2027	140	0,02
250.000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.00%, 05/10/2026	234	0,03
250.000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.50%, 10/04/2029	228	0,03
100.000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 3.50%, 01/06/2034	100	0,01
100.000	EUR	BMW US Capital LLC, 1.00%, 20/04/2027	93	0,01
400.000	EUR	BMW US Capital LLC, 3.00%, 02/11/2027	397	0,06
300.000	EUR	BMW US Capital LLC, 3.38%, 02/02/2034	299	0,04
400.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 15/11/2026	406	0,06
250.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 1.80%, 03/03/2027	240	0,03
200.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 0.50%, 08/03/2028	180	0,03
100.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 3.63%, 12/11/2028	101	0,01
300.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.25%, 15/05/2029	313	0,04
400.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.50%, 15/11/2031	428	0,06
125.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 3.63%, 01/03/2032	127	0,02
350.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.13%, 12/05/2033	368	0,05
225.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.75%, 15/11/2034	248	0,04
150.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 3.75%, 01/03/2036	151	0,02
300.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 01/03/2044	305	0,04
400.000	EUR	BorgWarner, Inc., 1.00%, 19/05/2031	332	0,05
200.000	EUR	Boston Scientific Corp., 0.63%, 01/12/2027	182	0,03
100.000	EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.00%, 15/05/2025	97	0,01
100.000	EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.75%, 15/05/2035	87	0,01
100.000	EUR	Brown-Forman Corp., 1.20%, 07/07/2026	95	0,01
100.000	EUR	Capital One Financial Corp., 1.65%, 12/06/2029	89	0,01
200.000	EUR	Cargill, Inc., 3.88%, 24/04/2030	206	0,03
250.000	EUR	Carrier Global Corp., 4.13%, 29/05/2028	256	0,04
300.000	EUR	Carrier Global Corp., 4.50%, 29/11/2032	318	0,04
250.000	EUR	Caterpillar Financial Services Corp., 3.74%, 04/09/2026	253	0,04
100.000	EUR	Chubb INA Holdings LLC, 0.88%, 15/06/2027	93	0,01
300.000	EUR	Chubb INA Holdings LLC, 1.55%, 15/03/2028	280	0,04
450.000	EUR	Chubb INA Holdings LLC, 0.88%, 15/12/2029	395	0,06
100.000	EUR	Chubb INA Holdings LLC, 1.40%, 15/06/2031	88	0,01
200.000	EUR	Chubb INA Holdings LLC, 2.50%, 15/03/2038	178	0,03
400.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	386	0,05
200.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.63%, 21/03/2028	187	0,03
450.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.50%, 26/10/2028	415	0,06
325.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.25%, 10/04/2029	293	0,04
350.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1.25%, 06/07/2026	339	0,05
515.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1.50%, 24/07/2026	500	0,07

NM0724U-3752167-131/238

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

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	Citigroup, Inc., FRN, 0.50%, 08/10/2027	371	0,05
300.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 3.71%, 22/09/2028	302	0,04
300.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 4.11%, 22/09/2033	311	0,04
400.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.75%, 22/09/2026	378	0,05
200.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.88%, 22/09/2026	194	0,03
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.13%, 09/03/2027	95	0,01
450.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.13%, 09/03/2029	392	0,06
125.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.13%, 15/03/2029	109	0,02
175.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.40%, 06/05/2030	150	0,02
250.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.25%, 08/03/2031	222	0,03
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.50%, 09/03/2033	80	0,01
125.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.38%, 15/03/2033	99	0,01
640.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.63%, 09/03/2035	546	0,08
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.95%, 06/05/2036	77	0,01
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.10%, 02/09/2036	78	0,01
300.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.80%, 15/03/2040	209	0,03
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.00%, 09/03/2041	71	0,01
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.50%, 06/03/2026	95	0,01
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.30%, 10/11/2029	87	0,01
200.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 1.38%, 06/03/2034	172	0,02
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.88%, 12/11/2039	71	0,01
350.000	EUR	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	322	0,05
100.000	EUR	Comcast Corp., 0.25%, 20/05/2027	91	0,01
400.000	EUR	Comcast Corp., 0.25%, 14/09/2029	341	0,05
300.000	EUR	Comcast Corp., 0.75%, 20/02/2032	248	0,04
350.000	EUR	Comcast Corp., 1.25%, 20/02/2040	263	0,04
200.000	EUR	Computershare US, Inc., 1.13%, 07/10/2031	163	0,02
200.000	EUR	Corning, Inc., 4.13%, 15/05/2031	205	0,03
160.000	EUR	Danaher Corp., 2.10%, 30/09/2026	156	0,02
200.000	EUR	Danaher Corp., 2.50%, 30/03/2030	193	0,03
200.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.50%, 16/01/2026	195	0,03
100.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 1.13%, 09/04/2028	90	0,01
100.000	EUR	Discovery Communications LLC, 1.90%, 19/03/2027	96	0,01
300.000	EUR	Dover Corp., 1.25%, 09/11/2026	284	0,04
100.000	EUR	Dover Corp., 0.75%, 04/11/2027	91	0,01
310.000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 0.50%, 15/03/2027	285	0,04
300.000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 1.13%, 15/03/2032	251	0,04
100.000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 1.88%, 15/03/2040	78	0,01
100.000	EUR	DXC Technology Co., 1.75%, 15/01/2026	96	0,01
100.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026	97	0,01
100.000	EUR	Eli Lilly & Co., 2.13%, 03/06/2030	96	0,01
400.000	EUR	Eli Lilly & Co., 0.63%, 01/11/2031	338	0,05
150.000	EUR	Eli Lilly & Co., 0.50%, 14/09/2033	121	0,02
125.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.70%, 01/11/2049	92	0,01
500.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.13%, 14/09/2051	318	0,04
150.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.38%, 14/09/2061	88	0,01
100.000	EUR	Emerson Electric Co., 1.25%, 15/10/2025	97	0,01
100.000	EUR	Emerson Electric Co., 2.00%, 15/10/2029	94	0,01
200.000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 0.25%, 15/03/2027	180	0,03
200.000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 1.00%, 15/03/2033	159	0,02
100.000	EUR	Euronet Worldwide, Inc., FRN, 1.38%, 22/05/2026	94	0,01
400.000	EUR	Exxon Mobil Corp., 0.84%, 26/06/2032	328	0,05
400.000	EUR	Exxon Mobil Corp., 1.41%, 26/06/2039	292	0,04
300.000	EUR	FedEx Corp., 0.45%, 05/08/2025	288	0,04
650.000	EUR	FedEx Corp., 1.63%, 11/01/2027	619	0,09
175.000	EUR	FedEx Corp., 0.45%, 04/05/2029	152	0,02
100.000	EUR	FedEx Corp., 1.30%, 05/08/2031	86	0,01
100.000	EUR	FedEx Corp., 0.95%, 04/05/2033	79	0,01
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.63%, 03/12/2025	95	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
600.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.50%, 21/05/2027	564	0,08
200.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.00%, 03/12/2028	179	0,03
225.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.00%, 21/05/2030	206	0,03
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.95%, 21/05/2039	92	0,01
100.000	EUR	Fiserv, Inc., 1.13%, 01/07/2027	93	0,01
100.000	EUR	Fiserv, Inc., 1.63%, 01/07/2030	89	0,01
200.000	EUR	Fiserv, Inc., 4.50%, 24/05/2031	209	0,03
150.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 3.25%, 15/09/2025	148	0,02
100.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 2.33%, 25/11/2025	97	0,01
150.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 2.39%, 17/02/2026	146	0,02
200.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.87%, 03/08/2027	206	0,03
100.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.13%, 15/05/2028	108	0,02
275.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.13%, 20/02/2029	288	0,04
450.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.45%, 14/02/2030	458	0,06
250.000	EUR	Fortive Corp., 3.70%, 15/08/2029	252	0,04
100.000	EUR	General Electric Co., 0.88%, 17/05/2025	97	0,01
200.000	EUR	General Electric Co., 1.88%, 28/05/2027	192	0,03
450.000	EUR	General Electric Co., 1.50%, 17/05/2029	412	0,06
200.000	EUR	General Electric Co., 4.13%, 19/09/2035	210	0,03
225.000	EUR	General Electric Co., 2.13%, 17/05/2037	198	0,03
300.000	EUR	General Mills, Inc., 0.13%, 15/11/2025	284	0,04
200.000	EUR	General Mills, Inc., 0.45%, 15/01/2026	189	0,03
300.000	EUR	General Mills, Inc., 3.91%, 13/04/2029	306	0,04
100.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 1.69%, 26/03/2025	98	0,01
200.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.85%, 26/02/2026	190	0,03
350.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.60%, 20/05/2027	320	0,05
275.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 4.50%, 22/11/2027	282	0,04
200.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.65%, 07/09/2028	177	0,03
325.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 4.30%, 15/02/2029	334	0,05
200.000	EUR	Global Payments, Inc., 4.88%, 17/03/2031	211	0,03
500.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.25%, 01/05/2025	487	0,07
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.88%, 03/06/2026	198	0,03
500.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	480	0,07
400.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.25%, 26/01/2028	356	0,05
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 22/03/2028	142	0,02
300.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 01/11/2028	283	0,04
279.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.25%, 07/02/2029	253	0,04
450.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.88%, 09/05/2029	395	0,06
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.00%, 21/09/2029	206	0,03
375.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.88%, 21/01/2030	326	0,05
275.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.00%, 12/02/2031	271	0,04
225.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.75%, 23/03/2032	181	0,03
525.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.00%, 18/03/2033	424	0,06
300.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 5.13%, 05/04/2026	307	0,04
475.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 0.63%, 05/12/2027	436	0,06
100.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 2.13%, 22/05/2030	94	0,01
350.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1.00%, 05/06/2031	303	0,04
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.88%, 31/01/2025	195	0,03
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.95%, 23/05/2025	194	0,03
150.000	EUR	International Business Machines Corp., 2.88%, 07/11/2025	149	0,02
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 29/01/2027	189	0,03
300.000	EUR	International Business Machines Corp., 3.38%, 06/02/2027	301	0,04
400.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.30%, 11/02/2028	360	0,05
150.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.75%, 07/03/2028	142	0,02
100.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.50%, 23/05/2029	92	0,01
450.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.88%, 09/02/2030	395	0,06
400.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.75%, 31/01/2031	363	0,05
250.000	EUR	International Business Machines Corp., 3.63%, 06/02/2031	255	0,04
375.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.65%, 11/02/2032	307	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
250.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 09/02/2034	207	0,03
575.000	EUR	International Business Machines Corp., 3.75%, 06/02/2035	590	0,08
175.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.20%, 11/02/2040	128	0,02
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 4.00%, 06/02/2043	207	0,03
400.000	EUR	International Flavors & Fragrances, Inc., 1.80%, 25/09/2026	381	0,05
200.000	EUR	Johnson & Johnson, 1.15%, 20/11/2028	185	0,03
500.000	EUR	Johnson & Johnson, 1.65%, 20/05/2035	440	0,06
150.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 27/01/2025	147	0,02
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 3.00%, 19/02/2026	299	0,04
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 29/10/2026	287	0,04
350.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2.88%, 24/05/2028	345	0,05
490.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.09%, 11/03/2027	467	0,06
350.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.39%, 24/02/2028	320	0,04
750.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.64%, 18/05/2028	709	0,10
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.81%, 12/06/2029	281	0,04
675.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.96%, 23/03/2030	630	0,09
600.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.00%, 25/07/2031	518	0,07
675.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.46%, 13/11/2031	714	0,10
375.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.05%, 04/11/2032	316	0,04
325.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.60%, 17/02/2033	264	0,04
100.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3.76%, 21/03/2034	102	0,01
200.000	EUR	Kellanova, 1.25%, 10/03/2025	195	0,03
100.000	EUR	Kellanova, 0.50%, 20/05/2029	86	0,01
100.000	EUR	Kinder Morgan, Inc., 2.25%, 16/03/2027	96	0,01
150.000	EUR	KKR Group Finance Co. V LLC, 1.63%, 22/05/2029	135	0,02
300.000	EUR	Kraft Heinz Foods Co., 2.25%, 25/05/2028	287	0,04
100.000	EUR	Kraft Heinz Foods Co., 3.50%, 15/03/2029	101	0,01
300.000	EUR	Liberty Mutual Group, Inc., 2.75%, 04/05/2026	293	0,04
100.000	EUR	Liberty Mutual Group, Inc., 4.63%, 02/12/2030	104	0,01
100.000	EUR	Linde, Inc., 1.63%, 01/12/2025	97	0,01
100.000	EUR	ManpowerGroup, Inc., 1.75%, 22/06/2026	96	0,01
300.000	EUR	ManpowerGroup, Inc., 3.50%, 30/06/2027	301	0,04
200.000	EUR	Marsh & McLennan Cos., Inc., 1.35%, 21/09/2026	190	0,03
200.000	EUR	Marsh & McLennan Cos., Inc., 1.98%, 21/03/2030	186	0,03
100.000	EUR	MassMutual Global Funding II, 3.75%, 19/01/2030	102	0,01
200.000	EUR	Mastercard, Inc., 2.10%, 01/12/2027	193	0,03
100.000	EUR	Mastercard, Inc., 1.00%, 22/02/2029	91	0,01
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1.88%, 26/05/2027	96	0,01
200.000	EUR	McDonald's Corp., 1.75%, 03/05/2028	188	0,03
125.000	EUR	McDonald's Corp., 0.25%, 04/10/2028	109	0,02
400.000	EUR	McDonald's Corp., 2.38%, 31/05/2029	382	0,05
100.000	EUR	McDonald's Corp., 2.63%, 11/06/2029	97	0,01
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1.50%, 28/11/2029	91	0,01
300.000	EUR	McDonald's Corp., 4.00%, 07/03/2030	309	0,04
200.000	EUR	McDonald's Corp., 3.88%, 20/02/2031	205	0,03
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1.60%, 15/03/2031	89	0,01
150.000	EUR	McDonald's Corp., 0.88%, 04/10/2033	120	0,02
100.000	EUR	McDonald's Corp., 3.00%, 31/05/2034	96	0,01
100.000	EUR	McDonald's Corp., 4.25%, 07/03/2035	106	0,02
200.000	EUR	McDonald's Corp., 4.13%, 28/11/2035	209	0,03
250.000	EUR	McKesson Corp., 1.63%, 30/10/2026	239	0,03
300.000	EUR	Merck & Co., Inc., 1.88%, 15/10/2026	290	0,04
200.000	EUR	Merck & Co., Inc., 2.50%, 15/10/2034	192	0,03
100.000	EUR	Merck & Co., Inc., 1.38%, 02/11/2036	82	0,01
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.55%, 16/06/2027	183	0,03
100.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 4.00%, 05/04/2028	103	0,01
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.50%, 25/05/2029	175	0,02
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 3.75%, 05/12/2030	206	0,03
100.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 3.75%, 07/12/2031	103	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
125.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 3.63%, 26/03/2034	127	0,02
450.000	EUR	Microsoft Corp., 3.13%, 06/12/2028	457	0,06
100.000	EUR	Microsoft Corp., 2.63%, 02/05/2033	99	0,01
100.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 0.63%, 13/06/2025	96	0,01
100.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.25%, 13/06/2028	92	0,01
200.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.75%, 13/06/2031	180	0,03
375.000	EUR	Mondelez International, Inc., 0.25%, 17/03/2028	334	0,05
100.000	EUR	Mondelez International, Inc., 0.75%, 17/03/2033	80	0,01
325.000	EUR	Mondelez International, Inc., 1.38%, 17/03/2041	232	0,03
300.000	EUR	Moody's Corp., 0.95%, 25/02/2030	263	0,04
630.000	EUR	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	598	0,08
540.000	EUR	Morgan Stanley, 1.88%, 27/04/2027	516	0,07
175.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 2.10%, 08/05/2026	172	0,02
350.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 1.34%, 23/10/2026	337	0,05
475.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.41%, 29/10/2027	439	0,06
300.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 4.81%, 25/10/2028	312	0,04
675.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 4.66%, 02/03/2029	700	0,10
475.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.50%, 26/10/2029	414	0,06
125.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 3.79%, 21/03/2030	126	0,02
450.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.50%, 07/02/2031	378	0,06
350.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 2.95%, 07/05/2032	337	0,05
720.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 1.10%, 29/04/2033	596	0,08
300.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 5.15%, 25/01/2034	332	0,05
725.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 3.96%, 21/03/2035	737	0,10
100.000	EUR	Mylan, Inc., 2.13%, 23/05/2025	98	0,01
200.000	EUR	Nasdaq, Inc., 1.75%, 28/03/2029	185	0,03
300.000	EUR	Nasdaq, Inc., 0.88%, 13/02/2030	261	0,04
100.000	EUR	Nasdaq, Inc., 4.50%, 15/02/2032	106	0,02
200.000	EUR	Nasdaq, Inc., 0.90%, 30/07/2033	158	0,02
200.000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	188	0,03
200.000	EUR	National Grid North America, Inc., 4.15%, 12/09/2027	203	0,03
100.000	EUR	National Grid North America, Inc., 1.05%, 20/01/2031	84	0,01
125.000	EUR	National Grid North America, Inc., 4.67%, 12/09/2033	133	0,02
200.000	EUR	Nestle Holdings, Inc., 0.88%, 18/07/2025	194	0,03
100.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.00%, 15/06/2025	99	0,01
400.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.63%, 15/05/2027	403	0,06
450.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 4.63%, 15/05/2029	476	0,07
300.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.88%, 15/11/2029	307	0,04
200.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.63%, 15/06/2030	202	0,03
400.000	EUR	New York Life Global Funding, 0.25%, 23/01/2027	369	0,05
100.000	EUR	New York Life Global Funding, 0.25%, 04/10/2028	88	0,01
100.000	EUR	New York Life Global Funding, 3.63%, 09/01/2030	102	0,01
200.000	EUR	New York Life Global Funding, 3.45%, 30/01/2031	202	0,03
200.000	EUR	Northwestern Mutual Global Funding, 4.11%, 15/03/2030	208	0,03
200.000	EUR	Oracle Corp., 3.13%, 10/07/2025	199	0,03
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 2.63%, 28/04/2026	99	0,01
150.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.75%, 18/03/2027	140	0,02
400.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.50%, 06/05/2028	361	0,05
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.88%, 18/07/2028	91	0,01
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 1.13%, 18/03/2031	88	0,01
400.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.40%, 09/10/2032	321	0,05
200.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.75%, 14/10/2033	162	0,02
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.88%, 16/10/2039	72	0,01
200.000	EUR	PepsiCo, Inc., 1.05%, 09/10/2050	127	0,02
200.000	EUR	Pfizer, Inc., 1.00%, 06/03/2027	189	0,03
200.000	EUR	PPG Industries, Inc., 1.88%, 01/06/2025	196	0,03
400.000	EUR	PPG Industries, Inc., 0.88%, 03/11/2025	384	0,05
100.000	EUR	PPG Industries, Inc., 1.40%, 13/03/2027	95	0,01
200.000	EUR	PPG Industries, Inc., 2.75%, 01/06/2029	194	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
300.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 3.25%, 02/08/2026	300	0,04
200.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 4.88%, 11/05/2027	211	0,03
150.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.20%, 30/10/2028	139	0,02
300.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.35%, 05/05/2030	258	0,04
150.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 3.25%, 02/08/2031	153	0,02
200.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.88%, 30/10/2038	171	0,02
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.90%, 04/11/2041	70	0,01
200.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.25%, 10/09/2027	179	0,03
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.38%, 06/02/2028	89	0,01
300.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.88%, 05/01/2029	279	0,04
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 08/02/2029	89	0,01
200.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 3.88%, 31/01/2030	204	0,03
150.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.63%, 10/09/2031	121	0,02
450.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.50%, 16/02/2032	352	0,05
400.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 4.63%, 23/05/2033	427	0,06
200.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.50%, 08/02/2034	163	0,02
105.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 06/02/2035	79	0,01
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 16/02/2041	63	0,01
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 4.25%, 31/01/2043	101	0,01
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.50%, 10/09/2049	60	0,01
100.000	EUR	Prologis LP, REIT, 3.00%, 02/06/2026	99	0,01
125.000	EUR	Public Storage Operating Co., REIT, 0.50%, 09/09/2030	103	0,01
200.000	EUR	Public Storage Operating Co., REIT, 0.88%, 24/01/2032	165	0,02
200.000	EUR	PVH Corp., 3.13%, 15/12/2027	196	0,03
300.000	EUR	Realty Income Corp., REIT, 4.88%, 06/07/2030	318	0,04
100.000	EUR	Realty Income Corp., REIT, 5.13%, 06/07/2034	109	0,02
100.000	EUR	RELX Capital, Inc., 1.30%, 12/05/2025	97	0,01
200.000	EUR	Revvity, Inc., 1.88%, 19/07/2026	192	0,03
300.000	EUR	Southern Power Co., 1.85%, 20/06/2026	288	0,04
100.000	EUR	Stryker Corp., 2.13%, 30/11/2027	96	0,01
200.000	EUR	Stryker Corp., 3.38%, 11/12/2028	202	0,03
300.000	EUR	Stryker Corp., 0.75%, 01/03/2029	267	0,04
100.000	EUR	Stryker Corp., 2.63%, 30/11/2030	96	0,01
500.000	EUR	Stryker Corp., 1.00%, 03/12/2031	422	0,06
250.000	EUR	Tapestry, Inc., FRN, 5.38%, 27/11/2027	259	0,04
200.000	EUR	Tapestry, Inc., FRN, 5.88%, 27/11/2031	213	0,03
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.13%, 01/03/2025	97	0,01
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.00%, 15/04/2025	197	0,03
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.20%, 21/01/2026	199	0,03
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.40%, 23/01/2026	96	0,01
500.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.45%, 16/03/2027	475	0,07
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.75%, 15/04/2027	96	0,01
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.50%, 01/03/2028	90	0,01
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.38%, 12/09/2028	93	0,01
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.95%, 24/07/2029	94	0,01
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.88%, 01/10/2031	170	0,02
400.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.38%, 15/04/2032	376	0,05
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.65%, 21/11/2034	103	0,01
400.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.88%, 24/07/2037	378	0,05
150.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.50%, 01/10/2039	114	0,02
350.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.88%, 01/10/2049	252	0,04
400.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.25%, 16/07/2026	374	0,05
150.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.13%, 05/11/2027	134	0,02
400.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 4.05%, 13/09/2029	414	0,06
200.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 3.85%, 24/07/2030	206	0,03
200.000	EUR	Unilever Capital Corp., 3.30%, 06/06/2029	202	0,03
175.000	EUR	Unilever Capital Corp., 3.40%, 06/06/2033	178	0,03
100.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.63%, 15/11/2025	97	0,01
100.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.00%, 15/11/2028	91	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

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	United Parcel Service, Inc., 1.50%, 15/11/2032	86	0,01			
200.000	EUR	Utah Acquisition Sub, Inc., 3.13%, 22/11/2028	195	0,03			
125.000	EUR	Veralto Corp., 4.15%, 19/09/2031	128	0,02			
300.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 3.25%, 17/02/2026	299	0,04			
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 27/10/2026	95	0,01			
500.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 08/04/2027	466	0,07			
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 02/11/2028	184	0,03			
250.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.38%, 22/03/2029	217	0,03			
650.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.25%, 08/04/2030	576	0,08			
625.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 4.25%, 31/10/2030	655	0,09			
150.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.63%, 01/12/2031	142	0,02			
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 19/03/2032	83	0,01			
275.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.75%, 22/03/2032	225	0,03			
150.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 3.50%, 28/06/2032	151	0,02			
275.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.30%, 18/05/2033	229	0,03			
225.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 4.75%, 31/10/2034	247	0,03			
300.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.13%, 19/09/2035	232	0,03			
425.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 3.75%, 28/02/2036	427	0,06			
500.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.88%, 15/01/2038	457	0,06			
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.50%, 19/09/2039	75	0,01			
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.85%, 18/05/2040	156	0,02			
300.000	EUR	VF Corp., 4.13%, 07/03/2026	297	0,04			
100.000	EUR	VF Corp., 0.25%, 25/02/2028	85	0,01			
125.000	EUR	VF Corp., 4.25%, 07/03/2029	123	0,02			
300.000	EUR	VF Corp., 0.63%, 25/02/2032	220	0,03			
400.000	EUR	Visa, Inc., 1.50%, 15/06/2026	385	0,05			
100.000	EUR	Visa, Inc., 2.00%, 15/06/2029	95	0,01			
200.000	EUR	Visa, Inc., 2.38%, 15/06/2034	188	0,03			
250.000	EUR	Walmart, Inc., 2.55%, 08/04/2026	247	0,03			
400.000	EUR	Walmart, Inc., 4.88%, 21/09/2029	438	0,06			
200.000	EUR	Westlake Corp., 1.63%, 17/07/2029	180	0,03			
200.000	EUR	Worley US Finance Sub Ltd., FRN, 0.88%, 09/06/2026	187	0,03			
100.000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1.16%, 15/11/2027	92	0,01			
300.000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., FRN, 2.43%, 13/12/2026	292	0,04			
Stati Uniti - Totale			102.405	14,30			
Totale investimenti in titoli di debito societario			707.639	98,80			
Totale investimenti in obbligazioni			707.639	98,80			
Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto	
Contratti future							
Germania (31 marzo 2023: (0,03)%)						-	-
Totale perdite non realizzate su contratti future (31 marzo 2023: (0,03)%)						-	-

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

		Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico		707.639	98,80
Liquidità e liquidità a margine		196	0,03
Strumenti liquidi equivalenti			
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2023: 0,45%)	
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency	
14.946	EUR	(Acc T0) ²	
		1.536	0,22
Totale in strumenti liquidi equivalenti		1.536	0,22
Altre attività e passività		6.822	0,95
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili		716.193	100,00

	% del totale attività
Analisi del totale attività	
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	97,62
Organismi di investimento collettivo	0,21
Altre attività	2,17
Totale attività	100,00

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

²Una parte correlata al Fondo.

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI				
Titoli del debito societario (31 marzo 2023: 96,41%)				
Australia (31 marzo 2023: 2,12%)				
300.000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 22/03/2027	286	0,39
400.000	EUR	Brambles Finance Ltd., 2.38%, 12/06/2024	399	0,54
500.000	EUR	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, 1.38%, 27/09/2025	481	0,65
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.88%, 16/09/2024	99	0,14
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 2.00%, 28/08/2025	98	0,13
300.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 29/03/2028	282	0,38
Australia - Totale			1.645	2,23
Austria (31 marzo 2023: 1,22%)				
200.000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 4.13%, 18/01/2027 ¹	201	0,27
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 4.63%, 21/08/2029	100	0,13
175.000	EUR	Sappi Papier Holding GmbH, 3.63%, 15/03/2028	169	0,23
200.000	EUR	Volksbank Wien AG, 4.75%, 15/03/2027	206	0,28
Austria - Totale			676	0,91
Belgio (31 marzo 2023: 0,73%)				
300.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, FRN, 5.38%, 29/11/2027	310	0,42
125.000	EUR	Azelis Finance NV, 5.75%, 15/03/2028	129	0,17
300.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.13%, 14/01/2029	264	0,36
200.000	EUR	Ontex Group NV, 3.50%, 15/07/2026	197	0,27
Belgio - Totale			900	1,22
Isole Vergini britanniche (31 marzo 2023: 0,58%)				
			-	-
Danimarca (31 marzo 2023: 0,95%)				
250.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 3.50%, 26/11/2026	251	0,34
275.000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 4.00%, 12/01/2027	276	0,37
200.000	EUR	H Lundbeck A/S, 0.88%, 14/10/2027	181	0,24
500.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.25%, 17/02/2028	455	0,62
100.000	EUR	Vestas Wind Systems A/S, FRN, 4.13%, 15/06/2026	101	0,14
Danimarca - Totale			1.264	1,71
Finlandia (31 marzo 2023: 1,19%)				
450.000	EUR	Nordea Bank Abp, 4.13%, 05/05/2028	461	0,62
Finlandia - Totale			461	0,62
Francia (31 marzo 2023: 11,70%)				
100.000	EUR	Accor SA, FRN, 2.63%, 30/01/2025 ²	99	0,13
200.000	EUR	Accor SA, FRN, 7.25%, 01/11/2029 ^{1/2}	220	0,30
200.000	EUR	Altice France SA, 5.88%, 01/02/2027 ¹	156	0,21
200.000	EUR	Altice France SA, 11.50%, 01/02/2027 ¹	172	0,23
300.000	EUR	Arval Service Lease SA, 0.00%, 01/10/2025	284	0,38
100.000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.75%, 22/05/2027	103	0,14
150.000	EUR	Banijay Entertainment SASU, 7.00%, 01/05/2029	158	0,21
500.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 13/03/2029	517	0,70
125.000	EUR	Banque Stellantis France SACA, 0.63%, 21/06/2024	124	0,17
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	195	0,26
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 30/05/2028	182	0,25
400.000	EUR	BPCE SA, FRN, 1.63%, 02/03/2029	370	0,50
200.000	EUR	Capgemini SE, 1.00%, 18/10/2024	197	0,27
400.000	EUR	Cerba Healthcare SACA, 3.50%, 31/05/2028	347	0,47
400.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.00%, 22/04/2026	388	0,52

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Francia (continua)				
200.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 0.63%, 12/01/2028	184	0,25
300.000	EUR	Edenred SE, 3.63%, 13/12/2026	301	0,41
100.000	EUR	Elis SA, 4.13%, 24/05/2027	101	0,14
100.000	EUR	Elis SA, 3.75%, 21/03/2030 ¹	100	0,13
200.000	EUR	ELO SACA, FRN, 2.38%, 25/04/2025 ¹	196	0,27
200.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.63%, 04/08/2025 ²	194	0,26
500.000	EUR	Getlink SE, 3.50%, 30/10/2025	496	0,67
225.000	EUR	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, FRN, 0.13%, 16/09/2025	213	0,29
100.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.25%, 17/05/2024	100	0,13
200.000	EUR	JCDecaux SE, 5.00%, 11/01/2029	211	0,29
200.000	EUR	Loxam SAS, 4.50%, 15/02/2027 ¹	199	0,27
125.000	EUR	Mobilux Finance SAS, 4.25%, 15/07/2028	118	0,16
200.000	EUR	Nexans SA, 4.25%, 11/03/2030	201	0,27
300.000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 ^{1/2}	295	0,40
175.000	EUR	Paprec Holding SA, 6.50%, 17/11/2027 ¹	184	0,25
150.000	EUR	Paprec Holding SA, 3.50%, 01/07/2028	143	0,19
100.000	EUR	Picard Groupe SAS, FRN, 3.88%, 01/07/2026 ¹	98	0,13
100.000	EUR	Praemia Healthcare SACA, REIT, 5.50%, 19/09/2028	105	0,14
200.000	EUR	RCI Banque SA, 1.63%, 11/04/2025	196	0,27
300.000	EUR	RCI Banque SA, 4.13%, 01/12/2025	301	0,41
275.000	EUR	Rexel SA, FRN, 2.13%, 15/06/2028	256	0,35
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 3.38%, 06/04/2025	200	0,27
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.00%, 24/11/2030	190	0,26
300.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.75%, 04/04/2024 ²	300	0,41
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.63%, 04/05/2027	184	0,25
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 7.25%, 07/03/2028 ²	106	0,14
200.000	EUR	Vallourec SACA, 8.50%, 30/06/2026	202	0,27
200.000	EUR	Veolia Environnement SA, FRN, 2.50%, 20/01/2029 ²	180	0,24
200.000	EUR	Verallia SA, FRN, 1.63%, 14/05/2028	185	0,25
500.000	EUR	Vivendi SE, 0.63%, 11/06/2025 ¹	488	0,66
Francia - Totale			9.739	13,17
Germania (31 marzo 2023: 8,21%)				
400.000	EUR	Aareal Bank AG, 4.50%, 25/07/2025 ¹	398	0,54
175.000	EUR	Covestro AG, 0.88%, 03/02/2026	167	0,23
200.000	EUR	Deutsche Bahn Finance GMBH, 1.00%, 17/12/2027	186	0,25
400.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.00%, 14/07/2024	398	0,54
200.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.88%, 16/05/2027 ¹	194	0,26
200.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 17/01/2025 ¹	187	0,25
125.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 5.00%, 05/02/2027	119	0,16
75.000	EUR	E.ON SE, 1.00%, 07/10/2025	72	0,10
225.000	EUR	E.ON SE, 3.75%, 01/03/2029	230	0,31
200.000	EUR	Evonik Industries AG, 2.25%, 25/09/2027 ¹	193	0,26
175.000	EUR	Gruenthal GmbH, 3.63%, 15/11/2026	172	0,23
300.000	EUR	Gruenthal GmbH, 6.75%, 15/05/2030	318	0,43
300.000	EUR	Hornbach Baumarkt AG, 3.25%, 25/10/2026 ¹	294	0,40
400.000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 3.63%, 01/01/2028 ²	390	0,53
500.000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.38%, 28/02/2028	440	0,60
400.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.63%, 25/06/2079	393	0,53
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.63%, 09/09/2080	94	0,13
325.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 7.50%, 21/08/2026	336	0,45
100.000	EUR	Novelis Sheet Ingot GmbH, 3.38%, 15/04/2029	94	0,13
300.000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, FRN, 1.75%, 05/07/2025	292	0,39
200.000	EUR	Schaeffler AG, 4.50%, 28/03/2030	199	0,27
375.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4.38%, 15/07/2027	362	0,49
225.000	EUR	TUI AG, FRN, 5.88%, 15/03/2029	229	0,31
175.000	EUR	TUI Cruises GmbH, 6.50%, 15/05/2026	177	0,24

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Germania (continua)				
100.000	EUR	ZF Finance GmbH, 3.00%, 21/09/2025	98	0,13
400.000	EUR	ZF Finance GmbH, 2.75%, 25/05/2027	382	0,52
Germania - Totale			6.414	8,68
Grecia (31 marzo 2023: 0,94%)				
225.000	EUR	Mytilineos SA, 2.25%, 30/10/2026	217	0,29
225.000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 7.25%, 22/11/2027 ¹	244	0,33
175.000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 8.00%, 03/01/2034 ¹	191	0,26
350.000	EUR	Piraeus Bank SA, FRN, 8.25%, 28/01/2027	375	0,50
Grecia - Totale			1.027	1,38
Ungheria (31 marzo 2023: 0,36%)				
300.000	EUR	OTP Bank Nyrt., FRN, 5.00%, 31/01/2029	300	0,41
Ungheria - Totale			300	0,41
Islanda (31 marzo 2023: 0,89%)				
575.000	EUR	Arion Banki HF, 0.38%, 14/07/2025	547	0,74
300.000	EUR	Islandsbanki HF, 7.38%, 17/05/2026	315	0,43
Islanda - Totale			862	1,17
Irlanda (31 marzo 2023: 2,57%)				
200.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.00%, 25/11/2025	196	0,27
175.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.88%, 05/06/2026	171	0,23
125.000	EUR	CA Auto Bank SpA, 0.00%, 16/04/2024	125	0,17
275.000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 4.00%, 11/07/2027	280	0,38
225.000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.50%, 27/10/2026	209	0,28
300.000	EUR	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, FRN, 1.75%, 03/06/2027	277	0,37
600.000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3.63%, 01/10/2026 ¹	592	0,80
400.000	EUR	Linde plc, 0.00%, 30/09/2026	370	0,50
Irlanda - Totale			2.220	3,00
Isola di Man (31 marzo 2023: 0,16%)				
100.000	EUR	Playtech plc, 4.25%, 07/03/2026	98	0,13
Isola di Man - Totale			98	0,13
Italia (31 marzo 2023: 8,21%)				
175.000	EUR	ACEA SpA, 1.50%, 08/06/2027	166	0,22
100.000	EUR	AMCO - Asset Management Co. SpA, 4.63%, 06/02/2027	102	0,14
125.000	EUR	ASTM SpA, FRN, 1.00%, 25/11/2026	117	0,16
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 5.88%, 09/06/2024	100	0,14
400.000	EUR	Azzurra Aeroporti SpA, 2.13%, 30/05/2024	398	0,54
225.000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, FRN, 4.75%, 15/03/2029 ¹	227	0,31
300.000	EUR	Banca Popolare di Sondrio SpA, FRN, 5.50%, 26/09/2028	312	0,42
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 2.50%, 21/06/2024	100	0,14
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 1.75%, 28/01/2025	98	0,13
250.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 6.00%, 21/01/2028	263	0,36
275.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 6.00%, 14/06/2028	290	0,39
200.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 5.00%, 18/06/2034	199	0,27
175.000	EUR	BPER Banca, 1.88%, 07/07/2025	171	0,23
150.000	EUR	doValue SpA, 3.38%, 31/07/2026	133	0,18
225.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/02/2025 ²	223	0,30
200.000	EUR	Enel SpA, FRN, 2.25%, 12/10/2026 ²	187	0,25

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Italia (continua)				
300.000	EUR	Eni SpA, 1.63%, 17/05/2028 ¹	280	0,38
400.000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1.88%, 08/07/2026 ¹	384	0,52
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.50%, 10/04/2024	200	0,27
325.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024 ¹	323	0,44
275.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4.56%, 17/03/2025 ¹	276	0,37
225.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 5.00%, 08/03/2028	233	0,32
400.000	EUR	Lottomatica SpA, FRN, 8.07%, 01/06/2028	405	0,55
243.000	EUR	Mundys SpA, 1.63%, 03/02/2025	237	0,32
100.000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	97	0,13
400.000	EUR	Telecom Italia SpA, 6.88%, 15/02/2028	424	0,57
200.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 2.38%, 11/09/2027 ²	185	0,25
400.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.45%, 16/02/2029	408	0,55
200.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2.73%, 15/01/2032	190	0,26
100.000	EUR	Unipol Gruppo SpA, 3.00%, 18/03/2025	99	0,13
150.000	EUR	Webuild SpA, 7.00%, 27/09/2028	161	0,22
100.000	EUR	Webuild SpA, FRN, 3.88%, 28/07/2026	98	0,13
		Italia - Totale	7.086	9,59
Giappone (31 marzo 2023: 2,02%)				
200.000	EUR	Nidec Corp., 0.05%, 30/03/2026	187	0,25
300.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.08%, 13/12/2025	284	0,38
300.000	EUR	ORIX Corp., 1.92%, 20/04/2026	290	0,39
300.000	EUR	ORIX Corp., 4.48%, 01/06/2028	312	0,42
200.000	EUR	SoftBank Group Corp., 2.13%, 06/07/2024 ¹	198	0,27
200.000	EUR	SoftBank Group Corp., 2.88%, 06/01/2027 ¹	190	0,26
100.000	EUR	SoftBank Group Corp., 5.00%, 15/04/2028	100	0,14
		Giappone - Totale	1.561	2,11
Jersey (31 marzo 2023: 0,27%)				
18.981	EUR	Adient Global Holdings Ltd., 3.50%, 15/08/2024	19	0,03
225.000	EUR	Kane Bidco Ltd., 5.00%, 15/02/2027 ¹	218	0,29
		Jersey - Totale	237	0,32
Lussemburgo (31 marzo 2023: 5,06%)				
175.000	EUR	Altice Financing SA, 2.25%, 15/01/2025	168	0,23
200.000	EUR	Altice Financing SA, 3.00%, 15/01/2028	165	0,22
100.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 3.38%, 23/09/2024 ²	60	0,08
125.000	EUR	Cullinan Holdco Scsp, FRN, 4.63%, 15/10/2026	112	0,15
325.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	305	0,41
275.000	EUR	Herens Midco Sarl, FRN, 5.25%, 15/05/2029 ¹	182	0,25
250.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	230	0,31
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.38%, 09/04/2025 ¹	99	0,13
200.000	EUR	InPost SA, 2.25%, 15/07/2027	187	0,25
150.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 0.63%, 17/11/2025	141	0,19
200.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 1.63%, 15/07/2027	183	0,25
125.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	120	0,16
100.000	EUR	Picard Bondco SA, FRN, 5.38%, 01/07/2027 ¹	98	0,13
300.000	EUR	Rossini Sarl, FRN, 7.76%, 30/10/2025 ¹	301	0,41
150.000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.25%, 23/03/2026	143	0,19
200.000	EUR	SES SA, 3.50%, 14/01/2029 ¹	197	0,27
200.000	EUR	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, 2.13%, 18/06/2025	196	0,27
200.000	EUR	SIX Finance Luxembourg SA, 0.00%, 02/12/2025	188	0,25
300.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.00%, 16/09/2025	300	0,41
300.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 3.75%, 27/03/2030	300	0,41
		Lussemburgo - Totale	3.675	4,97

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (31 marzo 2023: 14,26%)				
325.000	EUR	ABB Finance BV, 3.13%, 15/01/2029	326	0,44
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 3.25%, 24/11/2025 ^{1/2}	194	0,26
500.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.38%, 20/10/2028	518	0,70
175.000	EUR	Achmea BV, 3.63%, 29/11/2025	175	0,24
200.000	EUR	Aegon Bank NV, 0.63%, 21/06/2024	198	0,27
225.000	EUR	Alcon Finance BV, 2.38%, 31/05/2028	218	0,29
400.000	EUR	Ashland Services BV, 2.00%, 30/01/2028 ¹	368	0,50
400.000	EUR	ASML Holding NV, 3.50%, 06/12/2025	401	0,54
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 2.75%, 23/09/2025	99	0,13
150.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 1.13%, 25/09/2024	148	0,20
400.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 4.23%, 25/04/2029	410	0,55
400.000	EUR	CTP NV, REIT, 0.63%, 27/09/2026	369	0,50
100.000	EUR	CTP NV, REIT, 4.75%, 05/02/2030	101	0,14
300.000	EUR	Danfoss Finance I BV, 0.13%, 28/04/2026	279	0,38
175.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	168	0,23
200.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 3.38%, 23/07/2028	201	0,27
200.000	EUR	Givaudan SA, 1.13%, 17/09/2025	193	0,26
225.000	EUR	Haleon Netherlands Capital BV, 1.25%, 29/03/2026	215	0,29
100.000	EUR	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030 ¹	95	0,13
200.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.87%, 28/01/2026 ²	191	0,26
350.000	EUR	IMCD NV, 2.13%, 31/03/2027	333	0,45
225.000	EUR	IMCD NV, 4.88%, 18/09/2028	234	0,32
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 23/05/2026	196	0,27
300.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.88%, 14/11/2027	309	0,42
375.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.00%, 16/01/2026	351	0,47
100.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.50%, 04/04/2028 ¹	101	0,14
175.000	EUR	Koninklijke FrieslandCampina NV, FRN, 2.85%, 09/10/2025 ²	168	0,23
110.000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 6.00%, 21/09/2027 ^{1/2}	116	0,16
200.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 3.25%, 29/11/2025	199	0,27
300.000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance BV, 2.38%, 05/08/2025	292	0,39
400.000	EUR	Prosus NV, 1.21%, 19/01/2026 ¹	382	0,52
300.000	EUR	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	286	0,39
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 3.75%, 03/11/2026 ^{1/2}	98	0,13
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2.50%, 22/12/2026 ²	189	0,25
500.000	EUR	Samvardhana Moterson Automotive Systems Group BV, 1.80%, 06/07/2024	496	0,67
425.000	EUR	Sandoz Finance BV, 3.97%, 17/04/2027	432	0,58
425.000	EUR	Signify NV, 2.00%, 11/05/2024 ¹	424	0,57
300.000	EUR	Sika Capital BV, 3.75%, 03/11/2026	302	0,41
200.000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 20/03/2025 ¹	197	0,27
100.000	EUR	Stellantis NV, 3.88%, 05/01/2026	101	0,14
200.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, FRN, 3.75%, 09/05/2027 ¹	194	0,26
175.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.00%, 18/11/2025	166	0,22
100.000	EUR	Trivium Packaging Finance BV, FRN, 7.65%, 15/08/2026	100	0,14
250.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.75%, 28/02/2026	239	0,32
450.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 16/11/2028	426	0,58
150.000	EUR	United Group BV, 6.75%, 15/02/2031	154	0,21
350.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 23/09/2026	348	0,47
Paesi Bassi - Totale			11.700	15,83
Nuova Zelanda (31 marzo 2023: 0,35%)				
100.000	EUR	ASB Bank Ltd., 4.50%, 16/03/2027	103	0,14
200.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.30%, 25/06/2024 ¹	198	0,27
Nuova Zelanda - Totale			301	0,41

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Norvegia (31 marzo 2023: 0,26%)				
400.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.00%, 14/03/2029	409	0,55
100.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 1.13%, 11/04/2025	97	0,13
Norvegia - Totale			506	0,68
Panama (31 marzo 2023: 0,19%)				
			-	-
Portogallo (31 marzo 2023: 0,37%)				
100.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 8.50%, 25/10/2025	102	0,14
300.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 4.00%, 17/05/2032	289	0,39
Portogallo - Totale			391	0,53
Singapore (31 marzo 2023: 0,48%)				
			-	-
Corea del Sud (31 marzo 2023: 0,32%)				
			-	-
Spagna (31 marzo 2023: 4,36%)				
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	96	0,13
125.000	EUR	Almirall SA, 2.13%, 30/09/2026	119	0,16
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.75%, 26/11/2025	195	0,26
300.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.13%, 10/11/2028	315	0,43
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.13%, 27/06/2034	200	0,27
300.000	EUR	Banco Santander SA, 2.50%, 18/03/2025	296	0,40
300.000	EUR	Banco Santander SA, 0.20%, 11/02/2028	266	0,36
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.25%, 17/04/2030	195	0,26
100.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.25%, 12/04/2026	97	0,13
100.000	EUR	Cellnex Telecom SA, 2.88%, 18/04/2025	99	0,13
475.000	EUR	eDreams ODIGEO SA, 5.50%, 15/07/2027 ¹	472	0,64
100.000	EUR	Ibercaja Banco SA, FRN, 4.38%, 30/07/2028	102	0,14
400.000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA, 3.75%, 25/03/2029 ¹	395	0,54
200.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 4.13%, 05/05/2028	205	0,28
200.000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 4.50%, 30/06/2025 ¹	200	0,27
100.000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 6.50%, 11/09/2028	106	0,14
200.000	EUR	Werfenlife SA, 0.50%, 28/10/2026	183	0,25
Spagna - Totale			3.541	4,79
Svezia (31 marzo 2023: 3,34%)				
125.000	EUR	Dometic Group AB, 2.00%, 29/09/2028	111	0,15
500.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.25%, 24/11/2025	498	0,67
225.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.13%, 29/06/2027	231	0,31
400.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.00%, 15/04/2025	389	0,53
200.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 05/05/2026	201	0,27
300.000	EUR	Swedbank AB, 0.20%, 12/01/2028	265	0,36
475.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.13%, 08/02/2027	441	0,60
100.000	EUR	Volvo Car AB, 2.13%, 02/04/2024	100	0,14
100.000	EUR	Volvo Car AB, 2.00%, 24/01/2025	98	0,13
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.13%, 17/09/2024	98	0,13
325.000	EUR	Volvo Treasury AB, 1.63%, 26/05/2025	317	0,43
Svezia - Totale			2.749	3,72
Svizzera (31 marzo 2023: 0,00%)				
300.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 05/11/2028	266	0,36
Svizzera - Totale			266	0,36

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Regno Unito (31 marzo 2023: 6,07%)				
450.000	EUR	3i Group plc, 4.88%, 14/06/2029	471	0,64
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 3.38%, 02/04/2025	200	0,27
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.38%, 24/01/2026	196	0,27
300.000	EUR	Canary Wharf Group Investment Holdings plc, REIT, 1.75%, 07/04/2026 ¹	257	0,35
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 27/03/2026	97	0,13
300.000	EUR	EC Finance plc, FRN, 3.00%, 15/10/2026 ¹	292	0,40
325.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 3.02%, 15/06/2027	320	0,43
200.000	EUR	INEOS Finance plc, 6.63%, 15/05/2028 ¹	204	0,28
300.000	EUR	Informa plc, FRN, 1.25%, 22/04/2028	274	0,37
200.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4.50%, 15/01/2026	201	0,27
150.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.50%, 01/04/2026	150	0,20
225.000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK plc, 0.25%, 03/02/2025	218	0,30
175.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	170	0,23
225.000	EUR	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026 ¹	218	0,29
400.000	EUR	NatWest Markets plc, 4.25%, 13/01/2028	412	0,56
200.000	EUR	Nomad Foods Bondco plc, 2.50%, 24/06/2028	187	0,25
200.000	EUR	OTE plc, 0.88%, 24/09/2026 ¹	188	0,25
550.000	EUR	Rolls-Royce plc, 4.63%, 16/02/2026	557	0,75
500.000	EUR	Sage Group plc (The), 3.82%, 15/02/2028	508	0,69
175.000	EUR	SIG plc, 5.25%, 30/11/2026	163	0,22
100.000	EUR	TI Automotive Finance plc, 3.75%, 15/04/2029	94	0,13
200.000	EUR	Victoria plc, 3.75%, 15/03/2028	142	0,19
Regno Unito - Totale			5.519	7,47
Stati Uniti (31 marzo 2023: 19,23%)				
150.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.40%, 15/02/2027	137	0,19
175.000	EUR	Athene Global Funding, 1.24%, 08/04/2024	175	0,24
200.000	EUR	Autoliv, Inc., 4.25%, 15/03/2028	204	0,28
375.000	EUR	Avantor Funding, Inc., 2.63%, 01/11/2025 ¹	367	0,50
250.000	EUR	Baxter International, Inc., 0.40%, 15/05/2024	249	0,34
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.03%, 13/08/2025	95	0,13
400.000	EUR	Belden, Inc., 3.38%, 15/07/2027 ¹	389	0,53
675.000	EUR	Berry Global, Inc., 1.00%, 15/01/2025	658	0,89
300.000	EUR	Blackstone Private Credit Fund, 1.75%, 30/11/2026	277	0,37
300.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 15/11/2026	305	0,41
200.000	EUR	Capital One Financial Corp., 0.80%, 12/06/2024	199	0,27
100.000	EUR	Catalent Pharma Solutions, Inc., 2.38%, 01/03/2028	95	0,13
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.38%, 22/05/2024	100	0,13
200.000	EUR	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	184	0,25
600.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.63%, 15/04/2024	600	0,81
400.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026	388	0,52
200.000	EUR	EMRLD Borrower LP, 6.38%, 15/12/2030	211	0,28
100.000	EUR	Encore Capital Group, Inc., 4.88%, 15/10/2025	99	0,13
125.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1.74%, 19/07/2024	124	0,17
300.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.13%, 15/05/2028 ¹	324	0,44
200.000	EUR	General Mills, Inc., 0.13%, 15/11/2025	189	0,26
200.000	EUR	General Mills, Inc., 3.91%, 13/04/2029	204	0,28
100.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.38%, 15/05/2024 ¹	100	0,13
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.13%, 19/08/2024	148	0,20
300.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	288	0,39
200.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 0.90%, 19/11/2024	196	0,27
150.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 5.13%, 05/04/2026	154	0,21
225.000	EUR	IHG Finance LLC, FRN, 4.38%, 28/11/2029	233	0,31
125.000	EUR	IQVIA, Inc., 1.75%, 15/03/2026	120	0,16
500.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.64%, 18/05/2028	473	0,64
100.000	EUR	Levi Strauss & Co., 3.38%, 15/03/2027	99	0,13
300.000	EUR	Mastercard, Inc., 2.10%, 01/12/2027 ¹	290	0,39
300.000	EUR	McKesson Corp., 1.50%, 17/11/2025	290	0,39

NM0724U-3752167-145/238

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Stati Uniti (continua)				
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.38%, 09/04/2024	200	0,27
125.000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	118	0,16
100.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.63%, 15/05/2027	101	0,14
175.000	EUR	Organon & Co., 2.88%, 30/04/2028	163	0,22
125.000	EUR	PPG Industries, Inc., 1.88%, 01/06/2025	122	0,17
175.000	EUR	Primo Water Holdings, Inc., 3.88%, 31/10/2028	169	0,23
300.000	EUR	Prologis LP, REIT, 3.00%, 02/06/2026	297	0,40
300.000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 3.25%, 15/03/2025 ¹	297	0,40
100.000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 2.25%, 01/06/2028	91	0,12
200.000	EUR	Standard Industries, Inc., 2.25%, 21/11/2026	188	0,25
Stati Uniti - Totale			9.710	13,13
Totale investimenti in titoli di debito societario			72.848	98,54
Titoli sovranzionali (31 marzo 2023: 0,38%)				
200.000	EUR	Clarios Global LP, 4.38%, 15/05/2026	199	0,27
Totale investimenti in titoli sovranzionali			199	0,27
Totale investimenti in obbligazioni			73.047	98,81
Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine³				
Classe Z coperta ad accumulazione in CHF				
Buy EUR 368,211; Sell CHF 353,229	J.P. Morgan	15 aprile 2024	5	0,01
Totale utili non realizzati (31 marzo 2023: 0,00%)			5	0,01
Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2023: 0,00%)			5	0,01
Contratti di cambio a termine³				
Classe D coperta ad accumulazione in CHF				
Buy CHF 1,428,451; Sell EUR 1,493,931	J.P. Morgan	15 aprile 2024	(25)	(0,04)
Totale perdite non realizzate (31 marzo 2023: (0,02)%)			(25)	(0,04)
Classe Z coperta ad accumulazione in CHF				
Buy CHF 5,784,460; Sell EUR 6,049,619	J.P. Morgan	15 aprile 2024	(98)	(0,13)
Buy EUR 15,554; Sell CHF 15,170 ⁴	J.P. Morgan	15 aprile 2024	-	-
Totale perdite non realizzate (31 marzo 2023: (0,13)%)			(98)	(0,13)
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2023: (0,15)%)			(123)	(0,17)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti future						
Germania (31 marzo 2023: 0,00%)						
29	EUR	2.900.000	Euro-Bobl	6 giugno 2024	21	0,03
Germania - Totale					21	0,03
Totale utili non realizzati su contratti future (31 marzo 2023: 0,00%)					21	0,03
					Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico					73.073	98,85
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico					(123)	(0,17)
Liquidità e liquidità a margine					145	0,20
Strumenti liquidi equivalenti						
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2023: 3,11%) BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc TO) ⁵			6	0,01
54	EUR				6	0,01
Totale in strumenti liquidi equivalenti					6	0,01
Altre attività e passività					826	1,11
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili					73.927	100,00
						% del totale attività
Analisi del totale attività						
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale						98,25
Organismi di investimento collettivo						0,01
Strumenti finanziari derivati negoziati in un mercato regolamentato						0,03
Strumenti finanziari derivati OTC						0,01
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.

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

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

⁵Una parte correlata al Fondo.

	Valore dell'esposizione Migliaia di EUR
Strumenti finanziari derivati	
Contratti di cambio a termine	7.794
Contratti future	3.429

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2023: 56,09%)				
Irlanda (31 marzo 2023: 56,09%)				
106.937	EUR	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe Z EUR Hedged Accumulating ¹	11.741	17,77
512.606	EUR	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Hedged Accumulating ¹	5.040	7,63
1.083.397	EUR	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating ¹	10.597	16,04
1.080.106	EUR	iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni D EUR Hedged Accumulating ¹	9.828	14,87
Irlanda - Totale			37.206	56,31
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			37.206	56,31
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			37.206	56,31
ETF (31 marzo 2023: 43,69%)				
Irlanda (31 marzo 2023: 43,69%)				
636.306	EUR	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	3.262	4,94
97.537	EUR	iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist) ^{1/2}	8.941	13,53
28.984	EUR	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	6.593	9,98
2.072.395	EUR	iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	9.639	14,59
Irlanda - Totale			28.435	43,04
Totale investimenti in ETF			28.435	43,04
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			65.641	99,35
Liquidità			10	0,02
Strumenti liquidi equivalenti				
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2023: 0,20%)		
2.004	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0) ¹	206	0,31
Totale in strumenti liquidi equivalenti			206	0,31
Altre attività e passività			212	0,32
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			66.069	100,00
Analisi del totale attività				% del totale attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				42,98
Organismi di investimento collettivo				56,55
Altre attività				0,47
Totale attività				100,00

¹Una parte correlata al Fondo.

²Titolo parzialmente o completamente in prestito.

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (31 marzo 2023: 90,91%)				
69.688	ZAR	Australia (31 marzo 2023: 0,43%) BHP Group Ltd. ¹	2.004	0,74
		Australia - Totale	2.004	0,74
60.072	USD	Bermuda (31 marzo 2023: 0,22%) Genpact Ltd.	1.978	0,73
		Bermuda - Totale	1.978	0,73
491.550	USD	Brasile (31 marzo 2023: 1,52%) Ambev SA ADR ¹	1.217	0,45
8.985	USD	Telefonica Brasil SA ADR	90	0,03
		Brasile - Totale	1.307	0,48
Isole Cayman (31 marzo 2023: 18,28%)				
771.556	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	6.928	2,55
111.000	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	1.179	0,43
83.352	HKD	Baidu, Inc. 'A'	1.094	0,40
650.000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	324	0,12
799.000	HKD	China Lesso Group Holdings Ltd.	378	0,14
280.000	HKD	China Resources Land Ltd., REIT	887	0,33
1.928.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	2.275	0,84
234.085	HKD	JD.com, Inc. 'A'	3.226	1,19
36.700	HKD	Kuaishou Technology	230	0,08
356.480	HKD	Meituan 'B'	4.408	1,62
326.000	HKD	Mint Group Ltd.	514	0,19
166.955	HKD	NetEase, Inc.	3.475	1,28
91.837	USD	NU Holdings Ltd. 'A'	1.095	0,40
9.383	USD	PDD Holdings, Inc. ADR	1.091	0,40
296.700	HKD	Tencent Holdings Ltd.	11.521	4,24
699.000	HKD	Xiaomi Corp. 'B'	1.335	0,49
392.000	HKD	Xtep International Holdings Ltd.	242	0,09
		Isole Cayman - Totale	40.202	14,79
Cile (31 marzo 2023: 0,00%)				
8.799.865	CLP	Banco de Chile	974	0,36
7.754.769	CLP	Banco Santander Chile	386	0,14
284.864	CLP	Cencosud SA	497	0,18
3.899.295	CLP	Enel Americas SA	379	0,14
1.656.118	CLP	Enel Chile SA	99	0,04
11.527.681	CLP	Latam Airlines Group SA	143	0,05
12.618	CLP	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Preference 'B'	612	0,23
		Cile - Totale	3.090	1,14
Cina (31 marzo 2023: 12,33%)				
3.147.000	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	1.758	0,65
100	CNY	China Construction Bank Corp. 'A' ²	—	—
379.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	229	0,08
442.000	HKD	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	530	0,19
630.500	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	2.491	0,92
501.400	HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	878	0,32
3.284.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	1.865	0,69
256.000	HKD	China Railway Group Ltd. 'H'	127	0,05
39.900	CNY	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	216	0,08
3.209.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	1.618	0,59
2.868.100	HKD	PetroChina Co. Ltd. 'H'	2.453	0,90
724.500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' ¹	3.062	1,13

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Cina (continua)				
393.700	CNY	SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	817	0,30
467.500	CNY	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	1.075	0,40
		Cina - Totale	17.119	6,30
Grecia (31 marzo 2023: 0,97%)				
17.171	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	254	0,09
		Grecia - Totale	254	0,09
Hong Kong (31 marzo 2023: 1,83%)				
			-	-
India (31 marzo 2023: 12,32%)				
23.828	INR	Alkem Laboratories Ltd.	1.411	0,52
17.797	INR	Apollo Tyres Ltd.	100	0,04
137.962	INR	Axis Bank Ltd.	1.731	0,64
16.908	INR	Bajaj Finance Ltd.	1.468	0,54
7.002	INR	BEML Ltd.	269	0,10
226.382	INR	Birlasoft Ltd.	2.014	0,74
166.952	INR	Canara Bank	1.166	0,43
87.059	INR	Castrol India Ltd.	194	0,07
9.869	INR	Ceat Ltd.	315	0,12
254.757	INR	Chambal Fertilisers and Chemicals Ltd.	1.048	0,39
19.338	INR	Computer Age Management Services Ltd.	675	0,25
14.161	INR	Dr Lal PathLabs Ltd.	384	0,14
80.253	INR	Firstsource Solutions Ltd.	190	0,07
13.307	INR	Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)	159	0,06
154.023	INR	Gujarat Pipavav Port Ltd.	393	0,14
139.995	INR	HCL Technologies Ltd.	2.594	0,95
107.153	INR	HDFC Bank Ltd.	1.858	0,68
22.739	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	1.273	0,47
339.045	INR	ICICI Bank Ltd.	4.454	1,64
3.341	USD	ICICI Bank Ltd. ADR	88	0,03
511.798	INR	Indian Oil Corp. Ltd.	1.030	0,38
26.488	INR	Indus Towers Ltd.	92	0,03
48.683	INR	Infosys Ltd.	872	0,32
10.192	INR	JK Cement Ltd.	500	0,18
57.409	INR	Jyothy Labs Ltd.	304	0,11
628.877	INR	L&T Finance Holdings Ltd.	1.197	0,44
69.665	INR	Larsen & Toubro Ltd.	3.143	1,16
73.826	INR	Lupin Ltd.	1.435	0,53
9.972	INR	Mahanagar Gas Ltd.	164	0,06
131.938	INR	Manappuram Finance Ltd.	275	0,10
16.236	INR	Natco Pharma Ltd.	185	0,07
313.481	INR	NCC Ltd.	874	0,32
46.645	INR	PTC India Ltd.	104	0,04
57.524	INR	Reliance Industries Ltd.	2.049	0,75
2.253	INR	Shree Cement Ltd.	695	0,26
54.593	INR	State Bank of India	493	0,18
53.917	INR	Tata Consultancy Services Ltd.	2.510	0,92
106.749	INR	Triveni Turbine Ltd.	687	0,25
132.224	INR	Zydus Lifesciences Ltd.	1.599	0,59
		India - Totale	39.992	14,71
Indonesia (31 marzo 2023: 3,69%)				
5.659.300	IDR	Astra International Tbk. PT	1.834	0,68
1.428.100	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	906	0,33
5.748.000	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	2.615	0,96

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
7.578.800	IDR	Indonesia (continua) Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	2.886	1,06
		Indonesia - Totale	8.241	3,03
438.468	KWD	Kuwait (31 marzo 2023: 0,43%) Kuwait Finance House KSCP	1.140	0,42
		Kuwait - Totale	1.140	0,42
1.403.400	MYR	Malesia (31 marzo 2023: 0,13%) CIMB Group Holdings Bhd.	1.968	0,73
187.700	MYR	MISC Bhd.	305	0,11
1.016.200	MYR	Public Bank Bhd.	907	0,33
2.319.100	MYR	YTL Corp. Bhd.	1.286	0,47
		Malesia - Totale	4.466	1,64
81.530	USD	Isole Marshall (31 marzo 2023: 0,00%) Star Bulk Carriers Corp.	1.947	0,72
		Totale Isole Marshall	1.947	0,72
19.888	USD	Mauritius (31 marzo 2023: 0,00%) MakeMyTrip Ltd.	1.412	0,52
		Mauritius - Totale	1.412	0,52
35.445	MXN	Messico (31 marzo 2023: 1,27%) Alsea SAB de CV	175	0,06
29.376	MXN	GCC SAB de CV	350	0,13
415.533	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.678	0,62
		Messico - Totale	2.203	0,81
12	PHP	Filippine (31 marzo 2023: 0,11%) ACEN Corp. ²	–	–
5	PHP	Ayala Corp., REIT ²	–	–
		Filippine - Totale	–	–
21.406	PLN	Polonia (31 marzo 2023: 0,27%) Bank Polska Kasa Opieki SA	977	0,36
89.938	PLN	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1.338	0,49
162.216	PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1.985	0,73
		Polonia - Totale	4.300	1,58
104.355	QAR	Qatar (31 marzo 2023: 0,90%) Industries Qatar QSC	342	0,13
384.169	QAR	Masraf Al Rayan QSC	250	0,09
41.143	QAR	Ooredoo QPSC	118	0,04
26.087	QAR	Qatar Electricity & Water Co. QSC	116	0,04
60.096	QAR	Qatar Islamic Bank SAQ	312	0,12
246.364	QAR	Qatar National Bank QPSC	959	0,35
		Qatar - Totale	2.097	0,77
2.082.843	RUB	Russia (31 marzo 2023: 0,00%)³ Alrosa PJSC ^{2/4}	–	–
59.018	RUB	Lukoil PJSC ^{2/4}	–	–
3.024	RUB	MMC Norilsk Nickel PJSC ^{2/4}	–	–

NM0724U-3752167-151/238

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Russia (continua)				
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 2023: 2,98%)				
116.700	SAR	Al Rajhi Bank	2.587	0,95
1	SAR	Aldrees Petroleum and Transport Services Co. ²	-	-
1	SAR	Arabian Centres Co. Ltd., REIT ²	-	-
1	SAR	Bank Al-Jazira ²	-	-
126.882	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	2.644	0,97
8.597	SAR	Saudi National Bank (The)	93	0,03
243.033	SAR	Saudi Telecom Co.	2.568	0,95
		Totale Arabia Saudita	7.892	2,90
Sudafrica (31 marzo 2023: 1,89%)				
96.668	ZAR	FirstRand Ltd.	315	0,12
1	ZAR	Pepkor Holdings Ltd. ²	-	-
237.803	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	2.326	0,85
		Sudafrica - Totale	2.641	0,97
Corea del Sud (31 marzo 2023: 9,44%)				
4.873	KRW	AfreecaTV Co. Ltd.	426	0,16
29.559	KRW	AMOREPACIFIC Group	585	0,22
7.849	KRW	Celltrion, Inc.	1.115	0,41
41.454	KRW	Cheil Worldwide, Inc.	578	0,21
5.587	KRW	CJ Corp.	539	0,20
8.977	KRW	CJ Logistics Corp.	767	0,28
5.992	KRW	GS Holdings Corp.	215	0,08
16.601	KRW	GS Retail Co. Ltd.	251	0,09
13.518	KRW	HD Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	582	0,21
23.190	KRW	HD Hyundai Infracore Co. Ltd.	145	0,05
29.518	KRW	HL Mando Co. Ltd.	731	0,27
7.329	KRW	Hugel, Inc.	1.044	0,38
12.389	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	2.351	0,86
1.291	KRW	Hyundai Motor Co.	223	0,08
3.404	KRW	KCC Corp.	657	0,24
2.554	KRW	Kolon Industries, Inc.	71	0,03
9.492	KRW	Korea Electric Power Corp.	155	0,06
4.126	KRW	LG Chem Ltd.	1.346	0,50
3.943	KRW	LG Electronics, Inc.	279	0,10
1.440	KRW	LG H&H Co. Ltd.	406	0,15
27.125	KRW	LX International Corp.	545	0,20
1.864	KRW	NAVER Corp.	259	0,10
254.893	KRW	Pan Ocean Co. Ltd.	782	0,29
185.033	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	11.318	4,16
1.654	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	579	0,21
38.104	KRW	Seegene, Inc.	681	0,25
5.512	KRW	SK Hynix, Inc.	749	0,28
27.040	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	1.056	0,39
676	KRW	SK, Inc.	90	0,03
28.336	KRW	S-Oil Corp. ¹	1.651	0,61
		Corea del Sud - Totale	30.176	11,10

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
Taiwan (31 marzo 2023: 15,98%)				
140.000	TWD	Arcadyan Technology Corp.	837	0,31
73.000	TWD	ASE Technology Holding Co. Ltd.	367	0,13
117.000	TWD	Asustek Computer, Inc.	1.567	0,58
477.000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	725	0,27
294.000	TWD	Chicony Electronics Co. Ltd.	2.042	0,75
296.000	TWD	ChipMOS Technologies, Inc.	462	0,17
198.000	TWD	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	781	0,29
2.626.000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	2.710	1,00
785.000	TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	668	0,24
304.000	TWD	Elan Microelectronics Corp.	1.494	0,55
890.000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	4.178	1,54
55.000	TWD	Makalot Industrial Co. Ltd.	639	0,23
111.000	TWD	MediaTek, Inc.	4.136	1,52
96.000	TWD	Phison Electronics Corp.	2.122	0,78
174.000	TWD	Powertech Technology, Inc.	1.091	0,40
32.910	TWD	Poya International Co. Ltd.	510	0,19
409.000	TWD	Primax Electronics Ltd.	1.070	0,39
33.000	TWD	Quanta Computer, Inc.	302	0,11
36.000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	629	0,23
103.000	TWD	Sercomm Corp.	435	0,16
915.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	22.258	8,19
14.211	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	1.933	0,71
260.000	TWD	United Microelectronics Corp.	424	0,16
93.000	TWD	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	492	0,18
256.000	TWD	Win Semiconductors Corp.	1.170	0,43
		Taiwan - Totale	53.042	19,51
Tailandia (31 marzo 2023: 2,51%)				
943.900	THB	Bangchak Corp. PCL NVDR	1.174	0,44
2.589.500	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	2.014	0,74
461.800	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	1.933	0,71
		Tailandia - Totale	5.121	1,89
Turchia (31 marzo 2023: 0,60%)				
22.580	TRY	KOC Holding A/S	139	0,05
120.241	TRY	Migros Ticaret A/S	1.542	0,57
17.985	TRY	Turk Hava Yollari AO	166	0,06
		Turchia - Totale	1.847	0,68
Emirati Arabi Uniti (31 marzo 2023: 1,69%)				
200.528	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	455	0,17
263.535	AED	Aldar Properties PJSC, REIT	400	0,15
843.002	AED	Dubai Islamic Bank PJSC	1.338	0,49
72.672	AED	Emaar Development PJSC, REIT	165	0,06
323.352	AED	Emaar Properties PJSC, REIT	719	0,26
195.690	AED	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	979	0,36
165.424	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	597	0,22
		Emirati Arabi Uniti - Totale	4.653	1,71
Regno Unito (31 marzo 2023: 0,58%)				
130.704	GBP	Hochschild Mining plc ¹	210	0,08
		Regno Unito - Totale	210	0,08

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Parteci- pazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Azioni (continua)				
		Stati Uniti (31 marzo 2023: 0,54%)	-	-
Totale investimenti in azioni			237.334	87,31

Parteci- pazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI				
Titoli di Stato (31 marzo 2023: 7,79%)				
		Stati Uniti (31 marzo 2023: 7,79%)		
29.063.100	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 16/04/2024 ⁵	28.999	10,67
		Stati Uniti - Totale	28.999	10,67
Totale investimenti in titoli di Stato			28.999	10,67
Totale investimenti in obbligazioni			28.999	10,67

Importo figurativo	Valuta	Controparte	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Total return swap						
750.768	BRL	HSBC	Riceve il rendimento totale su un portafoglio di posizioni lunghe sottostanti il total return swap. Paga il rendimento totale su un portafoglio di posizioni corte sottostanti il total return swap. Paga o riceve un tasso d'interesse variabile, basato su un determinato benchmark, più/meno uno spread in un range di 0-50 punti base ^(a)	10/02/2028	64	0,02
1.294.102	BRL	Merrill Lynch	Riceve il rendimento totale su un portafoglio di posizioni lunghe sottostanti il total return swap. Paga il rendimento totale su un portafoglio di posizioni corte sottostanti il total return swap. Paga o riceve un tasso d'interesse variabile, basato su un determinato benchmark, più/meno uno spread in un range di 8-40 punti base ^(a)	15/02/2028	130	0,05
2.318.600	CNY	Goldman Sachs	Riceve il rendimento totale su un portafoglio di posizioni lunghe sottostanti il total return swap. Paga il rendimento totale su un portafoglio di posizioni corte sottostanti il total return swap. Paga o riceve un tasso d'interesse variabile, basato su un determinato benchmark, più/meno uno spread in un range di 0-118 punti base ^(a)	17/08/2026	41	0,02
Totale utili non realizzati su total return swap (31 marzo 2023: 0,14%)					235	0,09

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Importo figurativo	Valuta	Controparte	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Total return swap (continua)						
2.816.089	BRL	HSBC	Riceve il rendimento totale su un portafoglio di posizioni lunghe sottostanti il total return swap. Paga il rendimento totale su un portafoglio di posizioni corte sottostanti il total return swap. Paga o riceve un tasso d'interesse variabile, basato su un determinato benchmark, più/meno uno spread in un range di 0-50 punti base ^(a)	10/02/2028	(418)	(0,15)
2.039.059	BRL	Merrill Lynch	Riceve il rendimento totale su un portafoglio di posizioni lunghe sottostanti il total return swap. Paga il rendimento totale su un portafoglio di posizioni corte sottostanti il total return swap. Paga o riceve un tasso d'interesse variabile, basato su un determinato benchmark, più/meno uno spread in un range di 8-40 punti base ^(a)	15/02/2028	(104)	(0,04)
2.434.000	CNY	Goldman Sachs	Riceve il rendimento totale su un portafoglio di posizioni lunghe sottostanti il total return swap. Paga il rendimento totale su un portafoglio di posizioni corte sottostanti il total return swap. Paga o riceve un tasso d'interesse variabile, basato su un determinato benchmark, più/meno uno spread in un range di 0-118 punti base ^(a)	17/08/2026	(91)	(0,03)
11.472	SAR	HSBC	Riceve il rendimento totale su un portafoglio di posizioni lunghe sottostanti il total return swap. Paga il rendimento totale su un portafoglio di posizioni corte sottostanti il total return swap. Paga o riceve un tasso d'interesse variabile, basato su un determinato benchmark, più/meno uno spread in un range di 0-50 punti base ^(a)	10/02/2028	(42)	(0,02)
Totale perdite non realizzate su total return swap (31 marzo 2023: (0,19)%					(655)	(0,24)

(a) Il benchmark e lo spread sono determinati in base al paese e/o alla valuta delle singole posizioni sottostanti. Di seguito sono riportati i benchmark specifici utilizzati nella determinazione del tasso d'interesse variabile:

USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Contratti future						
Stati Uniti (31 marzo 2023: 0,08%)					—	—
Totale utili non realizzati su contratti future (31 marzo 2023: 0,08%)					—	—
Stati Uniti (31 marzo 2023: 0,00%)						
93	USD	4.650	MSCI Emerging Markets Index	21 giugno 2024	(26)	(0,01)
Stati Uniti - Totale					(26)	(0,01)
Totale perdite non realizzate su contratti future (31 marzo 2023: 0,00%)					(26)	(0,01)

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

	Valore equo Migliaia di USD	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	266.568	98,07
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico	(681)	(0,25)
Liquidità, liquidità a margine e garanzia liquida	6.109	2,25
Altre attività e passività	(174)	(0,07)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	271.822	100,00

	% del totale attività
Analisi del totale attività	
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	84,49
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato	10,32
Strumenti finanziari derivati OTC	0,08
Altre attività	5,11
Totale attività	100,00

¹Titolo parzialmente o completamente in prestito.

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

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

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

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	
Total return swap	29.533
Contratti future	4.878

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

La tabella seguente rappresenta i singoli componenti del portafoglio, composto da posizioni lunghe su titoli azionari sottostanti i total return swap totali del portafoglio pertinente al 31 marzo 2024:

Valuta	Partecipazione	Investimento	Valore dell'esposizione sottostante complessiva del portafoglio Migliaia di USD	% dell'esposizione sottostante complessiva del portafoglio	Valuta	Partecipazione	Investimento	Valore dell'esposizione sottostante complessiva del portafoglio Migliaia di USD	% dell'esposizione sottostante complessiva del portafoglio
Brasile					Arabia Saudita				
BRL	487.061	Ambev SA	1.215	4,11	SAR	11.472	Leejam Sports Co. JSC	668	2,26
BRL	309.866	Banco Bradesco SA, Preference	883	2,99				668	2,26
BRL	64.786	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference		0,55				29.533	100,00
BRL	25.870	Cia Siderurgica Nacional SA	81	0,27					
BRL	2.932.612	Cogna Educacao SA	1.383	4,68					
BRL	66.179	CTEEP-Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista, Preference	328	1,11					
BRL	49.267	lochpe Maxion SA	142	0,48					
BRL	387.544	Itau Unibanco Holding SA, Preference	2.681	9,08					
BRL	1	Klabin SA	-	-					
BRL	331.523	Marcopolo SA, Preference	499	1,69					
BRL	280.682	Marfrig Global Foods SA	578	1,96					
BRL	221.847	Movida Participacoes SA	377	1,28					
BRL	350.505	Petroleo Brasileiro SA, Preference	2.616	8,86					
BRL	403.100	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	164	0,56					
BRL	203.051	Telefonica Brasil SA	2.045	6,92					
BRL	36.664	Ultrapar Participacoes SA	208	0,70					
BRL	460.416	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas, Preference 'A'	921	3,12					
BRL	289.044	Vale SA	3.513	11,90					
			17.797	60,26					
Cina									
CNY	1.281.800	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	1.167	3,95					
CNY	502.200	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	279	0,94					
CNY	1.393.800	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	1.978	6,70					
CNY	1.029.100	Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	1.981	6,71					
CNY	11.100	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	2.592	8,78					
CNY	436.100	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	998	3,38					
CNY	98.500	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	2.073	7,02					
			11.068	37,48					

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2023: 68,40%)				
Irlanda (31 marzo 2023: 21,46%)				
18.942	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating ¹	3.163	10,29
13.798	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	2.447	7,96
11.389	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	2.174	7,08
Irlanda - Totale			7.784	25,33
Lussemburgo (31 marzo 2023: 46,94%)				
59.428	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR ¹	3.477	11,32
38.155	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR ¹	575	1,87
130.384	EUR	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR ¹	2.756	8,97
4.169	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR ¹	834	2,71
3.925	USD	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD ¹	636	2,07
5.746	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR ¹	203	0,66
47.832	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD ¹	1.183	3,85
13.074	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD ¹	1.099	3,58
1.963	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD ¹	160	0,52
26.972	USD	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund - Classe X2 USD ¹	351	1,14
55.115	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD ¹	1.650	5,37
Lussemburgo - Totale			12.924	42,06
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			20.708	67,39
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			20.708	67,39
ETF (31 marzo 2023: 31,85%)				
Irlanda (31 marzo 2023: 31,85%)				
34.092	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Classe di Azioni GBP (Acc) ^{1/2}	310	1,01
365.654	EUR	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	3.078	10,02
259.307	EUR	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	1.299	4,23
93.562	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	610	1,98
7.448	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist) ¹	296	0,96
495.704	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	4.356	14,17
23.681	EUR	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	160	0,52
Irlanda - Totale			10.109	32,89
Totale investimenti in ETF			10.109	32,89
			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			30.817	100,28
Liquidità			23	0,08
Altre attività e passività			(111)	(0,36)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			30.729	100,00

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Analisi del totale attività

Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale

Organismi di investimento collettivo

Altre attività

Totale attività

**% del totale
attività**

32,41

66,39

1,20

100,00

¹Una parte correlata al Fondo.

² Titolo parzialmente o completamente in prestito.

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2023: 65,29%)				
Irlanda (31 marzo 2023: 19,05%)				
15.426	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating ¹	2.576	8,22
16.833	EUR	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	1.875	5,99
7.046	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	1.250	3,99
7.751	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	1.479	4,72
		Irlanda - Totale	7.180	22,92
Lussemburgo (31 marzo 2023: 46,24%)				
79.171	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged ¹	789	2,52
35.178	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR ¹	2.058	6,57
35.567	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR ¹	536	1,71
89.209	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	627	2,00
70.949	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged ¹	1.100	3,51
84.355	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD ¹	943	3,01
3.190	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR ¹	638	2,04
140.912	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD ¹	1.413	4,51
2.721	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR ¹	96	0,31
19.339	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD ¹	478	1,53
5.330	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD ¹	448	1,43
845	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD ¹	69	0,22
12.339	USD	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund - Classe X2 USD ¹	160	0,51
22.842	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD ¹	684	2,18
21.977	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	2.130	6,80
18.697	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	1.850	5,90
		Lussemburgo - Totale	14.019	44,75
		Totale investimenti in organismi di investimento collettivo	21.199	67,67
		Totale investimenti in organismi di investimento collettivo	21.199	67,67
ETF (31 marzo 2023: 33,06%)				
Irlanda (31 marzo 2023: 33,06%)				
524.357	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	2.163	6,91
206.597	EUR	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	997	3,18
47.770	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	155	0,50
10.180	USD	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	1.228	3,92
7.065	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist) ¹	1.137	3,63
95.711	EUR	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	407	1,30
63.989	EUR	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	318	1,01
127.494	EUR	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ^{1/2}	564	1,80
93.610	EUR	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ^{1/2}	469	1,50
38.503	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	251	0,80

NM0724U-3752167-160/238

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ETF (continua)				
Irlanda (31 marzo 2023: 33,06%) (continua)				
3.227	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist) ¹	128	0,41
214.484	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	1.885	6,02
70.541	EUR	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	477	1,52
Irlanda - Totale			10.179	32,50
Totale investimenti in ETF			10.179	32,50

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine³				
Buy EUR 6,703,589; Sell USD 7,249,757 ⁴	Toronto-Dominion Bank	07/05/2024	–	–
Buy USD 334,317; Sell EUR 308,283	BNP Paribas	05/04/2024	1	–
Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2023: 0,28%)			1	–

Contratti di cambio a termine³				
Buy EUR 224,839; Sell USD 244,248	J.P. Morgan	05/04/2024	(1)	–
Buy EUR 6,773,807; Sell USD 7,339,826	State Street	05/04/2024	(22)	(0,07)
Buy USD 7,249,757; Sell EUR 6,712,222 ⁴	Toronto-Dominion Bank	05/04/2024	–	–
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2023: 0,00%)			(23)	(0,07)

	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	31.379	100,17
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico	(23)	(0,07)
Liquidità	36	0,12
Altre attività e passività	(66)	(0,22)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	31.326	100,00

Analisi del totale attività	% del totale attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	31,68
Organismi di investimento collettivo	65,97
Strumenti finanziari derivati OTC [*]	–
Altre attività	2,35
Totale attività	100,00

¹Una parte correlata al Fondo.

²Titolo parzialmente o completamente in prestito.

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

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

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

Strumenti finanziari derivati	Valore dell'esposizione Migliaia di EUR
Contratti di cambio a termine	20.757

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2023: 54,67%)				
Irlanda (31 marzo 2023: 8,92%)				
1.899	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating ¹	317	0,40
33.224	EUR	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	3.701	4,70
11.511	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	2.041	2,59
26.789	USD	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund - Classe X USD Accumulating ¹	2.793	3,55
18.141	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	2.216	2,82
Irlanda - Totale			11.068	14,06
Lussemburgo (31 marzo 2023: 45,75%)				
185.097	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged ¹	1.844	2,34
257.258	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	1.809	2,30
228.189	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged ¹	3.539	4,50
129.925	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD ¹	1.452	1,85
330.827	EUR	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR ¹	3.451	4,39
1.665	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR ¹	333	0,42
6.034	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR ¹	214	0,27
51.574	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD ¹	1.275	1,62
13.843	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD ¹	1.164	1,48
1.999	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD ¹	163	0,21
25.124	USD	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund - Classe X2 USD ¹	326	0,41
59.842	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD ¹	1.791	2,28
15.533	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR ¹	1.880	2,39
55.001	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	5.330	6,77
39.023	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	3.861	4,91
15.452	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR ¹	2.286	2,91
Lussemburgo - Totale			30.718	39,05
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			41.786	53,11
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			41.786	53,11
ETF (31 marzo 2023: 42,70%)				
Germania (31 marzo 2023: 0,91%)				
32.417	EUR	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) ¹	804	1,02
Germania - Totale			804	1,02
Irlanda (31 marzo 2023: 41,79%)				
1.135.482	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	4.684	5,95
902.655	EUR	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ^{1/2}	4.354	5,53
142.292	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedge (Dist) ¹	463	0,59

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ETF (continua)				
Irlanda (continua)				
32.392	USD	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ^{1/2}	3.908	4,97
15.962	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist) ¹	2.569	3,27
536.045	EUR	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	2.278	2,90
171.944	EUR	iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	956	1,21
		iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ^{1/2}	3.070	3,90
693.380	EUR	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ^{1/2}	473	0,60
114.243	EUR	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	2.514	3,20
501.793	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	554	0,70
85.061	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist) ¹	352	0,45
8.847	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	7.969	10,13
906.895	EUR	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	1.222	1,55
180.709	EUR			
		Irlanda - Totale	35.366	44,95
Totale investimenti in ETF			36.170	45,97
Materie prime negoziate in borsa (31 marzo 2023: 1,10%)				
Irlanda (31 marzo 2023: 1,10%)				
20.493	USD	iShares Physical Gold ETC ¹	820	1,04
		Irlanda - Totale	820	1,04
Totale investimenti in materie prime negoziate in borsa			820	1,04
Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine³				
Buy EUR 21,015,431; Sell USD 22,727,642 ⁴	Toronto-Dominion Bank	07/05/2024	-	-
Totale utili non realizzati (31 marzo 2023: 0,46%)			-	-
Contratti di cambio a termine³				
Buy EUR 1,434,372; Sell USD 1,558,195	J.P. Morgan	05/04/2024	(8)	(0,01)
Buy EUR 19,536,940; Sell USD 21,169,447	State Street	05/04/2024	(63)	(0,08)
Buy USD 22,727,642; Sell EUR 21,042,496 ⁴	Toronto-Dominion Bank	05/04/2024	-	-
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2023: 0,00%)			(71)	(0,09)
			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			78.776	100,12
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico			(71)	(0,09)
Liquidità			22	0,03
Altre attività e passività			(48)	(0,06)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			78.679	100,00
Analisi del totale attività				% del totale attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				46,21
Organismi di investimento collettivo				52,20
Strumenti finanziari derivati OTC ⁵				-
Altre attività				1,59
Totale attività				100,00

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

¹Una parte correlata al Fondo.

²Titolo parzialmente o completamente in prestito.

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

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

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

Strumenti finanziari derivati

Contratti di cambio a termine

**Valore
dell'esposizione
Migliaia di EUR**

63.132

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2024

Parteci- pazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di USD
Azioni (31 marzo 2023: 79,93%)			
		Bermuda (31 marzo 2023: 0,06%)	–
		Brasile (31 marzo 2023: 0,89%)	–
14.000	HKD	Isole Cayman (31 marzo 2023: 22,45%)	2
890.500	HKD	CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd.	54
		Shimao Group Holdings Ltd.	<u>56</u>
		Isole Cayman - Totale	<u>56</u>
		Cile (31 marzo 2023: 0,20%)	–
		Cina (31 marzo 2023: 8,97%)	–
		Grecia (31 marzo 2023: 1,52%)	–
		Hong Kong (31 marzo 2023: 0,86%)	–
		India (31 marzo 2023: 0,23%)	–
		Indonesia (31 marzo 2023: 3,42%)	–
		Malesia (31 marzo 2023: 1,13%)	–
		Messico (31 marzo 2023: 1,54%)	–
		Polonia (31 marzo 2023: 1,10%)	–
		Qatar (31 marzo 2023: 0,73%)	–
814.343	RUB	Russia (31 marzo 2023: 0,00%)²	–
382.920	RUB	Alrosa PJSC ^{1/3}	–
		Mobile TeleSystems PJSC ^{1/3}	<u>–</u>
		Russia - Totale	<u>–</u>
		Arabia Saudita (31 marzo 2023: 2,80%)	–
		Sudafrica (31 marzo 2023: 1,27%)	–
		Corea del Sud (31 marzo 2023: 10,26%)	–
		Taiwan (31 marzo 2023: 16,99%)	–
		Tailandia (31 marzo 2023: 2,68%)	–
		Turchia (31 marzo 2023: 0,61%)	–

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Parteci- pazione	Valuta	Investimenti		
Azioni (continua)				
		Emirati Arabi Uniti (31 marzo 2023: 1,05%)		-
		Regno Unito (31 marzo 2023: 0,13%)		-
		Stati Uniti (31 marzo 2023: 1,04%)		-
Totale investimenti in azioni				<u>56</u>
				Valore equo Migliaia di USD
Parteci- pazione	Valuta	Investimenti		
OBBLIGAZIONI				
Titoli di Stato (31 marzo 2023: 17,47%)				
		Stati Uniti (31 marzo 2023: 17,47%)		-
Totale investimenti in titoli di Stato				<u>-</u>
Importo figurativo	Valuta	Controparte	Descrizione	Data di scadenza
Total return swap				
Totale utili non realizzati su total return swap (31 marzo 2023: 0,30%)				<u>-</u>
Totale perdite non realizzate su total return swap (31 marzo 2023: (0,15)%)				<u>-</u>
Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza
Contratti future				
Germania (31 marzo 2023: 0,18%)				-
Stati Uniti (31 marzo 2023: 0,01%)				-
Totale utili non realizzati su contratti future (31 marzo 2023: 0,19%)				<u>-</u>
				Valore equo Migliaia di USD
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico				56
Liquidità e garanzia liquida				231
Altre attività e passività				<u>(287)</u>
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili				<u>-</u>
				% del totale attività
Analisi del totale attività				
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato				19,51
Altre attività				80,49
Totale attività				<u>100,00</u>

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

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.

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

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

FR MULTI-ASSET FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO				
Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2023: 55,03%)				
Irlanda (31 marzo 2023: 27,89%)				
122.631	EUR	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	13.659	4,56
81.832	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	14.513	4,85
158.867	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating ¹	30.322	10,12
171.276	EUR	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR Accumulating ¹	21.458	7,17
63.436	USD	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund - Classe X USD Accumulating ¹	6.614	2,21
45.265	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating ¹	5.529	1,85
819.341	EUR	iShares Green Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible EUR Hedged Accumulating ¹	7.855	2,62
Irlanda - Totale			99.950	33,38
Lussemburgo (31 marzo 2023: 27,14%)				
1.044.374	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR ¹	15.728	5,25
30.760	EUR	BlackRock Global Funds - European Fund - Classe X2 EUR ¹	7.755	2,59
548.189	EUR	BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged ¹	7.740	2,59
334.686	EUR	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 Hedged EUR ¹	3.049	1,02
302.919	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 USD ¹	3.038	1,01
807.988	EUR	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR ¹	8.427	2,81
34.933	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR ¹	4.228	1,41
92.922	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund - Classe X2 USD ¹	10.844	3,62
42.735	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR ¹	4.228	1,41
36.932	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR ¹	5.464	1,82
Lussemburgo - Totale			70.501	23,53
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			170.451	56,91
Totale investimenti in organismi di investimento collettivo			170.451	56,91

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ETF (31 marzo 2023: 42,48%)				
Irlanda (31 marzo 2023: 42,48%)				
1.032.328	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	4.256	1,42
4.017.492	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	13.067	4,36
1.258.350	EUR	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist) ¹	5.180	1,73
28.631	EUR	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist) ¹	5.274	1,76
281.501	EUR	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	1.196	0,40
621.270	USD	iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	4.220	1,41
1.227.698	EUR	iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	6.824	2,28
19.009	EUR	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	3.011	1,01

NM0724U-3752167-168/238

FR MULTI-ASSET FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
ETF (continua)				
Irlanda (continua)				
5.468.994	EUR	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	24.162	8,07
1.042.660	EUR	iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc) ¹	7.691	2,57
749.361	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	4.897	1,63
2.711.600	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	23.839	7,96
1.165.550	USD	iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	6.269	2,09
376.616	EUR	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	2.962	0,99
1.361.232	EUR	iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc) ¹	7.357	2,46
1.537.747	EUR	iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc) ¹	6.631	2,21
Irlanda - Totale			126.836	42,35
Totale investimenti in ETF			126.836	42,35

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine²				
Buy AUD 5,074,649; Sell EUR 3,063,608	Morgan Stanley	03/04/2024	2	–
Buy CAD 2,177,442; Sell EUR 1,485,849	Barclays	03/04/2024	4	–
Buy CAD 2,180,000; Sell EUR 1,487,704	BNP Paribas	03/04/2024	4	–
Buy CAD 2,180,000; Sell EUR 1,478,930	BNP Paribas	05/07/2024	9	–
Buy CAD 2,177,442; Sell EUR 1,477,471	Morgan Stanley	05/07/2024	9	–
Buy EUR 2,252,857; Sell AUD 3,725,000	Toronto-Dominion Bank	03/04/2024	3	–
Buy EUR 2,607,013; Sell AUD 4,315,155 ³	Morgan Stanley	03/04/2024	–	–
Buy EUR 2,250,192; Sell AUD 3,725,000 ³	BNP Paribas	03/04/2024	–	–
Buy EUR 2,840,708; Sell JPY 445,710,000	BNP Paribas	03/04/2024	114	0,04
Buy EUR 2,839,974; Sell JPY 445,708,088	Barclays	03/04/2024	113	0,04
Buy EUR 3,077,056; Sell USD 3,314,291	Morgan Stanley	03/04/2024	8	–
Buy EUR 2,653,834; Sell USD 2,877,146 ³	BNP Paribas	05/07/2024	–	–
Buy GBP 1,488,295; Sell EUR 1,734,510	Morgan Stanley	03/04/2024	6	–
Buy GBP 1,485,000; Sell EUR 1,730,750	BNP Paribas	03/04/2024	6	–
Buy JPY 396,370,000; Sell EUR 2,408,516	BNP Paribas	03/04/2024	17	0,01
Buy JPY 396,365,169; Sell EUR 2,408,887	Morgan Stanley	03/04/2024	16	0,01
Buy JPY 98,682,919; Sell EUR 600,038	State Street	03/04/2024	4	–
Buy USD 19,447,971; Sell EUR 17,892,693	State Street	03/04/2024	115	0,04
Buy USD 19,949,955; Sell EUR 18,359,733	Morgan Stanley	03/04/2024	112	0,04
Buy USD 17,070,000; Sell EUR 15,706,981	BNP Paribas	03/04/2024	99	0,03
Buy USD 17,070,000; Sell EUR 15,712,290	Barclays	03/04/2024	93	0,03
Buy USD 17,070,000; Sell EUR 15,715,338	HSBC	03/04/2024	90	0,03
Totale utili non realizzati (31 marzo 2023: 0,81%)			824	0,27

Istituzionale ad accumulazione coperta in SEK

Buy EUR 5,809,007; Sell SEK 66,000,000	J.P. Morgan	15/04/2024	93	0,03
--	-------------	------------	----	------

Totale utili non realizzati (31 marzo 2023: 0,82%)

93	0,03
-----------	-------------

Istituzionale ad accumulazione coperta in USD

Buy USD 76,496,993; Sell EUR 69,935,510	J.P. Morgan	15/04/2024	862	0,29
---	-------------	------------	-----	------

NM0724U-3752167-169/238

FR MULTI-ASSET FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto		
Contratti di cambio a termine²(continua)						
Istituzionale ad accumulazione in USD (continua)						
Totale utili non realizzati (31 marzo 2023: 0,00%)			862	0,29		
Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2023: 1,63%)			1.779	0,59		
Contratti di cambio a termine²						
Buy AUD 3,345,000; Sell EUR 2,045,754	BNP Paribas	03/04/2024	(25)	(0,01)		
Buy AUD 3,345,506; Sell EUR 2,047,784	Barclays	03/04/2024	(27)	(0,01)		
Buy AUD 3,725,000; Sell EUR 2,247,479 ³	BNP Paribas	05/07/2024	–	–		
Buy AUD 3,731,777; Sell EUR 2,251,858 ³	Morgan Stanley	05/07/2024	–	–		
Buy AUD 3,725,000; Sell EUR 2,250,149	Toronto-Dominion Bank	05/07/2024	(3)	–		
Buy EUR 1,481,132; Sell CAD 2,177,442	Morgan Stanley	03/04/2024	(9)	–		
Buy EUR 1,482,590; Sell CAD 2,180,000	BNP Paribas	03/04/2024	(9)	–		
Buy EUR 1,718,714; Sell GBP 1,488,295	Barclays	03/04/2024	(22)	(0,01)		
Buy EUR 1,714,253; Sell GBP 1,485,000	BNP Paribas	03/04/2024	(23)	(0,01)		
Buy EUR 1,725,151; Sell GBP 1,485,000	BNP Paribas	05/07/2024	(6)	–		
Buy EUR 1,728,880; Sell GBP 1,488,295	Morgan Stanley	05/07/2024	(6)	–		
Buy EUR 2,433,653; Sell JPY 396,365,169	Morgan Stanley	05/07/2024	(17)	(0,01)		
Buy EUR 2,433,211; Sell JPY 396,370,000	BNP Paribas	05/07/2024	(17)	(0,01)		
Buy EUR 15,119,737; Sell USD 16,605,000	BNP Paribas	03/04/2024	(255)	(0,09)		
Buy EUR 17,918,441; Sell USD 19,644,962	Barclays	03/04/2024	(271)	(0,09)		
Buy EUR 15,105,863; Sell USD 16,609,778	State Street	03/04/2024	(274)	(0,09)		
Buy EUR 15,090,242; Sell USD 16,605,000	Toronto-Dominion Bank	03/04/2024	(285)	(0,10)		
Buy EUR 16,223,264; Sell USD 17,828,895	Morgan Stanley	03/04/2024	(284)	(0,09)		
Buy EUR 15,655,696; Sell USD 17,070,000	HSBC	05/07/2024	(89)	(0,03)		
Buy EUR 15,653,015; Sell USD 17,070,000	Barclays	05/07/2024	(92)	(0,03)		
Buy EUR 15,647,650; Sell USD 17,070,000	BNP Paribas	05/07/2024	(97)	(0,03)		
Buy EUR 15,647,194; Sell USD 17,070,000	Morgan Stanley	05/07/2024	(97)	(0,03)		
Buy EUR 15,633,988; Sell USD 17,061,662	State Street	05/07/2024	(103)	(0,03)		
Totale perdite non realizzate (31 marzo 2023: (0,16)%)			(2.011)	(0,67)		
Istituzionale ad accumulazione coperta in SEK						
Buy SEK 2,198,912,434; Sell EUR 196,673,282	J.P. Morgan	15/04/2024	(6.257)	(2,09)		
Totale perdite non realizzate (31 marzo 2023: 0,00%)⁴			(6.257)	(2,09)		
Istituzionale ad accumulazione coperta in USD						
Totale perdite non realizzate (31 marzo 2023: (0,51)%)			–	–		
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2023: (0,67)%)			(8.268)	(2,76)		
Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti future						
Germania (31 marzo 2023: 0,09%)						
65	EUR	650	EURO STOXX 50 Index	21/06/2024	103	0,03
199	EUR	19.900.000	Euro-Schatz	06/06/2024	4	–
Germania - Totale					107	0,03

FR MULTI-ASSET FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti future (continua)						
Giappone (31 marzo 2023: 0,06%)					-	-
Stati Uniti (31 marzo 2023: 0,13%)						
36	USD	1.800	S&P 500 E-mini Index	21/06/2024	195	0,07
7	USD	700.000	US 10 Year Note	18/06/2024	2	-
Stati Uniti - Totale					197	0,07
Totale utili non realizzati su contratti future (31 marzo 2023: 0,28%)					304	0,10
Germania (31 marzo 2023: (0,21)%)						
(39)	EUR	(3.900.000)	Euro-Bund	06/06/2024	(40)	(0,01)
Germania - Totale					(40)	(0,01)
Giappone (31 marzo 2023: (0,06)%)						
(10)	JPY	(1.000.000.000)	Japan 10 Year Bond	13/06/2024	(13)	-
Giappone - Totale					(13)	-
Stati Uniti (31 marzo 2023: (0,03)%)						
(54)	USD	(5.400.000)	US Long Bond	18/06/2024	(68)	(0,03)
(102)	USD	(10.200.000)	US Ultra Bond	18/06/2024	(187)	(0,06)
Stati Uniti - Totale					(255)	(0,09)
Totale perdite non realizzate su contratti future (31 marzo 2023: (0,30)%)					(308)	(0,10)
					Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoni ale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico					299.370	99,95
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico					(8.576)	(2,86)
Liquidità e liquidità a margine					8.737	2,92
Strumenti liquidi equivalenti						
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2023: 0,03%)				
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0) ¹				
1.015	EUR				104	0,04
Totale in strumenti liquidi equivalenti					104	0,04
Altre attività e passività					(138)	(0,05)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili					299.497	100,00
Analisi del totale attività						% del Totale Attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale						39,66
Organismi di investimento collettivo						53,32
Strumenti finanziari derivati negoziati in un mercato regolamentato						0,10
Strumenti finanziari derivati OTC						0,56
Altre attività						6,36
Totale attività						100,00

FR MULTI-ASSET FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

¹ Una parte correlata al Fondo.

² 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.

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

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

Strumenti finanziari derivati

Contratti di cambio a termine

Contratti future

**Valore
dell'esposizione
Migliaia di EUR**

572.541

66.198

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI				
Titoli del debito societario				
Australia				
6.400.000	EUR	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	6.433	2,85
		Australia - Totale	6.433	2,85
Belgio				
2.900.000	EUR	Belfius Bank SA, 3.13%, 11/05/2026	2.851	1,26
1.800.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.00%, 28/08/2026	1.661	0,74
		Belgio - Totale	4.512	2,00
Finlandia				
4.700.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.25%, 24/03/2026	4.406	1,95
		Finlandia - Totale	4.406	1,95
Francia				
7.300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	6.795	3,01
1.500.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.75%, 27/01/2026	1.472	0,65
3.900.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 11/06/2026	3.703	1,64
1.500.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.88%, 01/10/2026	1.470	0,65
6.500.000	EUR	BPCE SA, 3.63%, 17/04/2026	6.518	2,88
1.500.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.85%, 27/04/2026	1.469	0,65
6.900.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	6.656	2,95
500.000	EUR	RCI Banque SA, 4.63%, 13/07/2026	508	0,22
3.000.000	EUR	Renault SA, 2.38%, 25/05/2026	2.899	1,28
		Francia - Totale	31.490	13,93
Germania				
4.300.000	EUR	Commerzbank AG, 4.00%, 23/03/2026	4.306	1,91
4.200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 2.63%, 12/02/2026	4.116	1,82
1.500.000	EUR	Deutsche Bank AG, 4.50%, 19/05/2026	1.513	0,67
5.000.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 4.25%, 28/05/2026	5.054	2,24
6.500.000	EUR	RWE AG, 2.13%, 24/05/2026	6.337	2,80
2.100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.38%, 28/01/2026	2.011	0,89
1.500.000	EUR	ZF Finance GmbH, 5.75%, 03/08/2026	1.546	0,68
		Germania - Totale	24.883	11,01
Italia				
5.800.000	EUR	A2A SpA, 2.50%, 15/06/2026	5.666	2,51
5.500.000	EUR	ASTM SpA, FRN, 1.00%, 25/11/2026	5.151	2,28
3.300.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 26/06/2026	3.164	1,40
		Italia - Totale	13.981	6,19
Giappone				
4.700.000	EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 2.65%, 17/03/2026 ¹	4.584	2,03
		Giappone - Totale	4.584	2,03
Lussemburgo				
4.500.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	4.140	1,83
		Lussemburgo - Totale	4.140	1,83
Paesi Bassi				
5.500.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.63%, 10/01/2026	5.525	2,45
2.500.000	EUR	de Volksbank NV, 0.25%, 22/06/2026	2.322	1,03

NM0724U-3752167-173/238

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
OBBLIGAZIONI (continua)				
Titoli del debito societario (continua)				
Paesi Bassi (continua)				
7.300.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.00%, 28/05/2026	6.781	3,00
1.500.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 19/04/2026	1.434	0,63
1.900.000	EUR	Sartorius Finance BV, 4.25%, 14/09/2026	1.922	0,85
5.200.000	EUR	Sika Capital BV, 3.75%, 03/11/2026	5.244	2,32
2.000.000	EUR	ZF Europe Finance BV, 2.00%, 23/02/2026	1.916	0,85
Paesi Bassi - Totale			25.144	11,13
Spagna				
6.500.000	EUR	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	6.421	2,84
2.000.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 27/03/2026	1.907	0,84
1.200.000	EUR	CaixaBank SA, 1.38%, 19/06/2026	1.141	0,51
2.000.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 12/11/2026	1.875	0,83
5.000.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 0.75%, 15/11/2026	4.650	2,06
Spagna - Totale			15.994	7,08
Svezia				
2.500.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.05%, 15/04/2026	2.327	1,03
4.300.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.00%, 09/11/2026	4.344	1,92
4.100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 05/05/2026	4.128	1,83
Svezia - Totale			10.799	4,78
Svizzera				
6.900.000	EUR	Credit Suisse AG, 1.50%, 10/04/2026	6.625	2,93
Svizzera - Totale			6.625	2,93
Regno Unito				
2.600.000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 11/03/2026	2.507	1,11
6.800.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	6.574	2,91
4.300.000	EUR	DS Smith plc, FRN, 0.88%, 12/09/2026	4.031	1,78
5.000.000	EUR	Experian Finance plc, 1.38%, 25/06/2026	4.775	2,11
6.750.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	6.608	2,92
1.200.000	EUR	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026	1.163	0,52
7.000.000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	6.517	2,88
Regno Unito - Totale			32.175	14,23
Stati Uniti				
2.000.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.95%, 22/05/2026	1.925	0,85
5.800.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	5.609	2,48
4.600.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 2.39%, 17/02/2026	4.474	1,98
4.500.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.85%, 26/02/2026	4.276	1,89
5.800.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	5.572	2,47
4.100.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 5.13%, 05/04/2026	4.203	1,86
5.700.000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	5.374	2,38
6.900.000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	6.677	2,95
Stati Uniti - Totale			38.110	16,86
Totale investimenti in titoli di debito societario			223.276	98,80
Totale investimenti in obbligazioni			223.276	98,80

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine²				
Buy CHF 3,103; Sell EUR 3,176 ³	J.P. Morgan	30/04/2024	–	–
Buy USD 17,518; Sell EUR 16,193 ³	J.P. Morgan	30/04/2024	–	–
Totale utili non realizzati			–	–
Classe C USD Hedged Accumulating				
Buy USD 2,446,681; Sell EUR 2,236,818	J.P. Morgan	15/04/2024	28	0,01
Totale utili non realizzati			28	0,01
Classe C USD Hedged Distributing				
Buy USD 2,517,531; Sell EUR 2,301,591	J.P. Morgan	15/04/2024	28	0,01
Totale utili non realizzati			28	0,01
Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine			56	0,02
Contratti di cambio a termine²				
Classe C CHF Hedged Accumulating				
Buy CHF 173,941; Sell EUR 182,019	J.P. Morgan	15/04/2024	(3)	–
Totale perdite non realizzate			(3)	–
Classe C CHF Hedged Distributing				
Buy CHF 429,390; Sell EUR 449,330	J.P. Morgan	15/04/2024	(8)	–
Totale perdite non realizzate			(8)	–
Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine			(11)	–
			Valore equo Migliaia di EUR	% del valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			223.332	98,82
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico			(11)	–
Liquidità			26	0,01
Strumenti liquidi equivalenti				
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo		
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc		
4.669	EUR	TO) ⁴	480	0,21
Totale in strumenti liquidi equivalenti			480	0,21
Altre attività e passività			2.164	0,96
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili			225.991	100,00
				% del totale attività
Analisi del totale attività				
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				98,54
Organismi di investimento collettivo				0,21
Strumenti finanziari derivati OTC				0,02
Altre attività				1,23
Totale attività				100,00

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 31 marzo 2024

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.

⁴Una parte correlata al Fondo.

Strumenti finanziari derivati

Contratti di cambio a termine

**Valore
dell'esposizione
Migliaia di EUR**

5.236

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2024

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
2.599	iShares Core S&P 500 UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.067
58.847	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Classe di Azioni Euro Flexible Accumulating	971
83.411	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	645
25.715	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating	482
66.948	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	459
22.209	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	115
15.419	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	106
507	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	75
1.022	iShares Pacific Index Fund (IE) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating	55

Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
5.409	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) - Classe di Azioni US Dollar Flexible Accumulating	104
6.825	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	52

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 2024

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
473.632	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	47.780
1.000.000	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 01/10/2027	966
800.000	UBS Group AG, FRN, 7.75%, 01/03/2029	888
800.000	Bouygues SA, 3.88%, 17/07/2031	804
800.000	Volkswagen International Finance NV, 1.88%, 30/03/2027	767
725.000	Morgan Stanley, FRN, 3.96%, 21/03/2035	733
700.000	Banco Santander SA, 4.88%, 18/10/2031	717
700.000	Banco Santander SA, FRN, 5.75%, 23/08/2033	713
750.000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 02/04/2032	713
675.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.46%, 13/11/2031	701
675.000	Bayer AG, 4.63%, 26/05/2033	686
700.000	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	670
700.000	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 14/06/2027	668
650.000	Bayer AG, 4.25%, 26/08/2029	653
650.000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.50%, 30/05/2026	649
650.000	Stellantis NV, 4.25%, 16/06/2031	648
650.000	AT&T, Inc., 3.55%, 17/12/2032	630
600.000	ING Groep NV, FRN, 4.88%, 14/11/2027	619
600.000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.13%, 29/08/2031	615
600.000	Nationwide Building Society, 4.50%, 01/11/2026	613

Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
481.300	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	48.554
740.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.38%, 27/03/2025	734
500.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 2.26%, 14/06/2025	490
500.000	TotalEnergies SE, FRN, 2.63%, 26/02/2025	489
525.000	Medtronic Global Holdings SCA, 0.00%, 15/10/2025	485
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 07/03/2025	484
500.000	Wells Fargo & Co., 1.63%, 02/06/2025	476
500.000	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	470
500.000	Berkshire Hathaway, Inc., 2.15%, 15/03/2028	467
500.000	BPCE SA, 0.25%, 15/01/2026	455
450.000	AT&T, Inc., 3.55%, 17/12/2032	426
450.000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 02/04/2032	421
450.000	Wells Fargo & Co., 1.50%, 24/05/2027	406
450.000	Airbus SE, 1.63%, 09/06/2030	399
400.000	BPCE SA, 4.38%, 13/07/2028	397
400.000	Banco Santander SA, 2.50%, 18/03/2025	395
400.000	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, REIT, 2.00%, 24/03/2025	390
400.000	ING Groep NV, FRN, 0.13%, 29/11/2025	390
400.000	DNB Bank ASA, FRN, 3.13%, 21/09/2027	388
400.000	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024	388

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 2024

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
8.822	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	879
187.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.30%, 15/02/2033	186
170.000	France Government Bond OAT, 2.50%, 24/09/2026	168
170.000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 13/03/2025	168
151.000	France Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026	138
131.000	Bundesobligation, 2.20%, 13/04/2028	130
140.000	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2027	130
130.000	Spain Government Bond, 2.80%, 31/05/2026	129
120.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.40%, 01/05/2033	122
110.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 28/03/2025	110
110.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 15/12/2029	110
122.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053	105
109.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/12/2025	105
108.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2025	103
95.000	Spain Government Bond, 3.55%, 31/10/2033	96
90.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.80%, 01/08/2028	91
82.000	France Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2033	82
100.000	Latvia Government Bond, 0.25%, 23/01/2030	81
78.000	France Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2054	73
70.000	Bundesschatzanweisungen, 2.80%, 12/06/2025	70
80.000	Austria Government Bond, 0.90%, 20/02/2032	68
82.000	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048	64
60.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.35%, 01/11/2033	61
69.000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2029	60
60.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.10%, 15/11/2029	60
65.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028	58
61.000	Bundesobligation, 0.00%, 10/10/2025	57
50.000	France Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2029	50
50.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.70%, 15/06/2030	50

Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
950.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.50%, 01/11/2027	1.059
10.455	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	1.042
886.000	France Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	1.004
807.000	France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	816
851.000	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2025	810
685.000	Spain Government Bond, 6.00%, 31/01/2029	776
812.000	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2026	757
660.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.00%, 01/05/2031	750
789.000	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	718
776.000	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	698
645.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.25%, 01/11/2029	695
690.000	France Government Bond OAT, 2.75%, 25/10/2027	688
800.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2030	653
645.000	France Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030	631
580.000	Spain Government Bond, 5.90%, 30/07/2026	627
540.000	France Government Bond OAT, 6.00%, 25/10/2025	571
468.000	France Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	571
651.000	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	567
625.000	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	564
583.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2025	561

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 2024

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di GBP
104.779	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Dis)	10.474
1.200.000	UK Treasury, 3.25%, 31/01/2033	1.091
500.000	Danske Bank AS, FRN, 4.63%, 13/04/2027	472
400.000	Deutsche Bank AG, FRN, 6.13%, 12/12/2030	381
400.000	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 17/11/2031	349
300.000	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032	322
350.000	Next Group plc, 3.63%, 18/05/2028	316
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.38%, 25/05/2028	299
300.000	International Distributions Services plc, FRN, 7.38%, 14/09/2030	299
300.000	Banco Santander SA, 5.13%, 25/01/2030	285
300.000	Severn Trent Utilities Finance plc, 4.88%, 24/01/2042	284
325.000	Pearson Funding plc, FRN, 3.75%, 04/06/2030	282
300.000	DNB Bank ASA, FRN, 2.63%, 10/06/2026	278
275.000	Yorkshire Building Society, FRN, 6.38%, 15/11/2028	274
250.000	Whitbread Group plc, 3.00%, 31/05/2031	201
200.000	American Honda Finance Corp., 5.60%, 06/09/2030	200
200.000	Credit Agricole SA, FRN, 6.38%, 14/06/2031	199
200.000	Engie SA, 5.63%, 03/04/2053	199
200.000	Rentokil Initial plc, 5.00%, 27/06/2032	196
200.000	Compass Group plc, 4.38%, 08/09/2032	188

Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di GBP
111.978	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Dis)	11.194
1.785.000	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032	1.804
1.300.000	Bank of America Corp., 7.00%, 31/07/2028	1.384
1.175.000	DNB Bank ASA, FRN, 2.63%, 10/06/2026	1.118
1.200.000	UK Treasury, 3.25%, 31/01/2033	1.112
1.125.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.99%, 28/04/2026	1.046
1.100.000	BNP Paribas SA, 1.88%, 14/12/2027	938
950.000	Deutsche Bahn Finance GMBH, 1.88%, 13/02/2026	888
850.000	Heathrow Funding Ltd., 6.45%, 10/12/2033	888
1.000.000	Metropolitan Life Global Funding I, 1.63%, 12/10/2028	860
1.000.000	Banco Santander SA, 1.75%, 17/02/2027	854
863.000	BP Capital Markets plc, FRN, 4.25%, 22/03/2027	794
823.000	Kraft Heinz Foods Co, 4.13%, 01/07/2027	789
900.000	American Honda Finance Corp., 1.50%, 19/10/2027	782
775.000	Koninklijke KPN NV, 5.75%, 17/09/2029	777
800.000	Banco Santander SA, 5.13%, 25/01/2030	774
850.000	McKesson Corp., 3.13%, 17/02/2029	754
800.000	E.ON International Finance BV, 4.75%, 31/01/2034	748
800.000	Barclays plc, 3.25%, 12/02/2027	739
700.000	E.ON International Finance BV, 6.13%, 06/07/2039	716

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 2024

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
258.403	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	25.982
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 13/03/2029	505
500.000	Sage Group plc (The), 3.82%, 15/02/2028	502
500.000	ABN AMRO Bank NV, 4.38%, 20/10/2028	500
500.000	Deutsche Bahn Finance GMBH, 1.00%, 17/12/2027	461
500.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.64%, 18/05/2028	455
450.000	Nordea Bank Abp, 4.13%, 05/05/2028	449
450.000	3i Group plc, 4.88%, 14/06/2029	443
425.000	Sandoz Finance BV, 3.97%, 17/04/2027	425
500.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.38%, 28/02/2028	424
400.000	DNB Bank ASA, FRN, 4.00%, 14/03/2029	404
400.000	Telecom Italia SpA, 6.88%, 15/02/2028	403
400.000	Lottomatica SpA, FRN, 8.07%, 01/06/2028	403
400.000	ASML Holding NV, 3.50%, 06/12/2025	400
400.000	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 4.23%, 25/04/2029	399
400.000	Azzurra Aeroporti SpA, 2.13%, 30/05/2024	389
400.000	UniCredit SpA, FRN, 4.45%, 16/02/2029	388
400.000	International Consolidated Airlines Group SA, 3.75%, 25/03/2029	355
400.000	BPCE SA, FRN, 1.63%, 02/03/2029	353
325.000	ABB Finance BV, 3.13%, 15/01/2029	325

Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
284.756	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	28.630
600.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.38%, 17/10/2023	591
600.000	Pernod Ricard SA, 0.00%, 24/10/2023	591
500.000	IQVIA, Inc., 2.88%, 15/09/2025	485
500.000	Thermo Fisher Scientific ,Inc., 0.75%, 12/09/2024	482
400.000	ASTM SpA, FRN, 3.38%, 13/02/2024	398
400.000	Stryker Corp., 1.13%, 30/11/2023	394
400.000	American Honda Finance Corp., 1.95%, 18/10/2024	391
400.000	Iberdrola Finanzas SA, 0.88%, 16/06/2025	379
400.000	MMS USA Holdings, Inc., 0.63%, 13/06/2025	376
400.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, FRN, 3.75%, 09/05/2027	363
350.000	Coty, Inc., 3.88%, 15/04/2026	342
350.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2.00%, 15/07/2025	341
350.000	NGG Finance plc, FRN, 1.63%, 05/12/2079	334
325.000	Snam SpA, 0.00%, 12/05/2024	313
300.000	Eni SpA, 1.75%, 18/01/2024	296
300.000	Vivendi SE, 1.13%, 24/11/2023	296
300.000	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 17/01/2025	292
300.000	Arkema SA, FRN, 2.75%, 17/06/2024	291
300.000	voestalpine AG, 1.38%, 27/09/2024	289

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 2024

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
17.420.000	Bundesschatzanweisungen, 2.80%, 12/06/2025	17.314
17.000.000	Bundesschatzanweisungen, 3.10%, 12/12/2025	17.011
17.000.000	Bundesschatzanweisungen, 3.10%, 18/09/2025	16.985
17.000.000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 19/03/2026	16.853
17.000.000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 13/03/2025	16.848
19.400.000	China Government Bond, 2.80%, 15/11/2032	2.499
14.100.000	China Government Bond, 2.50%, 25/07/2027	1.847
10.000.000	China Government Bond, 2.75%, 17/02/2032	1.314
1.390.000	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2025	789
5.200.000	China Government Bond, 3.32%, 15/04/2052	705
5.200.000	China Government Bond, 2.80%, 24/03/2029	689
570.000	UK Treasury, 4.13%, 29/01/2027	645
90.500.000	Japan Government Two Year Bond, 0.01%, 01/10/2024	577
990.000	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2024	573
790.000	Canada Government Bond, 3.00%, 01/04/2026	530
770.000	Canada Government Bond, 3.75%, 01/05/2025	529
79.650.000	Japan Government Five Year Bond, 0.01%, 20/09/2026	508
490.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2025	467
72.150.000	Japan Government Two Year Bond, 0.01%, 01/08/2025	464
390.000	UK Treasury, 3.50%, 22/10/2025	437

Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
17.420.000	Bundesschatzanweisungen, 2.80%, 12/06/2025	17.321
17.000.000	Bundesschatzanweisungen, 3.10%, 12/12/2025	17.023
17.000.000	Bundesschatzanweisungen, 3.10%, 18/09/2025	16.992
17.000.000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 19/03/2026	16.869
17.000.000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 13/03/2025	16.854
19.400.000	China Government Bond, 2.80%, 15/11/2032	2.527
14.100.000	China Government Bond, 2.50%, 25/07/2027	1.815
12.860.000	China Government Bond, 1.99%, 09/04/2025	1.642
1.310.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 04/07/2027	1.466
2.214.000	Australia Government Bond, 4.75%, 21/04/2027	1.390
10.000.000	China Government Bond, 2.75%, 17/02/2032	1.308
10.000.000	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	1.299
9.800.000	China Government Bond, 2.69%, 12/08/2026	1.269
2.157.000	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2025	1.224
1.292.000	US Treasury, 2.25%, 15/11/2024	1.165
954.000	UK Treasury, 0.13%, 30/01/2026	1.020
1.655.000	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2024	970
4.290.000	China Government Bond, 4.33%, 10/11/2061	765
5.200.000	China Government Bond, 3.32%, 15/04/2052	757
850.000	US Treasury, 3.00%, 30/06/2024	755

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 2024

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
24.825	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	2.520
46.021	iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	202
698	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	150
27.961	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	138

Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
24.164	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	2.457
	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe Z EUR Hedged	
12.543	Accumulating	1.344
176.037	iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	801
	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro	
82.597	Accumulating	794
	iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE) - D EUR Hedged	
60.368	Classe di Azioni ad Accumulazione	544
2.314	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	519
5.235	iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	490
	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro	
26.742	Hedged Accumulating	254
35.122	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	180

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 2024

Acquisti		Costo
Quantità	Investimenti	Migliaia di USD
29.063.100	US Treasury Bill, 0.00%, 16/04/2024	28.944
26.181.900	US Treasury Bill, 0.00%, 28/11/2023	26.081
24.195.900	US Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2023	24.115
24.083.700	US Treasury Bill, 0.00%, 19/03/2024	23.985
23.984.600	US Treasury Bill, 0.00%, 20/02/2024	23.886
22.299.400	US Treasury Bill, 0.00%, 23/01/2024	22.208
18.711.000	US Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2023	18.656
18.146.700	US Treasury Bill, 0.00%, 11/07/2023	18.075
17.720.300	US Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2023	17.645
16.776.000	US Treasury Bill, 0.00%, 08/08/2023	16.709
14.450.000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/10/2023	14.391
13.637.400	US Treasury Bill, 0.00%, 05/09/2023	13.582
10.917.600	US Treasury Bill, 0.00%, 31/10/2023	10.873
16.800	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	4.146
228.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3.937
311.400	ANTA Sports Products Ltd.	3.607
91.528	Genpact Ltd.	3.599
63.002	Samsung Electronics Co. Ltd.	3.454
109.843	Larsen & Toubro Ltd.	3.339
31.941	PDD Holdings, Inc. ADR	3.253

Vendite		Ricavi
Quantità	Investimenti	Migliaia di USD
9.830.300	US Treasury Bill, 0.00%, 28/11/2023	9.792
4.188.300	US Treasury Bill, 0.00%, 03/10/2023	4.186
16.800	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	4.074
53.481	Kia Corp.	4.061
4.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2023	3.985
3.861.400	US Treasury Bill, 0.00%, 11/07/2023	3.859
920.224	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	3.520
912.571	FirstRand Ltd.	3.419
2.390	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	3.346
187.732	IndusInd Bank Ltd.	3.259
296.000	Makalot Industrial Co. Ltd.	3.141
5.314.100	Bank Central Asia Tbk. PT	3.093
103.520	Anglo American plc	2.919
179.300	Baidu, Inc. 'A'	2.873
48.068	HDFC Bank Ltd. ADR	2.800
8.047.400	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	2.793
85.570	Reliance Industries Ltd.	2.727
163.957	Infosys Ltd.	2.605
4.335.000	China Construction Bank Corp. 'H'	2.548
117.317	Kotak Mahindra Bank Ltd.	2.509

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 2024

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
161.767	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.211
6.526	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	1.001
20.192	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	474
54.122	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	245
13.466	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	161
19.662	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	154
3.060	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	149
8.708	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR	148
23.681	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	147
899	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating	133
10.037	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Classe di Azioni GBP (Acc)	86
984	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD	74
5.007	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund - Classe X2 USD	63
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
208.606	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.206
42.333	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	821
15.009	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	792
90.806	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	698
4.459	BlackRock Global Funds - Systematic Sustainable Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR	613
29.606	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR	571
49.914	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	525
2.883	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating	474
3.008	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating	453
2.615	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	423
15.617	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	418
47.819	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	377
14.067	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD	300
1.433	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	258
41.468	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	203
17.842	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Classe di Azioni GBP (Acc)	157
4.843	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR	153
21.869	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	132
725	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	102
1.195	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD	91

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 2024

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
217.450	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.630
10.975	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	1.298
12.928	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	1.247
212.734	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.017
4.372	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating	697
72.204	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	688
4.437	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating	641
3.902	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	637
58.500	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	590
103.102	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	536
2.971	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	492
3.040	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	491
77.461	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	480
68.800	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	475
98.919	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	419
68.602	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	311
70.474	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	309
11.086	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	255
48.342	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	230
48.917	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	160
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
513.481	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	2.582
344.592	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	1.733
289.338	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.681
9.540	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	922
16.852	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	869
5.080	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR Accumulating	767
148.745	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	733
152.756	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	652
58.240	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	612
3.040	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	552
3.746	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	529
4.430	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	465
2.675	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating	451
2.744	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	423
19.960	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	397
3.396	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	395
18.502	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD	393
33.709	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD	375
2.349	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	373
3.969	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	369
28.885	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR	367
45.657	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	363
2.340	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	349
44.593	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	343
1.826	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	327
2.750	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD	322
12.239	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	312
38.403	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	260
63.959	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	259

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI) (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2024

Vendite (continua)		Ricavi
Quantità	Investimenti	Migliaia di EUR
18.655	iShares UK Index Fund (IE) - Classe di Azioni Euro (Hedged) Flexible Accumulating	224

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

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2024

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
732.721	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	5.456
801.935	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	3.813
39.043	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund - Classe X USD Accumulating	3.710
37.774	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	3.611
234.175	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	2.340
13.604	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	2.203
501.950	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	2.062
19.160	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	2.056
394.447	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.897
16.046	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	1.805
380.659	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	1.674
273.568	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	1.418
8.717	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	1.414
266.264	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	1.348
127.184	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	1.277
226.461	iShares China CNY Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	1.192
187.767	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.164
6.995	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	1.126
238.774	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.091
8.185	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	976
143.445	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	964
100.319	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	954
5.479	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	800
141.449	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	567
22.187	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	522
5.416	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	508

Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
1.427.094	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	7.191
900.667	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	4.528
625.536	iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	3.946
30.268	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR	3.278
384.496	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	2.985
18.647	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	2.650
623.521	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	2.649
27.063	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	2.630
23.444	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	2.448
20.187	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	2.378
229.623	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	2.319
15.706	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	2.242
394.447	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.950
17.718	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	1.683
8.717	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Dist)	1.583
148.006	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	1.553
8.338	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	1.325
12.253	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund - Classe X USD Accumulating	1.208
295.565	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.202
8.634	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Dist)	1.028
144.902	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	993
38.567	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	974
73.356	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR	932
61.046	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	931
191.014	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	902
180.463	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	864

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI) (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2024

Vendite (continua)		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
6.713	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD	785
5.053	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	782
36.376	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	761
35.666	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD	756

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 2024

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di USD
2.081.500	US Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2023	2.075
2.004.300	US Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2023	1.996
1.697.700	US Treasury Bill, 0.00%, 25/01/2024	1.647
1.650.000	US Treasury Bill, 0.00%, 01/08/2023	1.638
1.669.400	US Treasury Bill, 0.00%, 09/11/2023	1.633
1.650.000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/09/2023	1.629
1.650.000	US Treasury Bill, 0.00%, 12/10/2023	1.620
1.600.000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/12/2023	1.559
1.521.700	US Treasury Bill, 0.00%, 05/07/2023	1.517
211.000	China Construction Bank Corp. 'H'	141
812	NAVER Corp.	121
109.000	Compal Electronics, Inc.	91
8.800	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	89
17.413	Gerdau SA, Preference ADR	87
5.145	Gold Fields Ltd. ADR	80
21.000	Quanta Computer, Inc.	79
300	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	75
2.151	Kolon Industries, Inc.	70
2.000	Airtac International Group	65
1.589	Genpact Ltd.	61

Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di USD
1.697.700	US Treasury Bill, 0.00%, 25/01/2024	1.648
1.650.000	US Treasury Bill, 0.00%, 01/08/2023	1.642
1.669.400	US Treasury Bill, 0.00%, 09/11/2023	1.637
1.650.000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/09/2023	1.633
1.650.000	US Treasury Bill, 0.00%, 12/10/2023	1.625
1.600.000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/12/2023	1.563
1.521.700	US Treasury Bill, 0.00%, 05/07/2023	1.520
41.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	756
13.700	Tencent Holdings Ltd.	585
8.551	Samsung Electronics Co. Ltd.	465
35.840	Alibaba Group Holding Ltd.	384
10.162	JD.com, Inc. 'A'	187
263.000	China Construction Bank Corp. 'H'	171
24.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	161
248.300	Bank Central Asia Tbk. PT	152
6.000	MediaTek, Inc.	150
501	POSCO Holdings, Inc.	149
8.195	NetEase, Inc.	147
368.700	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	134
12.000	Delta Electronics, Inc.	128

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 2024

Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costo Migliaia di EUR
2.713.404	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	11.890
70.581	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	7.930
70.247	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund - Classe X USD Accumulating	6.832
47.973	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	5.279
499.182	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	4.966
710.463	iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	4.712
522.897	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	3.785
460.193	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	2.985
819.092	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	2.652
595.113	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	2.508
175.661	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	2.462
13.546	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	1.965
12.048	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating	1.846
443.455	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.807
11.903	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	1.703
12.819	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund - Classe X2 USD	1.426
146.229	iShares Green Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible EUR Hedged Accumulating	1.400
209.815	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.157
9.668	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR	1.075
3.054	BlackRock Global Funds - European Fund - Classe X2 EUR	640
Vendite		
Quantità	Investimenti	Ricavi Migliaia di EUR
1.296.934	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	9.751
54.250	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD Accumulating	8.923
50.485	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund - Classe X2 USD	5.759
35.301	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD Accumulating	5.421
975.445	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	5.001
45.109	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	4.750
1.062.645	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Acc)	4.561
39.199	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR Accumulating	4.400
30.368	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	4.348
32.602	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR	3.580
25.316	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	3.000
20.693	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	2.952
342.101	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe di Azioni X2 EUR Hedged	2.950
199.061	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	2.900
10.600	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	2.409
403.195	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	2.406
226.239	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	2.300
212.022	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 USD	2.102
434.963	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.793
7.315	BlackRock Global Funds - European Fund - Classe X2 EUR	1.700
301.039	iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.422
394.632	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.375
137.052	iShares Green Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible EUR Hedged Accumulating	1.300
285.944	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	1.240
85.684	BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	1.200
177.803	iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF - Classe di Azioni EUR (Acc)	1.199

FR MULTI-ASSET FUND

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (continua)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2024

Vendite (continua)		Ricavi
Quantità	Investimenti	Migliaia di EUR
218.319	iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF - Classe di Azioni USD (Acc)	1.052

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 INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI (NON CERTIFICATI)

Per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2024

Acquisti		Costo
Quantità	Investimenti	Migliaia di EUR
42.840.000	European Union Bill, 0.00%, 04/08/2023	42.659
42.490.000	Germany Treasury Bill, 0.00%, 19/07/2023	42.377
42.040.000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 19/07/2023	41.923
349.860	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc TO)	34.982
34.490.000	Belgium Treasury Bill, 0.00%, 13/07/2023	34.398
31.040.000	Dutch Treasury Certificate, 0.00%, 28/07/2023	30.972
22.400.000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 03/08/2023	22.282
7.000.000	RWE AG, 2.13%, 24/05/2026	6.625
7.400.000	Enel Finance International NV, FRN, 0.00%, 28/05/2026	6.604
7.200.000	Credit Suisse AG, 1.50%, 10/04/2026	6.603
7.000.000	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	6.600
6.700.000	BPCE SA, 3.63%, 17/04/2026	6.592
7.400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	6.576
7.000.000	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	6.562
6.800.000	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	6.557
6.850.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	6.533
7.000.000	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	6.515
6.500.000	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	6.415
7.000.000	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	6.182
5.800.000	A2A SpA, 2.50%, 15/06/2026	5.534
5.800.000	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	5.462
5.500.000	ABN AMRO Bank NV, 3.63%, 10/01/2026	5.433
5.800.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	5.409
5.700.000	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	5.189
5.200.000	Sika Capital BV, 3.75%, 03/11/2026	5.158
5.000.000	Fresenius SE & Co. KGaA, 4.25%, 28/05/2026	4.971
5.300.000	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 26/06/2026	4.951
5.500.000	ASTM SpA, FRN, 1.00%, 25/11/2026	4.898

Vendite		Ricavi
Quantità	Investimenti	Migliaia di EUR
42.840.000	European Union Bill, 0.00%, 04/08/2023	42.750
42.490.000	Germany Treasury Bill, 0.00%, 19/07/2023	42.464
42.040.000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 19/07/2023	42.014
345.191	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc TO)	34.536
31.040.000	Dutch Treasury Certificate, 0.00%, 28/07/2023	30.997
22.400.000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 03/08/2023	22.356
2.000.000	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 26/06/2026	1.871
500.000	RWE AG, 2.13%, 24/05/2026	482
400.000	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 05/05/2026	402
300.000	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	297
300.000	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026	287
300.000	Credit Suisse AG, 1.50%, 10/04/2026	285
300.000	OP Corporate Bank plc, 0.25%, 24/03/2026	280
200.000	Commerzbank AG, 4.00%, 23/03/2026	200
200.000	BPCE SA, 3.63%, 17/04/2026	199
200.000	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	191
100.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.00%, 09/11/2026	101
100.000	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	99
100.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	96
100.000	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	95

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 l'offerta 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 della classe è indicata nella nota al bilancio relativa al Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili.

Nome del Fondo	Data di lancio	2023		2022		2021	
		Fund del Fondo %	Benchmark del Fondo %	Fund del Fondo %	Benchmark del Fondo %	Fund del Fondo %	Benchmark del Fondo %
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund - Classe D ad accumulazione	25 maggio 2017	6,59	3,64	(6,60)	(0,32)	0,57	(0,55)
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 - Classe D EUR ad accumulazione	9 maggio 2023	4,65	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

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 2024:

Nome del Fondo	Classe del Fondo	TER (%)
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Classe D Accumulating	0,24
	Classe D CHF Hedged Accumulating	0,24
	Classe D Distributing	0,24
	Classe Z Accumulating	0,19
	Classe Z CHF Hedged Accumulating	0,19
	Classe di quote Flexible Accumulating	0,03
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Classe C CHF Hedged Accumulating	0,65
	Classe C CHF Hedged Distributing	0,65
	Classe C EUR Accumulating	0,65
	Classe C EUR Distributing	0,65
	Classe C USD Hedged Accumulating	0,65
	Classe C USD Hedged Distributing	0,65
	Classe D EUR Accumulating	0,30
	Classe D EUR Distributing	0,30
	Classe E EUR Accumulating	0,90
	Classe E EUR Distributing	0,90

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 2024.

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.

Fund	Valuta	Valore Migliaia
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	1
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	3
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	1
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	855
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	5
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	28
FR Multi-Asset Fund	EUR	26

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 2024.

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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI PER GLI INVESTITORI IN SVIZZERA (NON CERTIFICATE) (continua)

Approccio basato sugli impegni (continua)

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.

Gli Amministratori utilizzano il VaR per monitorare e gestire l'esposizione globale ad alcuni Fondi, come indicato di seguito. Per il VaR Relativo, il VaR del portafoglio del rispettivo Fondo non supererà due volte il VaR del portafoglio di riferimento. Per il VaR assoluto, il VaR mensile non supererà il 20% del NAV del Fondo. Quando il calcolo del VaR ricorre a un orizzonte temporale diverso dal limite regolamentare di un mese, tale limite del 20% dovrà essere rideterminato per riflettere l'orizzonte temporale di rischio appropriato, come indicato negli orientamenti regolamentari pertinenti. L'uso si riferisce al livello di rischio assunto in questo contesto.

Nella tabella seguente vengono indicati in dettaglio gli usi massimo, minimo e medio del limite del VaR, espressi sotto forma di percentuale del rispettivo limite normativo del VaR Relativo o Assoluto.

Fund	Approccio dell'esposizione globale	Portafoglio di riferimento	Uso massimo del limite del VaR %	Uso minimo del limite del VaR %	Uso medio del limite del VaR %
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	VaR relativo	N.d.	54,21	15,97	49,51
BlackRock Global Equity Selection Fund	VaR relativo	ex Europe	55,90	37,42	51,18
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	VaR relativo	N.d.	56,50	47,96	52,59
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	VaR assoluto	N.d.	28,14	13,42	16,29

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 dal Fondo pertinente durante l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2024.

Fund	% di leva finanziaria media impiegata
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	245,55
BlackRock Global Equity Selection Fund	0,00
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	25,89
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	34,26

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 (la "Società di gestione"). 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.

BlackRock's UCITS Remuneration Policy (the "UCITS Remuneration Policy") will apply to the EEA entities within the BlackRock group authorised as a manager of UCITS funds in accordance with the Directive, and will ensure compliance with the requirements of Article 14b of the Directive, and to UK entities within the BlackRock group authorised by the FCA as a manager of a UK UCITS fund.

La Società di gestione 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 della Società di gestione (il "Consiglio di amministrazione della Società di gestione"). 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 della Società di gestione. L'ultimo riesame non ha rilevato problematiche fondamentali. L'informativa sulla remunerazione è redatta dall'MDCC e dal Consiglio della Società di gestione, sotto la loro responsabilità.

Non sono state apportate modifiche sostanziali alla Politica di remunerazione nel 2023.

(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 2023 l'MDCC ha tenuto 7 riunioni. L'atto istitutivo dell'MDCC è disponibile sul sito web di BlackRock, Inc. (www.blackrock.com).

Dopo le verifiche periodiche, l'MDCC si ritiene sempre soddisfatto dei principi su cui si basano la politica e l'approccio alla remunerazione di BlackRock.

(b) Il Consiglio della Società di gestione

Il Consiglio della Società di gestione ha il compito di supervisionare, approvare e sovrintendere alla Politica di remunerazione dell'OICVM nella misura in cui la stessa si applichi alla Società di gestione e al suo Personale più rilevante (come definito di seguito).

Tra le responsabilità della funzione di supervisione figurano le seguenti:

- approvare, mantenere e sovrintendere all'attuazione della Politica di remunerazione degli OICVM;
- determinare e sovrintendere alla remunerazione dei membri dell'organo direttivo, fermo restando che, qualora la Società di gestione pertinente non abbia una funzione di supervisione separata, la remunerazione dei membri dell'organo direttivo sarà determinata dall'MDCC;
- approvare eventuali successive importanti esenzioni dalla o variazioni della Politica di remunerazione degli OICVM e valutarne e monitorarne attentamente gli effetti;
- tenere conto delle informazioni fornite da tutte le funzioni aziendali competenti (gestione del rischio, compliance, risorse umane, pianificazione strategica, ecc.) nell'elaborazione e nella supervisione della Politica di remunerazione degli OICVM.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE (NON CERTIFICATA) (continua)

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".

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, Finance, Risorse Umane 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, compresa la Società di gestione.

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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE (NON CERTIFICATA) (continua)

Legame tra retribuzione e prestazioni (continua)

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. Le Società di gestione 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.

Nel definire i livelli di compenso, oltre alle prestazioni individuali si considerano altri fattori che possono includere:

- le prestazioni della Società di gestione, dei fondi gestiti dalla Società di gestione e/o del relativo reparto funzionale;
- i fattori riguardanti un singolo dipendente (ad es. accordi di lavoro pertinenti, incluso il lavoro part-time, ove applicabile), 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 consona 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.

¹Margine Operativo Corretto: come segnalato nei documenti esterni di BlackRock, riflette il Reddito operativo rettificato diviso per i Ricavi totali al netto delle spese di distribuzione e di servizio e dell'ammortamento delle commissioni di vendita differite.

²Crescita 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

La Politica di Remunerazione degli OICVM definisce il processo che verrà applicato per identificare i dipendenti come Personale più rilevante ovvero le categorie di dipendenti della Società di gestione, 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 della Società di gestione o dei fondi che gestisce.

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.

BlackRock applica il principio della proporzionalità in relazione al personale identificato come "Personale più rilevante". BlackRock basa il proprio approccio alla proporzionalità su una combinazione di fattori di cui è autorizzata a tenere conto secondo le linee guida pertinenti. L'applicazione del principio della proporzionalità è stata valutata in base ai criteri stabiliti dagli Orientamenti ESMA, ossia criteri in termini di dimensione, organizzazione interna e natura, ambito e complessità delle attività, gruppo di persone che soltanto a livello collettivo hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio della Società di gestione, e struttura della remunerazione del personale più rilevante.

Comunicazione dei compensi quantitativi

Ai sensi della Direttiva, la Società di gestione è tenuta 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 confrontabili con quelli comunicati nell'anno precedente, oppure rispetto ad altre informative sui fondi di BlackRock effettuate nello stesso anno.

Le informazioni sulla remunerazione a livello di singoli Fondi non sono prontamente disponibili. Si forniscono informazioni inerenti a: (a) personale della Società di gestione; (b) personale che ricopre ruoli di alta dirigenza; e (c) personale in grado di influire sostanzialmente sul profilo di rischio del Fondo, e (d) personale di società a cui è stata formalmente delegata la gestione del portafoglio e del rischio.

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 alla Società di gestione è inclusa nei dati aggregati comunicati.

I membri del personale e i vertici aziendali della Società di gestione offrono in genere servizi legati a OICVM e non OICVM relativamente a molteplici fondi, clienti e funzioni della Società di gestione e di tutto il gruppo BlackRock. Per contro, i membri del personale e i vertici aziendali del gruppo BlackRock più ampio possono offrire servizi legati a OICVM e non OICVM relativamente a molteplici fondi, clienti e funzioni della Società di gestione e del gruppo BlackRock più ampio. Pertanto, i dati divulgati rappresentano una somma della componente remunerativa dei singoli attribuibili alla Società di gestione in base a una metodologia obiettiva di assegnazione che riconosce la natura multi-servizi della Società di gestione 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 della Società di gestione per l'anno finanziario della stessa chiuso al 31 dicembre 2023 è stata pari a 224,73 milioni di USD. Tale cifra è composta da una retribuzione fissa di 123,02 milioni di USD e da una retribuzione variabile di 101,71 milioni di USD. I beneficiari della suddetta remunerazione sono stati 3.870 in totale.

L'importo della remunerazione complessiva corrisposta dalla Società di gestione ai propri vertici aziendali per l'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2023, è stato pari a 15,47 milioni di USD, mentre quello corrisposto ad altri membri del personale, le cui mansioni hanno potenzialmente un impatto sostanziale sul profilo di rischio della Società di gestione medesima, è stato pari a 30,31 milioni di USD.

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 al NAV del Fondo e alle attività totali di ogni Fondo che possono essere prestate, al 31 marzo 2024 e il reddito/rendimento ottenuto nel periodo chiuso il 31 marzo 2024. 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 Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	12,40	12,36
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	31,45	13,52
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	2,10	0,96
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	3,06	1,01
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	5,55	1,80
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	8,04	3,68
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	0,52	0,40

Il reddito realizzato durante l'esercizio dai Fondi a partire dalle operazioni di prestito titoli è comunicato nella nota integrativa al bilancio del Fondo.

Tutti i ricavi generati da attività di prestito titoli durante l'esercizio finanziario al netto delle commissioni dell'agente per il prestito titoli saranno restituiti al Fondo interessato (per maggiori dettagli si rimanda alla nota relativa al reddito di esercizio). Nel caso in cui vengano generati ricavi dall'attività di prestito titoli, l'agente per il prestito titoli riceverà una commissione pari al 37,5% dei ricavi da prestito titoli e pagherà eventuali costi operativi e amministrativi di terzi associati a tale attività, e sostenuti relativamente alla stessa, a valere sulla propria commissione. Nella misura in cui i costi da prestito titoli dovuti a terzi superino la commissione percepita dall'agente per il prestito titoli, quest'ultimo estinguerà eventuali eccedenze a valere sui propri attivi.

La tabella seguente illustra il valore dei titoli in prestito (singolarmente identificati nei prospetti degli Investimenti del Fondo di appartenenza), analizzati dalla controparte al 31 marzo 2024.

Controparte	Paese di costituzione della controparte	Valore dei titoli dati in prestito	Valore della garanzia ricevuta
			Migliaia di EUR
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund			Migliaia di EUR
Merrill Lynch International	Regno Unito	2.259	2.404
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	2.175	2.367
Barclays Bank plc	Regno Unito	1.440	1.538
Goldman Sachs International	Regno Unito	1.202	1.345
Deutsche Bank AG	Germania	924	1.016
Morgan Stanley & Co. International	Regno Unito	633	666
UBS AG	Svizzera	295	316
Citigroup Global Markets Ltd.	Regno Unito	110	120
BNP Paribas	Francia	96	101
Totale		9.134	9.873
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund			Migliaia di EUR
BNP Paribas Arbitrage	Francia	8.931	10.921
Totale		8.931	10.921
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund			Migliaia di USD
Goldman Sachs International	Regno Unito	1.693	1.806
UBS AG	Svizzera	913	1.034
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	8	10
Totale		2.614	2.850
BlackRock Global Equity Selection Fund			Migliaia di EUR
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	309	375
Totale		309	375

BLACKROCK UCITS FUNDS

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

Prestito di titoli (continua)

Controparte	Paese di costituzione della controparte	Valore dei titoli dati in prestito Migliaia di EUR	Valore della garanzia ricevuta Migliaia di EUR
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund			
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	406	493
Goldman Sachs International	Regno Unito	94	101
Citigroup Global Markets Ltd.	Regno Unito	62	71
Totale		562	665
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund			
Goldman Sachs International	Regno Unito	2.895	3.124
Totale		2.895	3.124
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026			
BNP Paribas	Francia	902	937
Totale		902	937

Tutti i titoli in prestito hanno una scadenza aperta in quanto sono richiamabili o estinguibili giornalmente.

Total Return Swap

Ogni Fondo perfeziona total return swap 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) 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.

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 in proporzione al NAV del Fondo al 31 marzo 2024 e il reddito/rendimento ottenuto nel periodo chiuso il 31 marzo 2024. Il valore dei total return swap è basato sul valore dell'esposizione sottostante su base lorda assoluta.

		% del NAV	Rendimenti totali conseguiti Migliaia
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	10,86	1.052
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fondo	USD	–	93

I rendimenti totali ottenuti dai total return swap 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 andranno a maturare in ogni Fondo e non sono soggetti ad alcun accordo di divisione dei rendimenti o dei costi con il Gestore del Fondo o alcuna parte terza.

La tabella seguente illustra il valore dell'esposizione sottostante per i total return swap, analizzati per controparte al 31 marzo 2024.

Controparte	Paese di costituzione della controparte	Esposizione sottostante Migliaia di USD
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		
Goldman Sachs International	Regno Unito	11.068
HSBC Bank plc	Regno Unito	9.819
Merrill Lynch International	Regno Unito	8.646

La tabella seguente fornisce un'analisi della scadenza dei total return swap al 31 marzo 2024.

Fondo	Valuta	Scadenza	
		Più di 365 giorni Migliaia	Totale Migliaia
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	29.533	29.533

L'analisi della scadenza sopra riportata è stata basata sulle rispettive date di scadenza contrattuale delle operazioni.

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/fornita da parte di ogni Fondo mediante un accordo di trasferimento del titolo, in relazione alle operazioni di prestito titoli e agli SFD OTC al 31 marzo 2024.

Valuta	Garanzia liquida depositata	Garanzia non liquida ricevuta
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Operazioni di prestito titoli		
AUD	–	260
CAD	–	72
DKK	–	1
EUR	–	4.206
GBP	–	2.242
USD	–	3.092
Totale	–	9.873
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Operazioni di prestito titoli		
EUR	–	2.778
GBP	–	7.051
USD	–	1.092
Totale	–	10.921
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Operazioni di prestito titoli		
AUD	–	37
EUR	–	3
GBP	–	157
JPY	–	23
SEK	–	1
USD	–	2.629
SFD OTC		
USD	821	–
Totale	821	2.850
BlackRock Global Equity Selection Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Operazioni di prestito titoli		
AUD	–	5
DKK	–	7
EUR	–	48
GBP	–	96
SEK	–	29
USD	–	190
Totale	–	375
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Operazioni di prestito titoli		
AUD	–	6
DKK	–	10
EUR	–	76
GBP	–	167
JPY	–	11
SEK	–	49
USD	–	346
Totale	–	665
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Operazioni di prestito titoli		
EUR	–	3
GBP	–	167
USD	–	2.954
Totale	–	3.124
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Operazioni di prestito titoli		
CAD	–	118
EUR	–	817
GBP	–	1
USD	–	1
Totale	–	937

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 2024.

Tipo e qualità della garanzia	Scadenza							Totale Migliaia di EUR
	1 giorno Migliaia di EUR	2 - 7 giorni Migliaia di EUR	8 - 30 giorni Migliaia di EUR	31 - 90 giorni Migliaia di EUR	91 - 365 giorni Migliaia di EUR	Più di 365 giorni Migliaia di EUR	Aperto Migliaia di EUR	
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund								
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Reddito fisso								
Investment grade	–	34	–	59	1.055	7.109	–	8.257
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	–	–	–	–	–	–	1.589	1.589
ETF								
OICVM	–	–	–	–	–	–	27	27
Totale	–	34	–	59	1.055	7.109	1.616	9.873
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund								
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	–	–	–	–	–	–	10.921	10.921
Totale	–	–	–	–	–	–	10.921	10.921
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund								
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Reddito fisso								
Investment grade	–	–	–	–	491	877	–	1.368
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	–	–	–	–	–	–	1.383	1.383
ETF								
OICVM	–	–	–	–	–	–	99	99
Totale	–	–	–	–	491	877	1.482	2.850
BlackRock Global Equity Selection Fund								
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	–	–	–	–	–	–	375	375
Totale	–	–	–	–	–	–	375	375

BLACKROCK UCITS FUNDS

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

Analisi del tipo, della qualità e della scadenza della garanzia (continua)

Tipo e qualità della garanzia	Scadenza							Totale Migliaia di EUR
	1 giorno Migliaia di EUR	2 - 7 giorni Migliaia di EUR	8 - 30 giorni Migliaia di EUR	31 - 90 giorni Migliaia di E UR	91 - 365 giorni Migliaia di EUR	Più di 365 giorni Migliaia di EUR	Aperto Migliaia di EUR	
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund								
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Reddito fisso								
Investment grade	–	–	–	–	28	49	–	77
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	–	–	–	–	–	–	582	582
ETF								
OICVM	–	–	–	–	–	–	6	6
Totale	–	–	–	–	28	49	588	665
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund								
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Reddito fisso								
Investment grade	–	–	–	–	850	1.516	–	2.366
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	–	–	–	–	–	–	588	588
ETF								
OICVM	–	–	–	–	–	–	170	170
Totale	–	–	–	–	850	1.516	758	3.124
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity								
Bond Fund 2026								
Garanzia ricevuta - prestito di titoli								
Reddito fisso								
Investment grade	–	–	–	–	200	737	–	937
Totale	–	–	–	–	200	737	–	937

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 2024.

Depositarario	Garanzia non liquida ricevuta
	Prestito di titoli
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Migliaia di EUR
Euroclear	5.971
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	3.902
Totale	9.873
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Migliaia di EUR
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	10.921
Totale	10.921
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Migliaia di USD
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	2.850
Totale	2.850
BlackRock Global Equity Selection Fund	Migliaia di EUR
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	375
Totale	375
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Migliaia di EUR
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	665
Totale	665
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Migliaia di EUR
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	3.124
Totale	3.124
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Migliaia di EUR
Euroclear	937
Totale	937

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 2024.

Emittente	Valore
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Migliaia di EUR
US Treasury	1.825
France Government	1.797
UK Treasury	1.461
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	613
Ireland Government	391
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	379
Spain Government	309
Australia Government	260
Kingdom Of Belgium Government	245
Bundesobligation	228
Altri emittenti	2.365
Totale	9.873
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Migliaia di EUR
Intesa Sanpaolo SpA	1.093
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1.092
Eni SpA	1.092
Enel SpA	1.092
Stellantis NV	1.092
Iberdrola SA	1.069
Repsol SA	936
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	880
Assicurazioni Generali SpA	845
Industria de Diseno Textil SA	806
Altri emittenti	924
Totale	10.921

BLACKROCK UCITS FUNDS

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

Concentrazione della garanzia ricevuta (continua)

Emittente	Valore
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Migliaia di USD
US Treasury	1.366
Vale SA	170
PDD Holdings Inc	170
Elevance Health Inc	98
NetApp Inc	98
Snowflake Inc	98
Zscaler Inc	98
DoorDash Inc	97
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	95
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	94
Altri emittenti	466
Totale	2.850
BlackRock Global Equity Selection Fund	Migliaia di EUR
Microsoft Corp	38
Novartis AG	25
NRG Energy Inc	14
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	12
Gitlab Inc	11
Nibe Industrier AB	11
Trade Desk Inc/The	11
Medpace Holdings Inc	10
American Water Works Co Inc	9
Imperial Brands PLC	9
Altri emittenti	225
Totale	375
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Migliaia di EUR
US Treasury	77
Microsoft Corp	56
Novartis AG	32
NRG Energy Inc	18
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	16
Gitlab Inc	15
Nibe Industrier AB	15
Trade Desk Inc/The	14
Medpace Holdings Inc	13
American Water Works Co Inc	12
Altri emittenti	397
Totale	665
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Migliaia di EUR
US Treasury	2.363
Vale SA	294
PDD Holdings Inc	293
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	163
iShares EURO STOXX Mid UCITS ETF	5
UBS Irl ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	3
Kommunalbanken AS	2
Asian Development Bank	1
Totale	3.124
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Migliaia di EUR
Spain Government	806
Canada Government	119
German Treasury	8
Ireland Government	2
Export Development Canada	1
UK Treasury	1
Totale	937

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)

Glossario e definizioni chiave

Le informative periodiche di seguito riportate sono presentate per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2024, il "periodo di riferimento". Le informazioni comparative sono presentate per l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2023, il "periodo di riferimento precedente".

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 a ogni data di fine trimestre nel periodo di riferimento per il quale il Fondo ha soddisfatto 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. Il valore totale degli investimenti include le posizioni corte nette (comprese le posizioni corte nette acquisite tramite derivati). BlackRock ha adottato un approccio proporzionale al calcolo dell'allineamento dei suoi fondi alla tassonomia, escludendo eventuali esposizioni acquisite tramite derivati (comprese le posizioni lunghe e corte) dal calcolo del livello al quale un fondo effettua investimenti in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE.

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. Liquidità e disponibilità liquide equivalenti sono presentate in base alla data di regolamento.

Investimenti sostenibili: BlackRock definisce gli Investimenti sostenibili come investimenti in emittenti o titoli che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale, che non arrecano un danno significativo ad alcuno di questi obiettivi e in cui le imprese beneficiarie di tali investimenti seguono prassi di buona governance. BlackRock si basa sui rispettivi quadri di riferimento della sostenibilità per identificare l'allineamento degli investimenti a obiettivi ambientali o sociali.

Non arrecare un danno significativo ("DNSH"): La valutazione eseguita da BlackRock per stabilire se un investimento non arrechi un danno significativo a un obiettivo ambientale o sociale ai sensi del regolamento SFDR. BlackRock ha sviluppato una serie di criteri per tutti gli Investimenti sostenibili finalizzati a valutare se un investimento non arrechi un danno significativo e che tengono conto sia di punti dati di terzi che di analisi fondamentali. Gli investimenti vengono selezionati in base a questi criteri utilizzando controlli sistematici e quelli che si ritiene arrechino un danno significativo non vengono considerati Investimenti sostenibili.

Fattori di sostenibilità: le problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

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. I Fornitori di informazioni non rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia esplicita o implicita (che viene espressamente disconosciuta), né si assumono la responsabilità di eventuali errori o 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 CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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

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 Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1

Identificativo della persona giuridica:

54930004EBI21VLXNG28

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Sì	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ___% <input type="checkbox"/> 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"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ___%	<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"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> 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.

Caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo

Esclusione di emittenti basata sul loro coinvolgimento nei seguenti settori/attività (o attività correlate): armi controverse, armi nucleari, armi da fuoco per uso civile, carbone termico, tabacco, sabbie bituminose. Esclusione di società classificate come in violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Esclusione di società di cui sia stato identificato il coinvolgimento in controversie legate a fattori ESG.

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	2024	2023
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	Nessuna violazione e attiva	Non applicabile ¹

¹Trattandosi del primo periodo di riferimento del Fondo, non vengono presentati dati comparativi.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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)

- **...e con i periodi precedenti?**

La tabella che precede fornisce informazioni sulla prestazione degli indicatori di sostenibilità per il periodo di riferimento precedente (si veda la sezione "Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?").

- **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 CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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 tenuto conto dell'effetto dei principali indicatori negativi sulla sostenibilità attraverso la promozione di caratteristiche ambientali e sociali ("criteri A/S") sopra riportati (si veda la sezione "In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?"). Il Gestore degli investimenti ha stabilito che questi PAI sono stati presi in considerazione nell'ambito dei criteri di selezione degli investimenti. L'indicatore di sostenibilità specifico del Fondo potrebbe non essere pienamente allineato alla definizione normativa del PAI corrispondente specificato nell'Allegato 1 che integra il Regolamento (UE) 2019/2088 per quanto riguarda le Norme tecniche di regolamentazione ("RTS").

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Indicatori di sostenibilità
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Esclusione di emittenti basata sul loro coinvolgimento nei seguenti settori/attività (o attività correlate): carbone termico, sabbie bituminose
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	Esclusione di società classificate come in violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite
Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Esclusione di emittenti basata sul loro coinvolgimento nei seguenti settori/attività (o attività correlate): armi controverse, armi nucleari, armi da fuoco per uso civile, carbone termico, tabacco, sabbie bituminose



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 2023 al 31 marzo 2024.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 EUR	Società finanziarie	0,32%	Irlanda
UBS Group AG MTN Regs 2029-03-01	Banche	0,15%	Svizzera
Cooperatieve Rabobank UA MTN Regs 2026-03-23	Banche	0,10%	Paesi Bassi
BNP Paribas SA MTN Regs 2027-01-23	Banche	0,10%	Francia
UBS Group AG Regs 2026-11-03	Banche	0,10%	Svizzera
Anheuser-Busch InBev NV MTN Regs 2036-03-17	Beni di consumo non ciclici	0,09%	Belgio
BP Capital Markets Plc NC6 Regs 2079-12-31	Energia	0,09%	Regno Unito
JPMorgan Chase & Co MTN Regs 2030-03-23	Banche	0,09%	Stati Uniti
Anheuser-Busch InBev NV MTN Regs 2028-03-17	Beni di consumo non ciclici	0,09%	Belgio
Banque Fédérative du Crédit Mutuel MTN Regs 2026-05-11	Banche	0,09%	Francia
Robert Bosch GmbH MTN Regs 2043-06-02	Beni di consumo ciclici	0,09%	Germania
BNP Paribas SA MTN Regs 2029-01-13	Banche	0,09%	Francia
CA Auto Bank SPA (Dublin Branch) MTN Regs 2026-06-08	Beni di consumo ciclici	0,09%	Irlanda
Crédit Agricole SA MTN Regs 2034-11-28	Banche	0,09%	Francia
NatWest Group Plc MTN Regs 2028-09-06	Banche	0,09%	Regno Unito

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

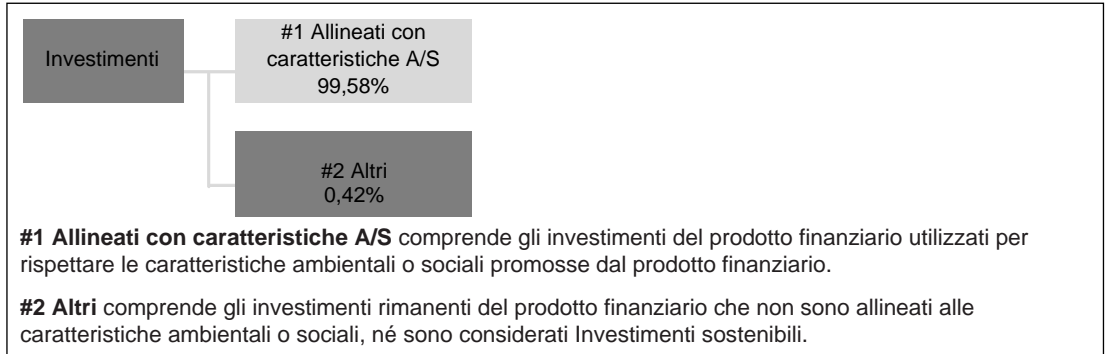
Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)



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

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

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?



Il Fondo non ha assunto l'impegno di detenere Investimenti sostenibili e pertanto la sua esposizione agli Investimenti sostenibili non è stata valutata; tuttavia, durante il periodo di riferimento, una percentuale degli investimenti del Fondo era allineata alla Tassonomia dell'UE (si veda la successiva sezione "In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?").

La tabella seguente riporta in dettaglio l'asset allocation del Fondo per il periodo di riferimento corrente e per quello precedente.

Asset allocation	% degli investimenti	
	2024	2023
#1 Allineati a caratteristiche A/S	99,58%	N.d. ¹
#2 Altri	0,42%	N.d. ¹

¹Trattandosi del primo periodo di riferimento del Fondo, non vengono presentati dati comparativi.

- 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
Banche	Banche	31,67%
Beni di consumo ciclici	Automobili	6,08%
Beni di consumo non ciclici	Alimenti e bevande	4,78%
Energia elettrica	Energia elettrica	4,68%
Comunicazioni	Comunicazioni via cavo	4,33%
Beni di consumo non ciclici	Salute	3,32%
Energia	Integrato	3,29%
Tecnologia	Tecnologia	3,17%
Beni di consumo non ciclici	Prodotti farmaceutici	3,06%
Assicurazioni	Assicurazioni vita	3,04%
Altre società finanziarie	Altre società finanziarie	3,03%
Trasporti	Servizi di trasporto	2,93%
Beni strumentali	Prodotti manifatturieri diversificati	2,87%
Industria di base	Chimica	2,32%
Gas naturale	Gas naturale	2,23%
Beni strumentali	Materiali da costruzione	1,78%
Beni di consumo non ciclici	Prodotti di consumo	1,73%
Beni di consumo ciclici	Servizi di consumo ciclici	1,57%
Assicurazioni	Assicurazioni contro danni e infortuni	1,34%
Beni di consumo ciclici	Distribuzione al dettaglio	1,20%
REIT	Retail REIT	1,14%
Comunicazioni	Media e intrattenimento	1,11%

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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)

Settore	Sottosettore	% degli investimenti
REIT	Altri REIT	1,09%
Comunicazioni	Comunicazioni wireless	1,02%
Energia	Servizi petroliferi	0,18%
Energia	Indipendente	0,14%
Energia	Raffinazione	0,09%
Energia	Midstream	0,02%

Durante il periodo di riferimento, nessuno degli investimenti del Fondo è stato detenuto nei seguenti sottosettori (come definiti dal Barclays Industry Classification System): integrato o metalli e miniere

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?**

Sì

Gas fossile

Energia nucleare

No

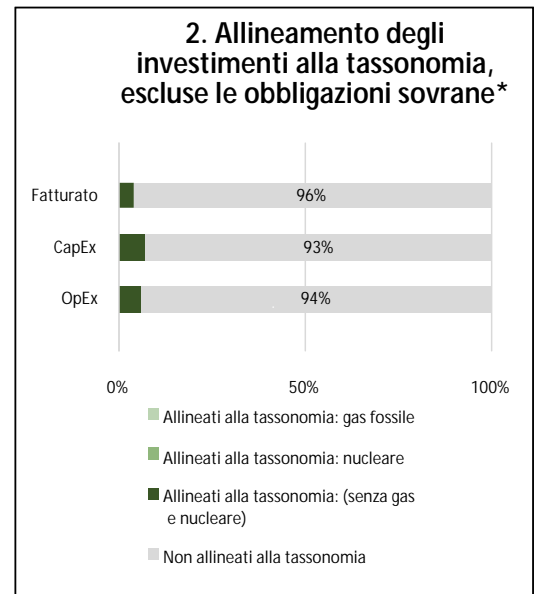
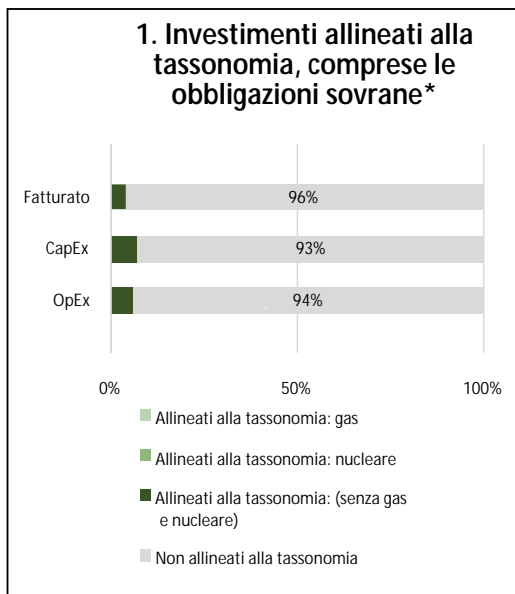
¹ Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla Tassonomia UE solo se contribuiscono a limitare il cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della Tassonomia UE - si veda la nota esplicativa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

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

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 l'**energia nucleare**, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti

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

Per il periodo di riferimento, lo 0,00% degli investimenti totali del Fondo era detenuto in esposizioni sovrane.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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)

Allineamento alla tassonomia (comprese le obbligazioni sovrane)	Fatturato	Capex	Opex
Allineati alla tassonomia: Gas fossile	0,00%	0,00%	0,00%
Allineati alla tassonomia: nucleare	0,02%	0,01%	0,01%
Allineati alla tassonomia: (senza gas e nucleare)	3,83%	7,26%	5,84%
Non allineati alla tassonomia	96,15%	92,73%	94,15%

Allineamento alla tassonomia (escluse le obbligazioni sovrane)	Fatturato	Capex	Opex
Allineati alla tassonomia: Gas fossile	0,00%	0,00%	0,00%
Allineati alla tassonomia: nucleare	0,02%	0,01%	0,01%
Allineati alla tassonomia: (senza gas e nucleare)	3,83%	7,26%	5,84%
Non allineati alla tassonomia	96,15%	92,73%	94,15%

Gli investimenti detenuti dal Fondo durante il periodo di riferimento hanno contribuito ai seguenti obiettivi ambientali di cui alla tassonomia dell'UE:

Obiettivi ambientali	Investimenti
Mitigazione del cambiamento climatico	3,54%
Adattamento al cambiamento climatico	0,01%
Totale allineamento %	3,55%

Tutti i dati presentati nella tabella che precede non sono stati oggetto di una garanzia da parte del revisore del Fondo o di una verifica da parte di terzi. La valutazione dell'allineamento alla tassonomia dell'UE è basata sui dati ottenuti da un fornitore terzo. La fonte di questi dati è una combinazione di dati equivalenti e riportati. Dati equivalenti che soddisfano i criteri tecnici previsti dalla Tassonomia dell'UE generano un risultato di idoneità e allineamento per quelle società per le quali non abbiamo dati riportati.

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

Per il periodo di riferimento, gli investimenti del Fondo in attività di transizione e abilitanti sono stati i seguenti:

	% degli investimenti
Propria performance	1,65%
Attività di transizione	0,14%
Attività abilitanti	2,05%
Totale allineamento %	3,84%

- Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

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



- 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 liquidità, fondi del mercato monetario e derivati. 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.

NM0724U-3752167-214/238

 *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 CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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 convinto 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 DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

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

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 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"/> Si	<input checked="" type="radio"/> No
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ___% <input type="checkbox"/> 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"/> 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"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<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.

Caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo

- Esclusione di emittenti che sono impegnati nella 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	2024	2023
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	Nessuna violazione e attiva	Nessuna violazione e attiva

- **...e con i periodi precedenti?**

La tabella che precede fornisce informazioni sulla prestazione degli indicatori di sostenibilità per il periodo di riferimento precedente (si veda la sezione "Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?").

- **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.

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Indicatori di sostenibilità
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dalla produzione e dalla generazione di sabbie bituminose (anche dette scisti bituminosi)
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	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" di tali emittenti che sono considerate conformi ai Green Bond Principles dell'International Capital Markets Association
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	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 ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	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)



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 2023 al 31 marzo 2024.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 EUR	Società finanziarie	1,26%	Irlanda
Berry Global Inc Regs 2025-01-15	Beni strumentali	0,85%	Stati Uniti
Digital Euro Finco LLC Regs 2024-04-15	REIT	0,79%	Stati Uniti
James Hardie International Finance Regs 2026-10-01	Beni strumentali	0,77%	Irlanda
Rolls-Royce Plc Regs 2026-02-16	Beni strumentali	0,72%	Regno Unito
Arion Banki HF MTN Regs 2025-07-14	Banche	0,69%	Islanda
Banque Fédérative du Crédit Mutuel MTN Regs 2029-03-13	Banche	0,67%	Francia
ABN AMRO Bank NV MTN Regs 2028-10-20	Banche	0,67%	Paesi Bassi
Sage Group Plc MTN Regs 2028-02-15	Tecnologia	0,67%	Regno Unito
Skandinaviska Enskilda Banken AB MTN Regs 2025-11-24	Banche	0,65%	Svezia
Getlink SE Regs 2025-10-30	Trasporti	0,64%	Francia
Samvardhana Motherson Automotive Regs 2024-07-06	Beni di consumo ciclici	0,64%	Paesi Bassi
Vivendi SE MTN Regs 2025-06-11	Comunicazioni	0,62%	Francia
Goodman Australia Finance Pty Ltd Regs 2025-09-27	REIT	0,62%	Australia
JPMorgan Chase & Co MTN Regs 2028-05-18	Banche	0,61%	Stati Uniti

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

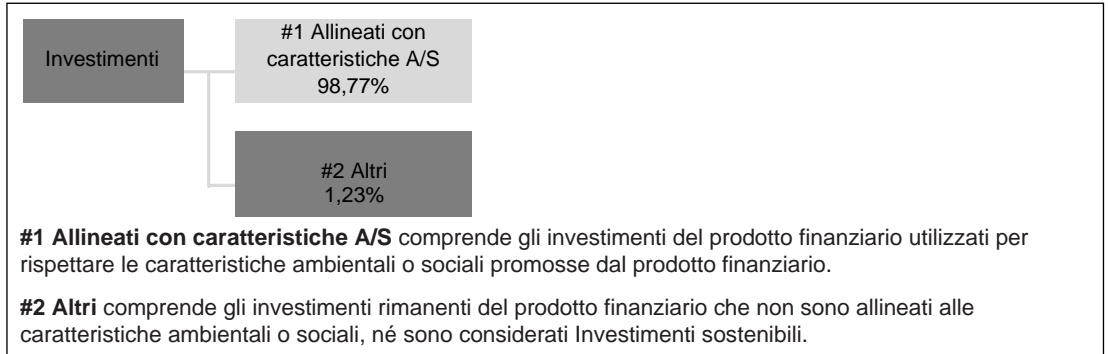
Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)



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

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

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?



La tabella seguente riporta in dettaglio l'asset allocation del Fondo per il periodo di riferimento corrente e per quello precedente.

Il Fondo non ha assunto l'impegno di detenere Investimenti sostenibili e pertanto la sua esposizione agli Investimenti sostenibili non è stata valutata; tuttavia, durante il periodo di riferimento, una percentuale degli investimenti del Fondo era allineata alla Tassonomia dell'UE (si veda la successiva sezione "In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?").

Asset allocation	% degli investimenti	
	2024	2023
#1 Allineati a caratteristiche A/S	98,77%	99,99%
#2 Altri	1,23%	0,01%

- 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
Banche	Banche	27,19%
Beni di consumo ciclici	Automobili	7,87%
Tecnologia	Tecnologia	4,64%
Beni di consumo non ciclici	Prodotti farmaceutici	4,34%
Beni di consumo non ciclici	Salute	3,63%
Trasporti	Servizi di trasporto	3,42%
Industria di base	Chimica	3,36%
Beni strumentali	Prodotti manifatturieri diversificati	3,20%
Altre società finanziarie	Altre società finanziarie	2,90%
Comunicazioni	Comunicazioni wireless	2,54%
Beni di consumo non ciclici	Alimenti e bevande	2,51%
Energia elettrica	Energia elettrica	2,45%
Comunicazioni	Comunicazioni via cavo	2,27%
REIT	Altri REIT	2,26%
Beni strumentali	Materiali da costruzione	2,15%
Comunicazioni	Media e intrattenimento	2,01%
Beni strumentali	Imballaggi	1,85%
Beni di consumo ciclici	Servizi di consumo ciclici	1,71%
Società finanziarie	Società finanziarie	1,60%
Beni di consumo non ciclici	Prodotti di consumo	1,48%
Governativi	Agenzie	1,38%
Trasporti	Compagnie aeree	1,25%
Comunicazioni	Cavo e satellite	1,19%
Intermediari/gestori patrimoniali/valute	Intermediari/gestori patrimoniali/valute	1,13%
Energia	Integrato	1,03%
Energia	Raffinazione	0,13%
Energia	Servizi petroliferi	0,10%

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)

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 o metalli e miniere

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 UE ¹?

Si

Gas fossile

Energia nucleare

No

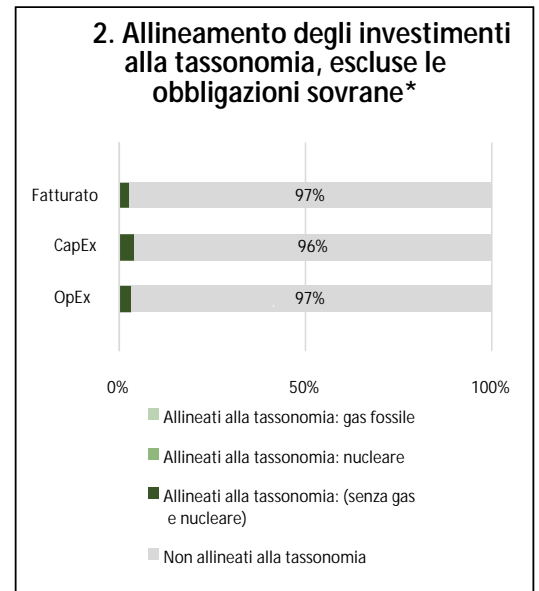
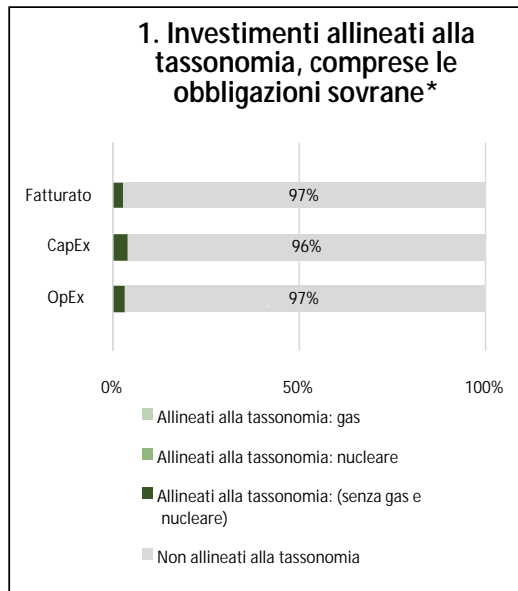
¹ Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla Tassonomia UE solo se contribuiscono a limitare il cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della Tassonomia UE - si veda la nota esplicativa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

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

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 l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

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

Per il periodo di riferimento, lo 0,00% degli investimenti totali del Fondo era detenuto in esposizioni sovrane.

Allineamento alla tassonomia (comprese le obbligazioni sovrane)	Fatturato	Capex	Opex
Allineati alla tassonomia: Gas fossile	0,00%	0,00%	0,00%
Allineati alla tassonomia: nucleare	0,00%	0,00%	0,00%
Allineati alla tassonomia: (senza gas e nucleare)	2,64%	4,06%	3,08%
Non allineati alla tassonomia	97,36%	95,94%	96,91%

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)

Allineamento alla tassonomia (escluse le obbligazioni sovrane)	Fatturato	Capex	Opex
Allineati alla tassonomia: Gas fossile	0,00%	0,00%	0,00%
Allineati alla tassonomia: nucleare	0,00%	0,00%	0,00%
Allineati alla tassonomia: (senza gas e nucleare)	2,64%	4,06%	3,08%
Non allineati alla tassonomia	97,36%	95,94%	96,91%

Gli investimenti detenuti dal Fondo durante il periodo di riferimento hanno contribuito ai seguenti obiettivi ambientali di cui alla tassonomia dell'UE:

Obiettivi ambientali	Investimenti
Mitigazione del cambiamento climatico	2,61%
Adattamento al cambiamento climatico	0,01%
Totale allineamento %	2,62%

Tutti i dati presentati nella tabella che precede non sono stati oggetto di una garanzia da parte del revisore del Fondo o di una verifica da parte di terzi. La valutazione dell'allineamento alla tassonomia dell'UE è basata sui dati ottenuti da un fornitore terzo. La fonte di questi dati è una combinazione di dati equivalenti e riportati. Dati equivalenti che soddisfano i criteri tecnici previsti dalla Tassonomia dell'UE generano un risultato di idoneità e allineamento per quelle società per le quali non abbiamo dati riportati.

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

Per il periodo di riferimento, gli investimenti del Fondo in attività di transizione e abilitanti sono stati i seguenti:

	% degli investimenti
Propria performance	0,73%
Attività di transizione	0,15%
Attività abilitanti	1,75%
Totale allineamento %	2,63%

- **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

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



*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 liquidità, fondi del mercato monetario e derivati, nonché 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 20%. 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 convinto 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 2a bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

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 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?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Sì	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale : ___% <input type="checkbox"/> 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"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale : ___%	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del ___% di investimenti sostenibili <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> 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 nella 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	2024	2023
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	Nessuna violazione e attiva	Nessuna violazione e attiva

- **...e con i periodi precedenti?**

La tabella che precede fornisce informazioni sulla prestazione degli indicatori di sostenibilità per il periodo di riferimento precedente (si veda la sezione "Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?").

- **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.

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Indicatori di sostenibilità
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dalla produzione e dalla generazione di sabbie bituminose (anche dette scisti bituminosi)
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	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
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	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 ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	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)



Quali sono stati i principali investimenti¹ 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 12 giugno 2023 al 27 giugno 2023.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
Titoli di Stato	Titoli monetari	17,68%	Stati Uniti
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informatica	6,58%	Taiwan (Repubblica della Cina)
Tencent Holdings Ltd	Comunicazioni	4,80%	Cina
Samsung Electronics Ltd	Informatica	4,07%	Corea (del Sud), Repubblica della Cina
Alibaba Group Holding Ltd	Beni voluttuari	3,15%	Cina
China Construction Bank Corp "H"	Finanziari	1,49%	Cina
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Finanziari	1,35%	Cina
Mediatek Inc	Informatica	1,31%	Taiwan (Repubblica della Cina)
Shimao Group Holdings Ltd	Immobiliare	1,30%	Hong Kong
Bank Central Asia	Finanziari	1,28%	Indonesia
JD.com Class A Inc	Beni voluttuari	1,27%	Cina
Bank Rakyat Indonesia (Persero)	Finanziari	1,21%	Indonesia
Saudi Basic Industries	Materiali	1,10%	Arabia Saudita
Delta Electronics Inc	Informatica	1,09%	Taiwan (Repubblica della Cina)
Naver Corp	Comunicazioni	1,08%	Corea (del Sud), Repubblica della Cina

¹Il Fondo è stato interamente rimborsato il 27 giugno 2023 e i dati riportati nella tabella che precede rappresentano gli investimenti detenuti al 31 maggio 2023, la fine dell'ultimo mese oggetto di rendicontazione prima della chiusura.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

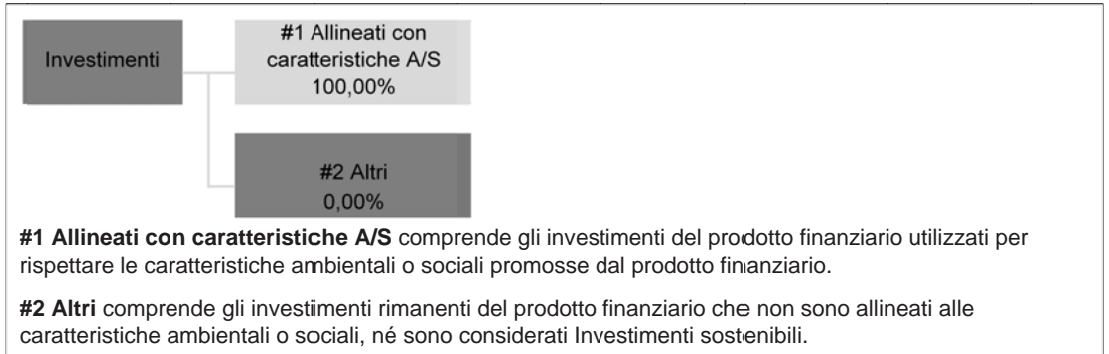
Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)



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

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

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?



La tabella seguente riporta in dettaglio l'asset allocation del Fondo per il periodo di riferimento corrente e per quello precedente.

Il Fondo non ha assunto l'impegno di detenere Investimenti sostenibili e pertanto la sua esposizione agli Investimenti sostenibili non è stata valutata; tuttavia, durante il periodo di riferimento, una percentuale degli investimenti del Fondo era allineata alla Tassonomia dell'UE (si veda la successiva sezione "In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?").

Asset allocation	% degli investimenti	
	2024 ¹	2023
#1 Allineati a caratteristiche A/S	100,00%	89,45%
#2 Altri	0,00%	10,55%

¹Il Fondo è stato interamente rimborsato il 27 giugno 2023 e i dati riportati nella tabella che precede rappresentano gli investimenti detenuti al 31 maggio 2023, la fine dell'ultimo mese oggetto di rendicontazione prima della chiusura.

- 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.

Il Fondo non ha assunto l'impegno di detenere Investimenti sostenibili e pertanto la sua esposizione agli Investimenti sostenibili non è stata valutata; tuttavia, durante il periodo di riferimento, una percentuale degli investimenti del Fondo era allineata alla Tassonomia dell'UE (si veda la successiva sezione "In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?").

Settore	Sottosettore	% degli investimenti
Titoli monetari	Titoli monetari	17,68%
Finanziari	Banche	14,52%
Informatica	Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori	9,97%
Informatica	Hardware e attrezzature tecniche	8,38%
Materiali	Materiali	8,19%
Comunicazioni	Media e intrattenimento	8,03%
Beni voluttuari	Distribuzione e vendita al dettaglio di beni voluttuari	6,34%
Industria	Beni strumentali	4,78%
Servizi pubblici	Servizi pubblici	3,41%
Beni voluttuari	Servizi al consumatore	3,26%
Beni di prima necessità	Alimenti, bevande e tabacco	2,88%
Beni voluttuari	Auto e componenti	2,82%
Finanziari	Assicurazioni	2,64%
Finanziari	Strumenti finanziari	1,63%
Immobiliare	Gestione e sviluppo immobiliare	1,55%
Beni di prima necessità	Prodotti per la casa e la persona	1,54%

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)

Settore	Sottosettore	% degli investimenti
Comunicazioni	Telecomunicazioni	1,51%
Sanità	Apparecchiature e servizi per l'assistenza sanitaria	1,49%

Il Fondo è stato interamente rimborsato il 27 giugno 2023 e i dati riportati nella tabella che precede rappresentano gli investimenti detenuti al 31 maggio 2023, la fine dell'ultimo mese oggetto di rendicontazione prima della chiusura.

Durante il periodo di riferimento, nessuno degli investimenti del Fondo è stato detenuto nei seguenti sottosettori (come definiti dal Barclays Industry Classification System): petrolio e gas integrati, esplorazione e produzione di petrolio e gas, perforazione di 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, 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 UE ¹?**

Sì



Gas fossile



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 a nessuno degli obiettivi della Tassonomia UE - si veda la nota esplicativa nel margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

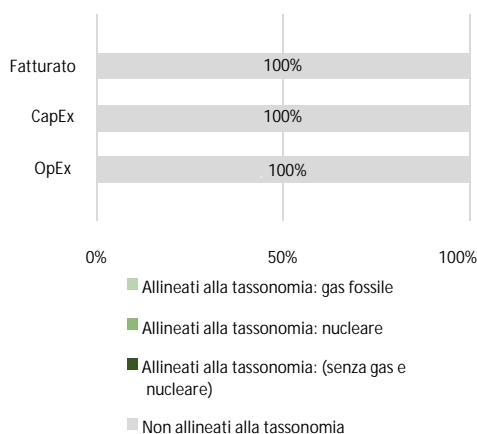
I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

Per conformarsi alla Tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** includono le limitazioni sulle emissioni e il passaggio all'energia completamente rinnovabile o a combustibili a basso contenuto di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

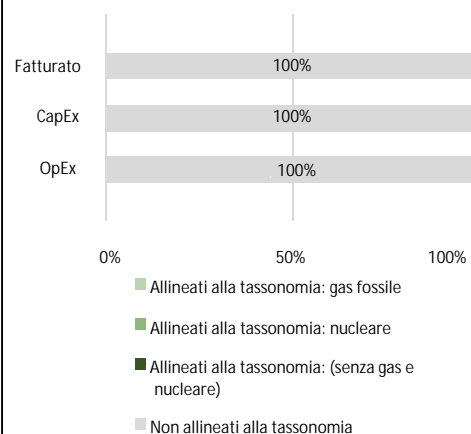
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

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.

1. Investimenti allineati alla tassonomia, comprese le obbligazioni sovrane*



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia, escluse le obbligazioni sovrane*



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

Per il periodo di riferimento, lo 0,00% degli investimenti totali del Fondo era detenuto in esposizioni sovrane.

NM0724U-3752167-227/238

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)



*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 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.
- **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**
Nel periodo di riferimento precedente, lo 0% degli investimenti del Fondo era allineato alla tassonomia dell'UE.



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 liquidità, fondi del mercato monetario e derivati, nonché 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.



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 convinto 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.

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)



Gli indici di riferimento

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

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.

- **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 EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

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

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 Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

Identificativo della persona giuridica:

EUIGMBF2027

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Sì	<input type="radio"/> <input checked="" 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 del ___% 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"/> con un obiettivo ambientale in attività 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
	<input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale



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 nella 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 per uso civile e/o munizioni per armi di piccolo calibro 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 EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

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	2024	2023
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	Nessuna violazione e attiva	Non applicabile ¹

¹Trattandosi del primo periodo di riferimento del Fondo, non vengono presentati dati comparativi.

- **...e con i periodi precedenti?**

La tabella che precede fornisce informazioni sulla prestazione degli indicatori di sostenibilità per il periodo di riferimento precedente (si veda la sezione "Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?").

- **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 EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

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.

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Indicatori di sostenibilità
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Esclusione degli emittenti che ottengono più del 5% dei loro ricavi dalla produzione e dalla generazione di sabbie bituminose (anche dette scisti bituminosi)
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	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
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	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 ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	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)
Esposizione a emittenti coinvolti nella manifattura e/o vendita di armi convenzionali (incluse le munizioni)	Esclusione degli emittenti coinvolti nella manifattura e/o vendita di armi convenzionali (incluse le munizioni)



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 9 maggio 2023 al 31 marzo 2024.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
Germany (Federal Republic of) Regs 2023-07-19	Titoli del Tesoro	4,13%	Germania
Belgium Kingdom of (Government) 2023-07-13	Titoli del Tesoro	4,02%	Belgio
France (Republic of) Regs 2023-07-19	Titoli del Tesoro	3,96%	Francia
European Union 2023-08-04	Governativi	3,70%	Titoli sovranazionali
European Stability Mechanism 2023-08-03	Governativi	2,60%	Titoli sovranazionali
Wells Fargo & Company MTN Regs 2026-04-27	Banche	2,36%	Stati Uniti
Banque Fédérative du Crédit Mutuel MTN Regs 2026-05-11	Banche	2,36%	Francia
Credit Suisse AG (London Branch) MTN Regs 2026-04-10	Banche	2,36%	Regno Unito
Enel Finance International NV MTN Regs 2026-05-28	Energia elettrica	2,35%	Paesi Bassi
BPCE SA MTN Regs 2026-04-17	Banche	2,35%	Francia
Lloyds Bank Corporate Markets Plc MTN Regs 2026-04-09	Banche	2,35%	Regno Unito
Banco Santander SA MTN Regs 2026-04-04	Banche	2,34%	Spagna
Crédit Mutuel Arkéa MTN Regs 2026-04-15	Banche	2,34%	Francia
British Telecommunications Plc MTN Regs 2026-03-10	Comunicazioni	2,34%	Regno Unito
RWE AG Regs 24/05/2026	Energia elettrica	2,32%	Germania

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

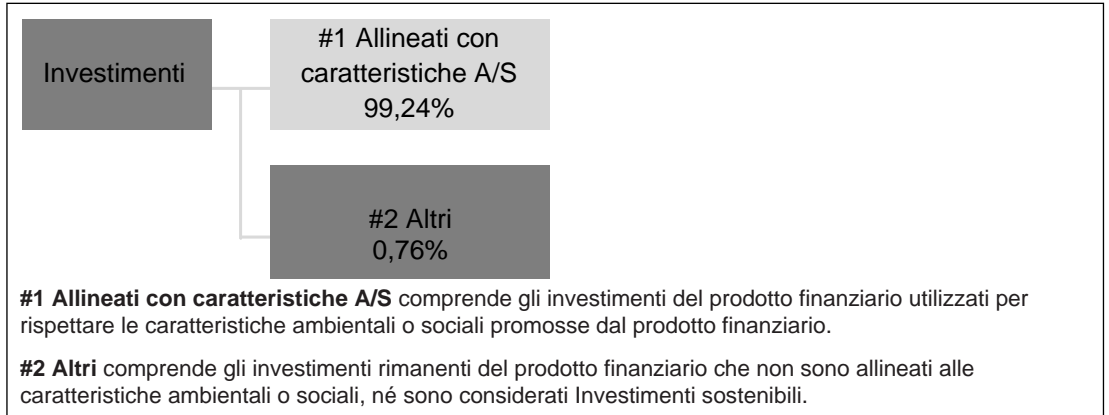
Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 (continua)



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

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

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?



La tabella seguente riporta in dettaglio l'asset allocation del Fondo per il periodo di riferimento corrente e per quello precedente.

Il Fondo non ha assunto l'impegno di detenere Investimenti sostenibili e pertanto la sua esposizione agli Investimenti sostenibili non è stata valutata; tuttavia, durante il periodo di riferimento, una percentuale degli investimenti del Fondo era allineata alla Tassonomia dell'UE (si veda la successiva sezione "In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?").

Asset allocation	% degli investimenti	
	2024	2023
#1 Allineati a caratteristiche A/S	99,24%	N.d. ¹
#2 Altri	0,76%	N.d. ¹

¹Trattandosi del primo periodo di riferimento del Fondo, non vengono presentati dati comparativi.

- 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
Banche	Banche	40,52%
Titoli del Tesoro	Titoli del Tesoro	14,09%
Beni di consumo ciclici	Automobili	8,58%
Energia elettrica	Energia elettrica	6,95%
Governativi	Titoli sovrnazionali	6,30%
Trasporti	Servizi di trasporto	3,10%
Governativi	Agenzie	2,38%
Comunicazioni	Comunicazioni via cavo	2,34%
Comunicazioni	Comunicazioni wireless	2,28%
Beni di consumo non ciclici	Salute	2,26%
Governativi	Autorità locali	2,00%
Beni strumentali	Materiali da costruzione	1,85%
Tecnologia	Tecnologia	1,67%
Beni strumentali	Prodotti manifatturieri diversificati	1,43%
Beni strumentali	Imballaggi	1,39%
Energia	Integrato	0,01%

Durante il periodo di riferimento, nessuno degli investimenti del Fondo è stato detenuto nei seguenti sottosettori (come definiti dal Barclays Industry Classification System): integrato, indipendente, midstream, servizi petroliferi, raffinazione, o metalli e miniere.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

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)

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?

Sì



Gas fossile



Energia nucleare

No

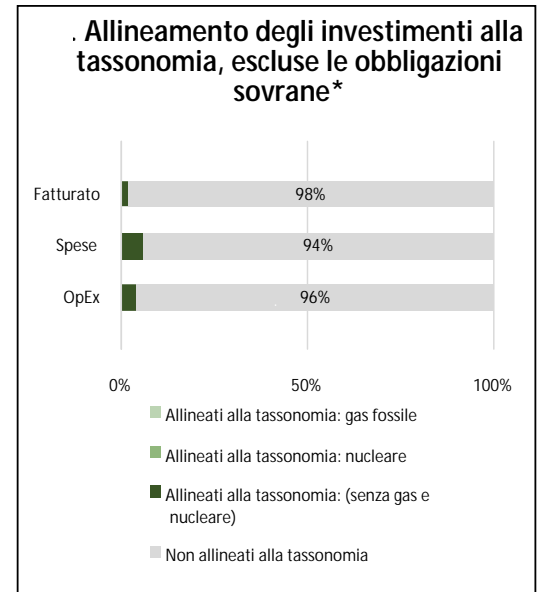
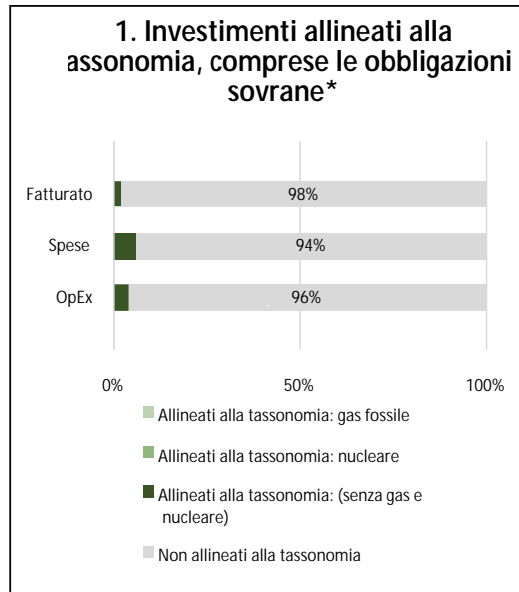
¹ Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla Tassonomia UE solo se contribuiscono a limitare il cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della Tassonomia UE - si veda la nota esplicativa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

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

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 l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

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

Per il periodo di riferimento, lo 24,44% degli investimenti totali del Fondo era detenuto in esposizioni sovrane. Potrebbe non essere possibile determinare l'allineamento alla tassonomia di queste esposizioni a causa della limitata disponibilità di dati.

Allineamento alla tassonomia (comprese le obbligazioni sovrane)	Fatturato	Capex	Opex
Allineati alla tassonomia: Gas fossile	0,00%	0,00%	0,00%
Allineati alla tassonomia: nucleare	0,00%	0,00%	0,00%
Allineati alla tassonomia: (senza gas e nucleare)	1,80%	5,83%	3,94%
Non allineati alla tassonomia	98,20%	94,17%	96,06%

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (NON CERTIFICATA) (continua)

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

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)

Allineamento alla tassonomia (escluse le obbligazioni sovrane)	Fatturato	Capex	Opex
Allineati alla tassonomia: Gas fossile	0,00%	0,00%	0,00%
Allineati alla tassonomia: nucleare	0,00%	0,00%	0,00%
Allineati alla tassonomia: (senza gas e nucleare)	1,81%	5,91%	3,99%
Non allineati alla tassonomia	98,19%	94,09%	96,01%

Gli investimenti detenuti dal Fondo durante il periodo di riferimento hanno contribuito ai seguenti obiettivi ambientali di cui alla tassonomia dell'UE:

Obiettivi ambientali	Investimenti
Mitigazione del cambiamento climatico	1,78%
Adattamento al cambiamento climatico	0,02%
Totale allineamento %	1,80%

Tutti i dati presentati nella tabella che precede non sono stati oggetto di una garanzia da parte del revisore del Fondo o di una verifica da parte di terzi. La valutazione dell'allineamento alla tassonomia dell'UE è basata sui dati ottenuti da un fornitore terzo. La fonte di questi dati è una combinazione di dati equivalenti e riportati. Dati equivalenti che soddisfano i criteri tecnici previsti dalla Tassonomia dell'UE generano un risultato di idoneità e allineamento per quelle società per le quali non abbiamo dati riportati.

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

Per il periodo di riferimento, gli investimenti del Fondo in attività di transizione e abilitanti sono stati i seguenti:

	% degli investimenti
Propria performance	0,86%
Attività di transizione	0,07%
Attività abilitanti	0,86%
Totale allineamento %	1,79%

- **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

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



*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 liquidità, fondi del mercato monetario e derivati, nonché 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 20%. 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 EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

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 convinto 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

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. Inoltre, il Gestore non è 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 loro 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 (includendo le informazioni ottenute da fonti terze) sia preciso, completo o esente da errori e, in quanto tale, non deve essere preso a riferimento. Il Contenuto viene fornito esclusivamente a scopo informativo e viene reso disponibile "così com'è". Barclays non garantisce la precisione, la tempestività, l'affidabilità, le prestazioni, la continua disponibilità, la completezza o l'aggiornamento di qualsiasi Contenuto e Barclays non sarà in alcun modo responsabile di eventuali errori, omissioni o interruzioni relativi. Tutti i dati concernenti i risultati ottenuti nel passato, la creazione di modelli o l'analisi retrospettiva citati nel Contenuto non sono indicativi di rendimenti futuri. Non viene fornita alcuna dichiarazione sulla ragionevolezza delle ipotesi formulate nel presente documento, sull'esattezza o sulla completezza della creazione di modelli o dell'analisi retrospettiva. Non potendosi escludere errori umani o meccanici, nonché altri fattori, Barclays non accetta alcuna responsabilità per errori o omissioni nel Contenuto (incluso, a titolo di esempio, il calcolo o la performance di qualsiasi indice e/o del risultato di qualsiasi modello quantitativo o strumento analitico). Barclays non accetta alcuna responsabilità relativamente ad accuratezza, tempestività, affidabilità, prestazioni, disponibilità continua, completezza o attualità del Contenuto, né per ritardi o omissioni 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

© 2024 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

