

BlackRock®

Relazione annuale e rendiconti finanziari certificati

BlackRock UCITS Funds

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

NM0726U-5798669-1/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

INDICE	Pagina
Panoramica	
Informazioni generali	1
Contesto	3
Risultati	
Relazione del Gestore degli investimenti	4
Governance	
Dichiarazione delle responsabilità del gestore	13
Relazione dell'Amministratore fiduciario ai detentori di quote	14
Relazione della società di revisione indipendente	15
Rendiconti finanziari	
Conto economico	18
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	21
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili	22
Stato patrimoniale	24
Note ai rendiconti finanziari	27
Prospetto degli investimenti	77
Informazioni aggiuntive e comunicazioni normative (senza revisione)	
Prospetti degli acquisti e delle vendite rilevanti (senza revisione)	168
Informazioni per gli investitori in Svizzera (senza revisione)	181
Operazioni con soggetti collegati (senza revisione)	182
Costi di transazione (senza revisione)	182
Soft commission (senza revisione)	182
Esposizione globale (senza revisione)	182
Leva finanziaria (senza revisione)	183
Relazione sulla remunerazione (senza revisione)	184
Gestione efficiente del portafoglio e operazioni di finanziamento tramite titoli (senza revisione)	188
Informativa sulla sostenibilità (senza revisione)	192
Disclaimer (senza revisione)	214

La presente relazione annuale e il bilancio certificato (la "relazione e il bilancio") possono essere tradotti in altre lingue. Tali eventuali traduzioni conterranno soltanto le medesime informazioni e avranno il medesimo significato della relazione e del bilancio redatti in lingua inglese. Nella misura in cui vi fossero incongruenze tra la relazione / il bilancio in lingua inglese e la relazione / il bilancio in un'altra lingua, prevarranno la relazione o il bilancio in lingua inglese, salvo nella misura (e solo nella misura) richiesta dalle leggi di qualsiasi giurisdizione in cui le Azioni sono vendute, secondo cui nell'ambito di un'azione basata sulle informazioni fornite in una relazione / bilancio in una lingua diversa dall'inglese dovrà prevalere la lingua della relazione / del bilancio su cui tale azione è basata. Eventuali controversie relative ai termini della relazione e del bilancio, indipendentemente dalla lingua della relazione e del bilancio, saranno disciplinate e interpretate in conformità al diritto irlandese.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI GENERALI

Amministratori del Gestore

Rosemary Quinlan (Presidente) (Irlanda)¹
Maria Ging (Irlanda)^{2/3}
Michael Hodson (Irlanda)¹
Enda McMahon (Irlanda)^{2/3}
Justin Mealy (Irlanda)^{2/3}
Adele Spillane (Irlanda)¹
Catherine Woods (Irlanda)¹

¹Amministratore non esecutivo

²Amministratore esecutivo

³Dipendente del gruppo BlackRock

Gestore

BlackRock Asset Management Ireland Limited
3rd Floor
Glencar House
20 Merrion Road
Dublino 4, D04 T9F3
Irlanda

Gestore di copertura valutaria⁴

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

Agente Amministrativo, Responsabile del Registro e Agente per i Trasferimenti

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

Amministratore Fiduciario

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

Segretario del Gestore

Apex IFS Limited
Floor 2, Block 5
Irish Life Centre
Abbey Street Lower
Dublino 1, D01 P767
Irlanda

Promotore, Gestore degli investimenti, distributore e titoli

Agente di prestito titoli

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

Sub-gestori degli investimenti⁵

BlackRock Financial Management, Inc.
50 Hudson Yards
New York
NY 10001
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
Londra, EC2N 2DL
Regno Unito

Società di revisione indipendente

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

Consulente legale per il diritto irlandese

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

Agente per i pagamenti in Italia

Allfunds Bank, S.A.
Con sede legale a Estafeta, 6 (la Moraleja)
Complejo Plaza de la Fuente, Ed. 3
28109 Alcobendas, Madrid (Spagna)
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

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

Agente per i pagamenti in Svezia

BlackRock Investment Management (UK) Limited filiale
di Stoccolma, Norrlandsgatan 16
111 43 Stoccolma
Svezia

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI GENERALI (SEGUE)

Agente per i pagamenti in Svizzera

State Street Bank International GmbH
Munich, filiale di Zurigo
Kalanderplatz 5
CH-8027, Zurigo
Svizzera

Rappresentante in Svizzera

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zurigo
Svizzera

⁴Solo per le classi di quote con copertura valutaria di alcuni comparti.

⁵Solo per alcuni comparti.

Per gli investitori svizzeri: Il prospetto informativo dell'entità, l'atto costitutivo di Trust, i documenti contenenti le informazioni chiave ("KID"), i documenti contenenti le informazioni chiave sui prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi ("PRIIP KID"), l'ultima relazione annuale e il bilancio certificato, nonché la relazione semestrale e il bilancio non certificato, a seconda dei casi, nonché un elenco dettagliato degli investimenti acquistati e venduti per ciascun fondo durante l'esercizio finanziario, possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta presso il rappresentante svizzero.

Si prega di notare che non è stata inviata alcuna notifica in merito alla distribuzione delle quote ai sensi dell'articolo 310 del Codice tedesco sugli investimenti di capitale (Kapitalanlagegesetzbuch) per i seguenti Comparti: BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund, BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 e FR Multi-Asset Fund. Pertanto, le quote di questi comparti non possono essere distribuite nella Repubblica Federale di Germania.

L'Entità è debitamente registrata presso la Comisión Nacional de Mercado de Valores in Spagna con il numero 1646.

BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTESTO

BlackRock UCITS Funds (l'"entità") è un fondo comune d'investimento di tipo aperto costituito il 29 giugno 2007 come fondo multicomparto ai sensi del diritto irlandese. L'entità è stata costituita mediante atto costitutivo di Trust datato 28 giugno 2007 tra BlackRock Asset Management Ireland Limited (il "Gestore") e J.P. Morgan SE - Dublin Branch (l'"Amministratore fiduciario") ed è disciplinata da un atto costitutivo di Trust modificato e riformulato datato 4 dicembre 2009 e da eventuali atti integrativi ad esso. L'entità è autorizzata come fondo comune d'investimento con separazione delle passività tra i comparti ai sensi della Legge sui fondi comuni d'investimento del 1990 (la "Legge"). L'entità è autorizzata e soggetta alla vigilanza della Banca Centrale d'Irlanda ("CBI") in conformità alle disposizioni del regolamento delle Comunità europee (organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) del 2011 (e successive modifiche) (il "Regolamento OICVM").

L'entità è costituita come fondo multicomparto e comprende fondi separati (il "Comparto") dell'entità. Le quote di ciascun Fondo possono essere raggruppate in diverse classi di quote (ciascuna una "classe di quote"). Ciascun comparto rappresenterà un portafoglio di attività separato e potrà essere costituito da una o più classi di quote. Ciascuna classe di quote può applicare disposizioni, oneri, commissioni o accordi di intermediazione diversi per la sottoscrizione e il rimborso. La creazione di una classe aggiuntiva di quote sarà preventivamente comunicata alla CBI. Il portafoglio di attività mantenuto per ciascun Comparto sarà investito in conformità agli obiettivi e politiche d'investimento applicabili a ciascun Comparto, come stabilito nel Prospetto informativo. Le attività di ogni Comparto apparterranno esclusivamente a quel Comparto, saranno separate dalle attività degli altri Comparti, non verranno utilizzate per estinguere, direttamente o indirettamente, le passività o le rivendicazioni nei confronti degli altri Comparti e non saranno disponibili per alcuno di questi fini.

Laddove un'attività o una passività dell'Entità non possano essere considerate ascrivibili a un Comparto o a più Comparti specifici, il Gestore avrà la facoltà di stabilire il criterio in base al quale tale attività o passività verrà allocata tra i Comparti e avrà il potere, in qualsiasi momento e di volta in volta, di modificare tale criterio, anche allocando tale attività o passività tra tutti i Comparti o tra alcuni Comparti proporzionalmente al loro Valore Patrimoniale Netto ("NAV") o in base a qualsiasi altro criterio che il Gestore stabilirà.

Il termine "Comparto" o "Prodotto finanziario" si intenderà riferito a un Comparto o Comparti dell'entità ovvero, se il contesto lo richiede, al Gestore o al suo delegato che agisce per conto del relativo Comparto. I termini "BlackRock" e "Gestore degli investimenti" sono utilizzati per riferirsi a BlackRock Advisors (UK) Limited a seconda dei casi. Tutti i riferimenti alle "quote riscattabili" sono considerati come quote di partecipazione riscattabili quando le quote del Fondo sono classificate come passività finanziarie. Con il termine "Amministratori" si intendono gli amministratori del Gestore.

Ulteriori dettagli, compresi gli obiettivi d'investimento e i requisiti di sottoscrizione minima, sono riportati nel prospetto e nel supplemento dell'entità.

Dati del Comparto

Al 31 marzo 2026 l'entità deteneva 8 comparti attivi.

I seguenti Comparti hanno cessato le operazioni negli anni precedenti e sono in attesa di revoca da parte della CBI. Il bilancio continua a essere redatto per BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund, in quanto il comparto detiene ancora attività finanziarie alla data di chiusura del bilancio. Non è stato redatto alcun bilancio per gli altri Comparti chiusi in quanto non sono detenute attività finanziarie da essi e il bilancio certificato di chiusura finale è stato redatto negli anni precedenti.

- BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund
- BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund
- BlackRock Diversified Strategies Selection Fund
- BlackRock Diversifying Fixed Income Fund
- BlackRock Euro Cash Fund
- BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1
- BlackRock Fixed Income Selection Fund
- BlackRock Multi Style Strategy Fund
- BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund
- BlackRock Tactical Opportunities Fund e
- BlackRock UK Credit Screened Fund

Modifiche all'Entità durante l'esercizio finanziario

In data 3 aprile 2025, è stato pubblicato un prospetto aggiornato per l'Entità al fine di facilitare l'aggiornamento delle informazioni sulle classi di quote.

In data 23 giugno 2025, è stato pubblicato un prospetto aggiornato per l'Entità al fine di facilitare il lancio del BlackRock World Systematic Equity Fund 1.

Con effetto dal 21 luglio 2025, la sede legale del Gestore è stata aggiornata a 3rd Floor, Glencar House, 20 Merrion Road, Dublino 4, D04 T9F3, Irlanda.

In data 17 novembre 2025, è stato pubblicato un prospetto aggiornato per l'Entità al fine di facilitare le seguenti modifiche:

- Modifica all'uso dell'Indice di riferimento per misurare la performance di BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund.
- Modifica della politica ESG e della classificazione ai sensi del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"), da Comparto ex articolo 6 a Comparto ex articolo 8 per BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund.

Il 18 dicembre 2025, Patrick Boylan si è dimesso dalla carica di Amministratore esecutivo del Gestore.

Con effetto dal 31 dicembre 2025, il Segretario del Gestore, Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited, è stato incorporato in Apex IFS Limited nell'ambito di una ristrutturazione infragruppo e successivamente rinominato Apex IFS Limited.

In data 22 gennaio 2026, è stato pubblicato un prospetto aggiornato per l'Entità al fine di facilitare il cambio di denominazione di BlackRock World Systematic Equity Fund 1 in BlackRock Global Systematic Equity Fund 1.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI

Obiettivo d'investimento

BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel cercare di generare un rendimento totale (sotto forma di crescita del capitale e reddito) che rispecchi il rendimento dell'Indice MSCI ACWI Screened.

BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1

L'obiettivo d'investimento del Comparto è fornire agli investitori un rendimento totale, tenendo conto dei rendimenti sia in termine di capitale che di reddito, che rifletta il rendimento dell'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate.

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund

BlackRock Global Equity Selection Fund

L'obiettivo d'investimento di ogni Comparto consiste nell'offrire agli investitori una crescita del capitale nel lungo termine.

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel cercare di generare reddito, pur conservando l'importo originale del capitale investito e investendo in modo coerente con i principi di dell'investimento incentrato su fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG").

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

L'obiettivo d'investimento del Comparto è cercare di offrire agli investitori la crescita del capitale nel lungo termine, puntando al contempo a mantenere un livello di rischio moderato.

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

L'obiettivo d'investimento del Comparto è cercare di massimizzare il rendimento totale nel lungo termine puntando al contempo a mantenere un livello di rischio conservativo.

FR Multi-Asset Fund

L'obiettivo d'investimento del Comparto è fornire un rendimento totale (come crescita del capitale e come reddito).

Approccio di gestione degli investimenti e politica ESG

La tabella seguente illustra l'approccio di gestione degli investimenti adottato per ciascun Comparto. Inoltre, identifica quali Comparti promuovono caratteristiche ambientali o sociali ("Comparti ai sensi dell'articolo 8") o che hanno investimenti sostenibili come obiettivo ("Comparti ai sensi dell'articolo 9"), ai sensi del regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Ulteriori dettagli sulle modalità con cui i Comparti ai sensi dell'articolo 8 e i Comparti ai sensi dell'articolo 9 rispettano queste caratteristiche e questi obiettivi sono contenuti nel supplemento alla relazione annuale relativo all'informativa SFDR.

Per tutti gli altri Comparti che non soddisfano i criteri SFDR previsti dall'articolo 8 o 9 Comparti, gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale. Il Gestore degli investimenti ha accesso a una serie di fonti di dati, compresi i dati sui principali effetti negativi (PAI, "Principal Adverse Impacts") nell'assumere decisioni sulla selezione degli investimenti. Tuttavia, sebbene BlackRock prenda in considerazione i rischi ESG per tutti i portafogli e sebbene tali rischi possano coincidere con temi ambientali o sociali associati ai PAI, salvo diversa indicazione nel prospetto, ogni Comparto non si impegna a prendere in considerazione i PAI nella selezione dei suoi investimenti.

Nome del Comparto	Indice di riferimento/ misura della performance	Approccio alla gestione degli investimenti	Criteri SFDR
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	MSCI ACWI Screened Index	Replica dell'indice - senza replica	Articolo 8
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index	Replica dell'indice - senza replica	Articolo 8
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund ¹	MSCI Emerging Markets Index (Net)	Attivo	Altro
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ²	N/A	Attivo	Articolo 8
BlackRock Global Equity Selection Fund ¹	MSCI All Country World Index	Attivo	Altro
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund ²	N/A	Attivo	Altro
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund ²	N/A	Attivo	Altro
FR Multi-Asset Fund	25% Indice MSCI All Country World with Developed Markets 100% Hedged to EUR, 25% Indice MSCI All Country World e 50% Indice Bloomberg Global Aggregate	Attivo	Altro

¹ L'indice di riferimento/misura della performance incluso nella tabella precedente ha solo scopo di riferimento. Per maggiori dettagli, si rinvia al Prospetto (informativo).

² Per questo Comparto non viene calcolata alcuna misura della performance.

Ulteriori informazioni sulle strategie d'investimento utilizzate sono riportate in dettaglio di seguito:

- Per i compartimenti senza replica, l'approccio di gestione degli investimenti punta a replicare le principali caratteristiche di rischio dell'indice di riferimento investendo in un portafoglio composto principalmente da titoli che rappresentano l'indice di riferimento. L'obiettivo consiste nel generare un rendimento il più vicino possibile 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 (segue)

Sintesi delle performance, tracking difference e tracking error

La tabella seguente confronta la performance realizzata del Comparto con il relativo indice di riferimento per il periodo di dodici mesi chiuso al 31 marzo 2026. Inoltre, illustra il tracking error previsto dei Comparti indicizzati (riportato nel prospetto su base ex-ante) rispetto all'effettivo tracking error realizzato dai Comparti al 31 marzo 2026.

Ulteriori informazioni su tali misure di performance e metodologie di calcolo utilizzate sono riportate in dettaglio di seguito:

- I rendimenti dei Comparti indicati sono i rendimenti della classe di quote principale di ciascun Comparto, al netto di commissioni e spese addebitate direttamente nella classe di quote pertinente, che è stata selezionata come classe di quote rappresentativa. La classe di quote primaria rappresenta la classe di quote in cui investe la maggior parte degli investitori del Comparto e tiene conto anche di altri fattori rilevanti, come la valuta di base del Comparto. I rendimenti indicati per il confronto sono espressi nella stessa valuta della classe di quote primaria, salvo diversa indicazione. Il rendimento della classe di quote primaria indicato può differire dalla performance complessiva del Comparto per tutte le classi di quote, come riportato in bilancio, principalmente a causa dell'impatto della conversione valutaria e delle spese specifiche delle classi di quote. I rendimenti di qualsiasi altra classe di quote possono essere resi disponibili su richiesta.
- Per i Comparti che hanno iniziato la negoziazione e/o sono stati completamente rimborsati nel corso dell'esercizio finanziario, i rendimenti sono riportati a partire dalla data di inizio della negoziazione del comparto e/o alla data di rimborso completo del comparto e il total expense ratio ("TER") è il TER effettivo a partire dalla data di inizio della negoziazione del comparto e/o alla data di rimborso completo del comparto.
- I rendimenti del Comparto si basano sul valore patrimoniale netto ("NAV") calcolato in conformità al prospetto per l'esercizio finanziario in esame, con eventuali dividendi reinvestiti. In virtù dei requisiti del Financial Reporting Standard 102 ("FRS 102") applicabili al bilancio, potrebbero esservi differenze tra il NAV per quota registrato nel bilancio e il NAV per quota calcolato in conformità al prospetto.
- La Tracking difference misura la differenza di rendimento tra un Comparto e il suo indice di riferimento.
- Il TER di ciascun comparto matura su base giornaliera durante l'esercizio finanziario, il che può influire in modo positivo o negativo sulla misurazione di una differenza di replica in funzione della performance del mercato e del tasso TER applicato. L'impatto sulla misurazione della performance dipende dalla tempistica della performance di mercato rispetto al periodo di performance del Comparto. In un mercato positivo, può superare il TER complessivo ed essere inferiore al TER in un mercato negativo. Il TER rappresenta la somma di tutte le commissioni, dei costi operativi e delle spese, ad eccezione dei costi di negoziazione diretti, addebitati agli attivi di ciascun comparto come percentuale degli attivi medi del comparto sulla base di un periodo di dodici mesi chiuso al 31 marzo 2026.
- Il tracking error previsto si basa sulla volatilità prevista delle differenze tra i rendimenti del comparto e i rendimenti del relativo indice di riferimento.
- Il tracking error realizzato è la deviazione standard annualizzata della differenza tra i rendimenti mensili registrati da un comparto e dal suo indice di riferimento. Il tracking error mostra la coerenza dei rendimenti rispetto all'indice di riferimento in un determinato periodo di tempo. Il tracking error realizzato è annualizzato e calcolato utilizzando i dati del periodo di osservazione di 36 mesi precedente. Laddove un comparto non sia stato negoziato da 36 mesi, è stato presentato il tracking error annualizzato dall'avvio.

La tabella e le relative note a piè di pagina indicano anche i fattori principali che influiscono sulla tracking difference al lordo del TER e dove il tracking error realizzato è maggiore del tracking error previsto. I principali fattori che influiscono sulla tracking difference includono il prestito titoli e le tecniche d'investimento. Le tecniche d'investimento comprendono la gestione della liquidità, i costi di negoziazione derivanti dal ribilanciamento, i future detenuti e le tecniche di campionamento. La differenza di reddito netto e le imposte possono inoltre influire sulla tracking difference e sul tracking error dovuti alla ritenuta d'acconto applicata dal Comparto su qualsiasi reddito percepito dai suoi investimenti. Il livello e l'entità della tracking difference/del tracking error derivante da ritenute alla fonte dipendono da diversi fattori, quali le eventuali richieste di rimborso presentate per conto del Comparto alle diverse autorità tributarie, gli eventuali benefici di cui il Comparto gode ai sensi di un determinato trattato fiscale o le eventuali attività di prestito titoli effettuate dal Comparto. Cosa più importante, questi impatti possono essere positivi o negativi, a seconda delle circostanze sottostanti.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (segue)

Sintesi delle performance, tracking difference e tracking error (segue)

Comparti indicizzati

Nome del Comparto	Rendimento del Comparto in %	Misura della performance in %	TER in %	Tracking difference al lordo del TER %	Fattori principali che influiscono sulla tracking difference				Tracking error previsto in %	Tracking error realizzato in %	Altri fattori che determinano le differenze di tracking e di tracking error
					Differenza tra utile netto e imposte ⁽¹⁾	Prestito titoli	Tecniche di investimento ⁽²⁾				
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund - Classe Institutional Distributing Unit	11,99	11,43	0,05	0,61	–	–	–	Fino a 0,60	0,52		a
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 - EUR - Institutional Accumulating Unit	2,00	2,02	0,05	0,03	–	–	–	Fino a 0,30	0,06		

¹Comprende il differenziale dell'aliquota della ritenuta alla fonte, i recuperi fiscali e le differenze temporali di reddito tra il Comparto e l'indice di riferimento.

²Comprende la gestione della liquidità, i costi di negoziazione, i future detenuti e le tecniche di campionamento.

³La differenza di tracking è stata determinata dalle caratteristiche di trading e, prima di novembre 2025, da un disallineamento strutturale, dato che gli investimenti orientati ai fattori ESG del Comparto sono stati misurati rispetto a un benchmark standard non ESG (MSCI All Country World NET TR Index (EUR)). A novembre 2025, la variazione dell'indice di riferimento ha migliorato l'allineamento con la strategia d'investimento del Comparto.

Comparti attivi

Nome del Comparto	Rendimento del Comparto in %	Misura della performance in %
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund - Classe Flexible Accumulating Unit	31,20	29,55
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 - Classe E EUR - Accumulazione	1,82	n/a
BlackRock Global Equity Selection Fund - Classe D – Accumulazione	12,62	12,51
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund - Classe D – Accumulazione	8,15	n/a
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund - Classe D – Accumulazione	5,81	n/a
FR Multi-Asset Fund - Institutional EUR - Accumulazione	9,54	7,84

Le performance passate non costituiscono un'indicazione di performance future e non devono essere l'unico fattore da considerare nella selezione di un prodotto. Tutti gli investimenti finanziari comportano un elemento di rischio. Pertanto, il valore dell'investimento e il reddito da esso derivante varieranno e l'importo dell'investimento iniziale non può essere garantito. I dati relativi alla performance non considerano gli oneri e le commissioni che possono essere applicati al momento della sottoscrizione o del rimborso delle quote. Le aliquote e le basi imponibili possono variare di volta in volta. Le sottoscrizioni possono essere effettuate solo sulla base del prospetto corrente, di cui la più recente relazione annuale e il bilancio certificato, la relazione semestrale e il bilancio non certificato, nonché i KID del PRIIP costituiscono parte integrante e le cui copie sono disponibili presso l'Investor Services, l'Agente per i trasferimenti, la Società di gestione o qualsiasi rappresentante o il distributore.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (segue)

Panoramica economica globale

Nei dodici mesi archiviati il 31 marzo 2026 i titoli azionari globali, rappresentati dall'Indice MSCI All Country World, hanno registrato un rendimento del 20,01% (in USD). I titoli azionari hanno guadagnato terreno in un contesto di calo dell'inflazione (tasso di aumento dei prezzi di beni e servizi), di allentamento della politica monetaria delle principali banche centrali mondiali e di ottime performance societarie, soprattutto nel settore tecnologico. Tuttavia, l'escalation delle tensioni geopolitiche, tra cui l'intensificarsi del conflitto in Medio Oriente e l'introduzione di politiche commerciali protezionistiche negli Stati Uniti, ha alimentato la prospettiva di un significativo sconvolgimento dell'economia globale.

La crescita economica negli Stati Uniti si è ripresa dall'inizio del 2025 caratterizzato da livelli contenuti, con i dati per il terzo trimestre del 2025 che indicano performance migliori di quanto previsto. Tuttavia, la crescita nel quarto trimestre del 2025 ha deluso le aspettative, in parte a causa del prolungato shutdown del governo americano iniziato a ottobre 2025. In Giappone, il prodotto interno lordo ("PIL") è salito rapidamente del previsto nel secondo trimestre del 2025, ma ha sottoperformato le attese nel terzo e quarto trimestre del 2025. La produzione economica britannica è stata positiva all'inizio del 2025, ma ha rallentato con il trascorrere dell'anno. La crescita del PIL nell'Eurozona ha registrato un'accelerazione all'inizio del 2025, pur rimanendo stabile allo 0,3% sia nel terzo che nel quarto trimestre del 2025.

Le principali economie dei mercati emergenti hanno continuato a espandersi, con la resilienza dell'economia statunitense che ha fornito sostegno nonostante i timori relativi alle politiche tariffarie del Presidente Donald Trump. In Cina, le misure di stimolo hanno continuato a sostenere la crescita economica e il PIL cinese è rimasto resiliente nel corso del 2025 a causa dell'aumento delle esportazioni. L'economia indiana ha registrato un'espansione robusta, registrando una forte crescita nei primi nove mesi del 2025, prima di rallentare leggermente nell'ultimo trimestre del 2025. La crescita in Brasile ha registrato un'accelerazione all'inizio del 2025, grazie all'aumento della domanda delle famiglie e della produzione agricola, ma ha evidenziato un lieve rallentamento nei mesi successivi.

Gran parte delle principali banche centrali mondiali ha continuato ad allentare la politica monetaria, dato che l'inflazione è rimasta sotto controllo. Tuttavia, le autorità hanno avvertito che potrebbe essere necessario aumentare i tassi verso la fine del 2026 per affrontare il previsto picco dell'inflazione causato dal conflitto in Iran e la conseguente interruzione dell'offerta globale di combustibili e fertilizzanti. Negli ultimi quattro mesi del 2025, la Federal Reserve statunitense (la "Fed") ha ridotto i tassi d'interesse tre volte. La Banca d'Inghilterra ("BoE") e la Banca Centrale europea ("BCE") hanno continuato i loro programmi di tagli dei tassi nel corso dei dodici mesi, mentre la Banca del Giappone ("BoJ") ha risposto all'elevata inflazione interna aumentando i tassi d'interesse a fine 2025.

La performance azionaria globale è stata positiva nel periodo di dodici mesi in esame, in quanto la persistente solidità dell'economia mondiale ha scongiurato i timori di un possibile rallentamento della crescita. Negli Stati Uniti, all'inizio del 2025 si sono verificati dei timori che l'introduzione dei dazi sui principali partner commerciali da parte della nuova amministrazione Trump potesse portare a un aumento dell'inflazione e a una crescita globale più contenuta. Tuttavia, la volontà dell'America di sottoscrivere una serie di accordi commerciali ha contribuito a tranquillizzare i timori degli investitori. I principali titoli tecnologici hanno continuato a progredire sulla scia delle speranze che l'intelligenza artificiale ("AI") possa generare notevoli incrementi di produttività, ma vi sono state preoccupazioni per l'ampio investimento in infrastrutture necessario a supportare le piattaforme di intelligenza artificiale, le valutazioni elevate tra le società con significative esposizioni all'intelligenza artificiale e il potenziale che la tecnologia possa rivoluzionare in modo significativo i business model esistenti nel settore software. A marzo 2026, il conflitto tra USA e Iran ha determinato un brusco calo dei prezzi azionari in tutto il mondo dopo la chiusura dello stretto di Hormuz, un canale di spedizioni vitale per i mercati energetici globali.

A livello globale, gli investimenti che tengono conto delle caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("ESG") delle società hanno dovuto far fronte a timori normativi e a un mutamento del sentiment degli investitori. I comparti ESG hanno registrato deflussi significativi nella seconda metà del 2025 dopo un inizio anno debole.

I rendimenti (che si muovono inversamente ai prezzi delle obbligazioni) dei Treasury USA a 10 anni, un tasso di riferimento per il mercato obbligazionario globale, hanno chiuso il periodo in rialzo di dodici mesi. I rendimenti sono aumentati all'inizio del 2025 a causa dei timori che le politiche economiche del Presidente Trump possano determinare un aumento dell'inflazione e un aumento del debito pubblico, ma sono diminuiti a fronte della riduzione dei tassi d'interesse da parte della Fed. Tuttavia, il conflitto in Medio Oriente a marzo 2026 ha determinato aumenti dei rendimenti, in quanto gli investitori hanno scontato un aumento dell'inflazione e potenziali aumenti dei tassi d'interesse. Nel Regno Unito e in Europa, i rendimenti sono anch'essi aumentati sulla scia dei timori sull'impatto di uno shock nelle forniture di energia. All'inizio del 2026, i rendimenti in Giappone sono saliti ai massimi storici, in quanto gli investitori hanno reagito alla prospettiva di un aumento della spesa pubblica e di potenziali aumenti dei tassi.

Le obbligazioni societarie globali hanno complessivamente registrato solidi guadagni, con i mercati che hanno rivalutato il credito alla luce del calo dell'inflazione e dei tassi d'interesse, mentre la continua resilienza dell'economia globale ha alleviato i timori sul credito relativi agli emittenti di obbligazioni ad alto rendimento.

I titoli azionari dei mercati emergenti hanno anch'essi guadagnato terreno, beneficiando di un contesto economico globale relativamente stabile e dell'allentamento della politica monetaria. Le obbligazioni dei mercati emergenti hanno messo a segno rendimenti positivi grazie alla reazione degli investitori a una politica monetaria meno restrittiva nelle economie sviluppate.

I mercati delle materie prime sono stati penalizzati dalle tensioni geopolitiche e dalle preoccupazioni sugli effetti dei dazi USA e delle misure militari in Iran. I prezzi del greggio Brent sono inizialmente scesi a causa dell'aumento della produzione globale di petrolio e dell'aumento delle speranze di una soluzione al conflitto tra Ucraina e Russia. Tuttavia, i prezzi del petrolio sono aumentati nel 2026 a causa dell'intensificarsi del conflitto in Medio Oriente. I prezzi del gas naturale sono aumentati verso la fine del 2025 a causa del ritorno del clima freddo e dell'aumento delle esportazioni di gas naturale liquefatto. I prezzi dell'oro sono saliti ai massimi storici all'inizio del 2026 a causa dei timori geopolitici e della possibilità che il commercio e la politica estera in America possano determinare una persistente volatilità dei mercati azionari e obbligazionari.

Sui mercati dei cambi, la performance del dollaro USA rispetto alle altre principali valute mondiali è stata ampiamente negativa. Ha perso terreno rispetto all'euro, alla sterlina e allo yuan cinese, ma è salito contro lo yen giapponese.

Analisi della performance del Comparto e attività

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 marzo 2026, il rendimento del Comparto è stato del 31,20% e quello attivo dell'1,65%, sovraperformando l'indice di riferimento che ha registrato un rendimento del 29,55% (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Comparto e l'indice di riferimento).

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (segue)

Analisi della performance del Comparto e attività (segue)

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund (segue)

Durante il periodo in esame, i mercati emergenti ("ME") hanno nettamente sovraperformato i mercati sviluppati, sostenuti da una ripresa della propensione al rischio, da dati economici resilienti e da una stabilizzazione delle aspettative sui tassi d'interesse globali. A partire da valutazioni relativamente inferiori, anche le azioni dei mercati emergenti sono state meglio posizionate per beneficiare della crescita globale e del ciclo d'investimento guidato dall'intelligenza artificiale. Le analisi macroeconomiche hanno apportato il contributo principale alla performance, a livello di allocazione sia geografica che settoriale. Particolarmente favorevoli sono state le posizioni sovrappesate nel settore IT e finanziario, insieme alle esposizioni a Corea e Cina onshore. I segnali basati sul sentiment, che sfruttano le tecniche di intelligenza artificiale per analizzare grandi volumi di dati non strutturati (come la ricerca di broker e le trascrizioni delle call sugli utili) e il comportamento degli investitori retail, hanno apportato il secondo contributo maggiore. Per contro, i segnali fondamentali più tradizionali hanno leggermente penalizzato i risultati. Gli approcci orientati alla qualità e al valore hanno sottoperformato, a causa della difficoltà di identificare società con profili di utili costantemente solidi o rapporti finanziari interessanti nel contesto di mercato prevalente.

Nel corso dell'esercizio finanziario, i seguenti sono stati i maggiori contributi positivi e fattori penalizzanti per il rendimento del Comparto rispetto all'indice di riferimento:

I maggiori contributi positivi		I maggiori fattori penalizzanti	
Paese	Effetto sul rendimento del Comparto	Paese	Effetto sul rendimento del Comparto
Taiwan [#]	2,16%	Cina continentale [#]	(0,83%)
Arabia Saudita ^o	0,41%	Brasile ^o	(0,29%)
Indonesia [#]	0,30%	Cina offshore ^o	(0,20%)
Filippine ^o	0,21%	India ^o	(0,16%)
Corea [#]	0,10%	Malesia [#]	(0,15%)

[#] Posizione di sovrappeso - ha mantenuto una maggiore esposizione rispetto all'indice di riferimento.

^o Posizione di sottopeso - ha mantenuto una minore esposizione rispetto all'indice di riferimento.

Taiwan è stato il mercato che ha registrato le performance migliori all'interno del portafoglio, con guadagni guidati principalmente dai semiconduttori e dai beni strumentali, entrambi favoriti da solidi investimenti tecnologici globali. Anche il sottopeso in Arabia Saudita ha contribuito positivamente, così come il continuo sovrappeso in Indonesia.

Per contro, il posizionamento in Cina continentale e offshore ha penalizzato la performance. Le perdite si sono concentrate nella seconda metà dell'anno, quando un aumento della propensione al rischio (in gran parte guidato dagli investitori retail) ha alimentato un rally dei segmenti più speculativi del mercato.

La tabella seguente illustra nel dettaglio le principali posizioni attive in cui il Comparto era sovrappesato (deteneva una maggiore esposizione rispetto all'indice di riferimento) e sottopesato (deteneva una minore esposizione rispetto all'indice di riferimento) al 31 marzo 2026 e al 31 marzo 2025:

Maggiori posizioni sovrappesate			
31 marzo 2026		31 marzo 2025	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Thailandia	1,02%	Malesia	3,66%
Corea	0,97%	Corea	2,72%
Cina continentale	0,91%	Taiwan	2,51%

Maggiori posizioni sottopesate			
31 marzo 2026		31 marzo 2025	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Brasile	(1,41%)	Sudafrica	(2,30%)
India	(1,18%)	India	(1,21%)
Arabia Saudita	(0,41%)	Brasile	(1,13%)

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 marzo 2026, il rendimento del Comparto è stato dell'1,82%.

Gli spread di credito (la differenza di rendimento tra titoli di Stato e obbligazioni societarie con scadenze analoghe (come rappresentato dall'Indice European Corporate)) hanno mantenuto i loro livelli a 95 punti base nel corso del periodo. Il credito ha espresso buone performance grazie ai fattori tecnici, in quanto le dinamiche di domanda e offerta nel mercato del credito globale sono state trainate dalla domanda degli investitori di obbligazioni societarie, che si sono mantenute elevate fino al 2026 grazie ai rendimenti interessanti offerti. La natura a breve scadenza degli attivi ha consentito al comparto di beneficiare del ciclo di taglio dei tassi da parte della BCE, dato che il prezzo delle obbligazioni è inversamente correlato al rendimento. All'inizio del secondo trimestre del 2025, il tasso di deposito della BCE è stato del 2,50% ed è stato ridotto al 2,00% entro la fine del periodo in esame.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (segue)

Analisi della performance del Comparto e attività (segue)

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

Durante l'esercizio finanziario, i maggiori contributi al rendimento del comparto sono stati apportati dai seguenti fattori:

I maggiori contributi positivi	
Settore	Effetto sul rendimento del Comparto
Titoli finanziari	1,31
Settore industriale	1,01
Servizi di pubblica utilità	0,22
Titoli di Stato	0,19
Disponibilità liquide e titoli equivalenti	0,02

Nel corso dell'esercizio finanziario, le obbligazioni societarie investment grade europee a breve scadenza hanno registrato performance positive, dato che i mercati del credito hanno generato rendimenti totali positivi. A livello settoriale, il rendimento assoluto positivo è stato trainato da un'allocazione diversificata a settori e titoli. Il rendimento generato, nonché l'apprezzamento del prezzo in un contesto di calo dei tassi d'interesse, hanno apportato i maggiori contributi positivi ai rendimenti assoluti del Comparto.

Nel corso del periodo non vi sono stati fattori penalizzanti per i rendimenti, dal momento che gli spread di credito sono rimasti stabili (inversamente correlati al prezzo, determinando rendimenti totali positivi).

La tabella seguente illustra nel dettaglio le ponderazioni significative del portafoglio al 31 marzo 2026 e al 31 marzo 2025:

31 marzo 2026		31 marzo 2025	
Settore	Esposizione lorda	Settore	Esposizione lorda
Titoli finanziari	46,16%	Titoli finanziari	51,76%
Settore industriale	29,96%	Settore industriale	33,17%
Servizi di pubblica utilità	11,24%	Servizi di pubblica utilità	8,69%
Titoli di Stato	9,93%	Titoli di Stato	6,38%
Disponibilità liquide e titoli equivalenti	2,71%	Disponibilità liquide e titoli equivalenti	0,00%

Le modifiche all'allocazione settoriale riflettono principalmente la scadenza naturale delle partecipazioni. Laddove le opportunità di reinvestimento offrivano rendimenti superiori ai rendimenti liquidi, i titoli con scadenza inizio 2026 sono stati reinvestiti. Ad esempio, nei casi in cui è aumentata l'allocazione al settore dei beni strumentali.

BlackRock Global Equity Selection Fund

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

Da marzo 2025 a marzo 2026, i mercati sono stati trainati dalle mutevoli aspettative politiche, dalle tensioni commerciali e dagli shock geopolitici, con l'ampliamento delle divergenze regionali e delle classi di attivi. La volatilità nel secondo trimestre ha registrato un'impennata dopo che i dazi statunitensi su ampia scala hanno colpito i mercati azionari e obbligazionari, ma il clima di fiducia si è stabilizzato grazie ai ritardi e ai dati che hanno dimostrato una certa resilienza, favorendo una ripresa sostenuta dall'indebolimento del dollaro e dal rafforzamento delle materie prime. Nel terzo trimestre del 2025, l'allentamento delle tensioni commerciali e i tagli ai tassi da parte della Fed hanno sostenuto i titoli azionari, mentre l'oro ha toccato massimi record. Le divergenze di politica monetaria sono persistite alla fine del 2025. Nel primo trimestre del 2026, il conflitto in Medio Oriente ha spinto al rialzo il petrolio, facendo rivivere i timori di inflazione, aumentando i rendimenti e facendo pressioni sui titoli azionari, mentre le materie prime hanno sovraperformato. In questo contesto, il Comparto ha generato un rendimento positivo.

BlackRock Global Equity Selection Fund

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 marzo 2026, il rendimento del Comparto è stato del 12,62% e quello attivo dello 0,11%, sovraperformando l'indicatore di performance che ha registrato un rendimento del 12,51% (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Comparto e l'indicatore di performance).

Nel corso dell'esercizio finanziario, i maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Comparto sono stati i seguenti:

I maggiori contributi positivi		I maggiori fattori penalizzanti	
Attività	Effetto sul rendimento del Comparto	Attività	Effetto sul rendimento del Comparto
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	1,64%	iShares MSCI World Consumer Discretionary ETF	(0,19%)
iShares MSCI EM IMI Screened ETF	1,31%	BlackRock Global Funds- US Basic Value Fund	(0,18%)
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	1,30%	iShares Global Aerospace & Defence ETF	(0,17%)
BlackRock Systematic Funds- Systematic World Equity Fund	1,23%	iShares MSCI World Consumer Staples ETF	(0,03%)
iShares Edge MSCI World Value ETF	0,97%		

La performance del periodo è stata trainata principalmente dalle azioni statunitensi, con il contributo maggiore apportato da BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund. I titoli azionari dei mercati emergenti hanno anch'essi generato solidi guadagni, mentre le strategie sistematiche, sia BlackRock Systematic Equity Factor Plus che i comparti azionari Systematic World Equity Funds, hanno apportato un contributo significativo. Le esposizioni orientate al valore hanno sostenuto ulteriormente i rendimenti, con un contributo positivo di iShares Edge MSCI World Value ETF. Sul fronte negativo, i principali fattori penalizzanti sono stati quelli settoriali, trainati dalla debolezza dei titoli azionari dei beni di consumo voluttuari e dalla sottoperformance di BlackRock Global Funds- US Basic Value Fund. Anche l'esposizione globale ai settori aerospaziale e difesa ha pesato sui rendimenti, mentre i beni di consumo di base hanno apportato un contributo negativo inferiore.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (segue)

Analisi della performance del Comparto e attività (segue)

BlackRock Global Equity Selection Fund (segue)

La tabella seguente illustra nel dettaglio le ponderazioni significative del portafoglio al 31 marzo 2026 e al 31 marzo 2025:

31 marzo 2026		31 marzo 2025	
Strategia	Esposizione lorda	Strategia	Esposizione lorda
iShares MSCI USA Screened ETF	16,47%	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	11,50%
BlackRock Systematic Funds-Systematic World Equity Fund	14,12%	iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF	9,80%
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	11,49%	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	9,65%
BLK Global Unconstrained Equity Fund	8,28%	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF	9,14%
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	8,24%	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	7,54%

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 marzo 2026, il rendimento del Comparto è stato pari a 8,15%.

Nel corso dell'esercizio finanziario, i maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Comparto sono stati i seguenti:

I maggiori contributi positivi		I maggiori fattori penalizzanti	
Attività	Effetto sul rendimento del Comparto	Attività	Effetto sul rendimento del Comparto
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	1,00%	iShares Japan Government Bond ETF	(0,17%)
iShares Physical Gold ETC	0,91%	iShares Global Aerospace & Defence	(0,16%)
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	0,71%	iShares S&P 500 Equal Weighted ETF	(0,11%)
BlackRock Strategic Funds - Systematic World Equity Fund	0,69%	iShares MSCI World Consumer Discretionary Advantage ETF	(0,08%)
iShares MSCI EM IMI Screened ETF	0,66%	iShares \$ Treasury Bond 3-7 yr ETF	(0,07%)

La performance del periodo è stata trainata principalmente da titoli azionari dei mercati sviluppati, con il contributo maggiore apportato dall'esposizione azionaria statunitense del Comparto. BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund ha apportato il maggiore contributo individuale, seguito dai forti guadagni derivanti dall'esposizione all'oro e dalle strategie azionarie sistematiche, tra cui i comparti BlackRock Systematic Equity Factor Plus e i comparti azionari BlackRock Strategic Funds- Systematic World Equity. Anche le azioni dei mercati emergenti hanno contribuito positivamente, seppure in misura minore.

Sul fronte negativo, il principale contributo negativo è giunto dall'allocazione in titoli di Stato giapponesi, che riflette la debolezza di quel segmento. A ciò è seguita la sottoperformance dei titoli azionari del settore aerospaziale e della difesa globale e dell'ETF iShares S&P 500 Equal Weighted. Contributi negativi minori sono stati apportati anche dall'esposizione ai beni di consumo voluttuari e dai Treasury USA a breve duration.

La tabella seguente illustra nel dettaglio le ponderazioni significative del portafoglio al 31 marzo 2026 e al 31 marzo 2025:

31 marzo 2026		31 marzo 2025	
Attività	Esposizione lorda	Attività	Esposizione lorda
iShares € Government Bond Climate ETF	8,15%	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	6,84%
BlackRock Advantage US Equity Fund	6,76%	iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF	6,63%
BlackRock Strategic Funds- Systematic World Equity Fund	6,29%	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF	6,27%
iShares MSCI USA Screened ETF	4,01%	iShares € UltraShort Bond ESG SRI UCITS ETF	4,93%
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	3,93%	iShares Global Govt Bond UCITS ETF	4,74%

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 marzo 2026, il rendimento del Comparto è stato pari a 5,81%.

Nel corso dell'esercizio finanziario, i maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Comparto sono stati i seguenti:

I maggiori contributi positivi		I maggiori fattori penalizzanti	
Strategia	Effetto sul rendimento del Comparto	Strategia	Effetto sul rendimento del Comparto
iShares MSCI EM IMI Screened ETF	0,99%	iShares Japan Government Bond ETF	(0,17%)
iShares Physical Gold ETC	0,90%	iShares Global Aerospace & Defence ETF	(0,16%)
iShares MSCI USA CTB ESG ETF	0,61%	iShares S&P 500 Equal Weight ETF	(0,11%)
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	0,37%	iShares \$ Treasury Bond 7-10 yr ETF	(0,09%)
BlackRock Strategic Funds- Systematic World Equity Fund	0,36%	iShares MSCI World Small Cap ESG ETF	(0,05%)

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (segue)

Analisi della performance del Comparto e attività (segue)

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund (segue)

La performance del periodo è stata guidata dai titoli azionari dei mercati emergenti, con il contributo maggiore dell'ETF iShares MSCI EM IMI Screened. Anche l'esposizione all'oro ha contribuito positivamente, insieme ai solidi contributi apportati dalle azioni ESG statunitensi e dalle strategie azionarie sistematiche, tra cui i comparti azionari Systematic Equity Factor Plus e Systematic World Equity.

Sul fronte negativo, il contributo peggiore è giunto dall'allocazione in titoli di Stato giapponesi. A ciò è seguita la performance debole dei titoli azionari del settore aerospaziale e della difesa globale e dell'ETF iShares S&P 500 Equal Weighted. Un altro modesto contributo negativo è giunto dai Treasury USA nella parte intermedia della curva e dalle azioni globali a bassa capitalizzazione.

La tabella seguente illustra nel dettaglio le ponderazioni significative del portafoglio al 31 marzo 2026 e al 31 marzo 2025:

31 marzo 2026		31 marzo 2025	
Strategia	Esposizione lorda	Strategia	Esposizione lorda
iShares € Government Bond Climate ETF	10,82%	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	6,89%
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	6,49%	iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF	6,73%
iShares MSCI USA Screened ETF	6,13%	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF	6,53%
iShares \$ Treasury Bond 1-3 UCITS ETF	5,52%	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	5,56%
iShares \$ Treasury Bond 3-7 yr ETF	4,49%	iShares Global Govt Bond UCITS ETF	5,51%

FR Multi Asset Fund

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 marzo 2026, il rendimento di performance del Comparto è stato del 9,54% e quello attivo dell'1,70%, sovraperformando l'indicatore di performance che ha registrato un rendimento del 7,84% (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento di performance del Comparto e l'indicatore di performance).

Da marzo 2025 a marzo 2026, i mercati sono stati trainati dalle mutevoli aspettative politiche, dalle tensioni commerciali e dagli shock geopolitici, con l'ampliamento delle divergenze regionali e delle classi di attivi. La volatilità nel secondo trimestre 2025 ha registrato un'impennata dopo che i dazi statunitensi su ampia scala hanno colpito i mercati azionari e obbligazionari, ma il clima di fiducia si è stabilizzato grazie ai ritardi e ai dati che hanno dimostrato una certa resilienza, favorendo una ripresa sostenuta dall'indebolimento del dollaro e dal rafforzamento delle materie prime. Nel terzo trimestre del 2025, l'allentamento delle tensioni commerciali e i tagli ai tassi da parte della Fed hanno sostenuto i titoli azionari, mentre l'oro ha toccato massimi record. Le divergenze di politica monetaria sono persistite alla fine del 2025. Nel primo trimestre del 2026, il conflitto in Medio Oriente ha spinto al rialzo il petrolio, facendo rivivere i timori di inflazione, aumentando i rendimenti e facendo pressioni sui titoli azionari, mentre le materie prime hanno sovraperformato. In questo contesto, il Comparto ha generato un rendimento positivo.

Nel corso dell'esercizio finanziario, i maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Comparto sono stati i seguenti:

I maggiori contributi positivi		I maggiori fattori penalizzanti	
Strategia	Effetto sul rendimento del Comparto	Strategia	Effetto sul rendimento del Comparto
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	1,33%	Valuta estera e disponibilità equivalenti in contante	(0,53%)
iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF	1,15%	iShares MSCI World Screened UCITS ETF	(0,52%) (0,38%)
BlackRock Advantage World Equity Fund	1,10%	Short NASDAQ 100 E-mini Index June 2025	
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	0,96%	Short NASDAQ 100 E-mini Index September 2025	(0,33%)
BlackRock Global Funds - Emerging Market Fund	0,87%	Short US Ultra T-Bond December 2025	(0,29%)

I contributi positivi sono stati principalmente apportati dalle esposizioni azionarie sistematiche e regionali, mentre gli impatti negativi sono principalmente riconducibili a specifiche inclinazioni tattiche in azioni, obbligazioni e valute.

La tabella seguente illustra nel dettaglio le ponderazioni significative del portafoglio al 31 marzo 2026 e al 31 marzo 2025:

31 marzo 2026		31 marzo 2025	
Strategia	Esposizione lorda	Strategia	Esposizione lorda
iShares MSCI USA ESG Enhanced ETF	13,50%	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF	8,41%
iShares Global Aggregate ESG Bond ETF	10,59%	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	6,96%
iShares MSCI World Screened UCITS ETF	8,52%	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	5,18%
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	5,07%	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	5,01%
iShares MSCI Emerging Market IMI Screened ETF	5,02%	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	3,46%

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (segue)

Analisi della performance del Comparto e attività (segue)

FR Multi Asset Fund (segue)

Alla fine del 2025, abbiamo eliminato la nostra allocazione alla maggior parte dei nostri comparti azionari attivi e riallocato i proventi in veicoli indicizzati per ridurre i costi e il contributo al rischio attivo. La riallocazione tra classi di attivi è stata limitata e perlopiù implementata utilizzando prodotti finanziari derivati.

BlackRock Advisors (UK) Limited

Aprile 2026

BLACKROCK UCITS FUNDS

DICHIARAZIONE DELLE RESPONSABILITÀ DEL GESTORE

BlackRock Asset Management Ireland Limited (il "Gestore") è responsabile della redazione della relazione annuale e del bilancio certificato in conformità al diritto irlandese applicabile e al Financial Reporting Standard 102 ("FRS 102"), al Financial Reporting Standard applicabile nel Regno Unito e nella Repubblica d'Irlanda emesso dal Financial Reporting Council. Nella redazione dei rendiconti finanziari, il Gestore è tenuto a:

- selezionare criteri contabili adeguati e applicarli in modo coerente;
- formulare giudizi e stime ragionevoli e prudenti;
- indicare se il bilancio è stato redatto in conformità ai principi contabili applicabili e identificare i principi in questione, fermo restando che eventuali scostamenti sostanziali da tali principi siano riportati e spiegati nella nota integrativa al bilancio; e
- redigere i rendiconti finanziari basandosi sul presupposto della continuità aziendale, salvo il caso in cui tale continuità aziendale sia da ritenersi non più valida.

La Società di Gestione è responsabile della tenuta di adeguate scritture contabili che rivelino con ragionevole precisione in qualsiasi momento la situazione finanziaria dell'Entità e che consentano loro di garantire che il bilancio sia redatto in conformità all'FRS 102 e rispetti le disposizioni della Legge sui fondi comuni d'investimento (Unit Trusts Act) del 1990. A questo proposito, il Gestore ha nominato J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited allo scopo di mantenere adeguate registrazioni contabili e redigere il bilancio. Di conseguenza, le registrazioni contabili sono conservate al seguente indirizzo:

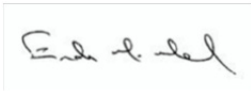
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublino 2, D02 RK57
Irlanda

Il Gestore è altresì responsabile dell'adozione di misure ragionevoli per la prevenzione e l'individuazione di frodi e altre irregolarità. Le attività dell'Entità sono state affidate all'Amministratore fiduciario per la custodia. L'Amministratore fiduciario è J.P. Morgan SE - filiale di Dublino. L'indirizzo al quale viene svolta questa attività è il seguente:

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

Il bilancio dell'Entità, le note allegate e le informazioni non certificate, sono approvati dagli amministratori.

Per conto del Gestore



Amministratore

23 luglio 2026



Amministratore

23 luglio 2026

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE FIDUCIARIO AI DETENTORI DI QUOTE

In qualità di Amministratore fiduciario dell'Entità, abbiamo esaminato la conduzione di BlackRock Asset Management Ireland Limited (il "Gestore") con riferimento ai Comparti OICVM di BlackRock (l'"Entità") per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2026.

La presente relazione, incluso il parere, è stata fornita esclusivamente a favore degli investitori del Comparto in qualità di organismo conformemente al regolamento OICVM del 2011 in materia di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari delle Comunità europee, e successive modifiche ("il Regolamento"). Nella fornitura della presente relazione, non accettiamo né ci assumiamo alcuna responsabilità per qualsiasi altro scopo o nei confronti di qualsiasi altra persona cui la presente relazione venga mostrata.

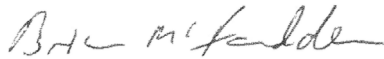
In conformità al nostro obbligo di Amministratore fiduciario, come previsto dai regolamenti, abbiamo esaminato la conduzione dell'Entità per il periodo contabile e ne riferiamo ai detentori di quote dell'entità come segue:

Siamo del parere che l'Entità sia stata gestita durante il periodo contabile, sotto tutti gli aspetti rilevanti:

(i) nel rispetto dei limiti imposti ai poteri di investimento e di assunzione di prestiti del Gestore e dell'Amministratore fiduciario dai documenti costitutivi e dai regolamenti; e

(ii) comunque nel rispetto delle disposizioni dei documenti costitutivi e dei regolamenti.

A nome e per conto di



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

23 luglio 2026



**Shape the future
with confidence**

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI DETENTORI DI QUOTE DEI COMPARTI OICVM DI BLACKROCK

Relazione sulla revisione contabile del bilancio

Parere

Abbiamo sottoposto a revisione contabile il bilancio dei Comparti OICVM di BlackRock ("il Fondo d'investimento") per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2026, che comprendono i bilanci di BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund, BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1, BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund, BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026, BlackRock Global Equity Selection Fund, BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund, BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund, BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund e FR Multi-Asset Fund (singolarmente un "Comparto" e collettivamente i "Comparti").

Il bilancio dei Comparti comprende il conto economico, il Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, il Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile ai detentori di quote partecipative riscattabili, lo Stato patrimoniale, i Prospetti degli investimenti e la nota integrativa al bilancio, compresa la sintesi dei principali criteri contabili riportati nella nota 2. Il quadro di rendicontazione finanziaria applicato nella loro preparazione è costituito dalla legge irlandese e dall'FRS 102. Il Financial Reporting Standard applicabile nel Regno Unito e nella Repubblica d'Irlanda emesso nel Regno Unito dal Financial Reporting Council.

A nostro parere, il bilancio:

- Fornisce un quadro veritiero e corretto delle attività, delle passività e della situazione finanziaria di ciascun Comparto al 31 marzo 2026 e dei risultati per l'esercizio chiuso a tale data;
- È stato adeguatamente redatto in conformità all'FRS 102 il Financial Reporting Standard applicabile nel Regno Unito e nella Repubblica d'Irlanda; e
- È stato redatto correttamente in conformità ai requisiti del Unit Trust Act del 1990, al Regolamento delle Comunità europee (organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) del 2011 e al Central Bank (Supervision and Enforcement) Act del 2013 (Sezione 48(1)) (organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) del 2019.

Base per la formulazione del parere

Abbiamo condotto la nostra revisione contabile in conformità agli International Standards on Auditing (Irlanda) (ISA (Irlanda)) e alla legge applicabile. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono meglio descritte nel paragrafo Responsabilità dei Revisori contabili per la revisione dei rendiconti finanziari della nostra relazione. Siamo indipendenti da ciascun Comparto in conformità ai requisiti etici rilevanti per la nostra revisione contabile del bilancio in Irlanda, compreso l'Ethical Standard for Auditors (Ireland) emesso dall'autorità di vigilanza irlandese sui conti e la revisione contabile (IAASA), e abbiamo adempiuto alle nostre altre responsabilità etiche in conformità a tali requisiti.

Riteniamo che gli elementi probatori raccolti costituiscano una base sufficiente e adeguata per formulare il nostro parere.



**Shape the future
with confidence**

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI DETENTORI DI QUOTE DEI COMPARTI OICVM DI BLACKROCK (SEGUE)

Enfasi sulla materia – bilancio di alcuni comparti preparato su una base diversa dalla continuità aziendale

Si richiama l'attenzione sulla nota 2.1 del bilancio che spiega che gli amministratori hanno deciso di chiudere BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund. Di conseguenza, il bilancio di questo Comparto è stato redatto in base al principio della non continuità aziendale, come descritto nella nota 2.1. Il nostro parere non è modificato in merito.

Conclusioni relative alla continuità aziendale per tutti gli altri comparti

Nell'ambito della revisione contabile del bilancio dei Comparti diversi da quelli riportati nella sezione precedente, abbiamo concluso che l'uso da parte del gestore del principio di continuità aziendale nella redazione del bilancio è appropriato.

Sulla base del lavoro svolto, non abbiamo identificato alcuna incertezza sostanziale relativa a eventi o condizioni che, singolarmente o collettivamente, possono sollevare dubbi significativi sulla capacità dei Comparti di continuare a operare come entità in funzionamento per un periodo di almeno dodici mesi dalla data in cui il bilancio è stato autorizzato per la pubblicazione.

Le nostre responsabilità e le responsabilità del gestore in relazione alla continuità aziendale sono descritte nelle sezioni pertinenti della presente relazione. Tuttavia, poiché non è possibile prevedere tutti gli eventi o le condizioni futuri, la presente dichiarazione non costituisce una garanzia della capacità dei Comparti di continuare a operare nel rispetto della continuità aziendale.

Altre informazioni

Il gestore è responsabile delle altre informazioni. Fra queste figurano le informazioni contenute nella relazione annuale diverse da quelle contenute nei rendiconti finanziari e nella nostra relazione al riguardo. Il nostro giudizio sui rendiconti finanziari non verte sulle altre informazioni e, fatto salvo il perimetro di quanto esplicitamente riportato nella nostra relazione, non esprimiamo a tale riguardo alcuna forma di garanzia conclusiva.

È nostro compito leggere le altre informazioni e, nel farlo, considerare se vi siano incongruenze rilevanti tra queste e i rendiconti finanziari o tra queste e le conoscenze da noi acquisite nell'ambito della revisione, o se invece risultino essere oggetto di inesattezze rilevanti. Qualora identifichiamo tali incoerenze sostanziali o inesattezze sostanziali apparenti, siamo tenuti a stabilire se vi sia un'inesattezza sostanziale nel bilancio o un'inesattezza sostanziale delle altre informazioni. Qualora concludessimo, sulla base dell'attività svolta, che vi siano inesattezze rilevanti in queste altre informazioni, siamo tenuti a segnalarlo.

A tale riguardo, non abbiamo nulla da segnalare.

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI DETENTORI DI QUOTE DEI COMPARTI OICVM DI BLACKROCK (SEGUE)

Rispettive responsabilità

Responsabilità del gestore per il bilancio

Come illustrato più dettagliatamente nella Dichiarazione delle responsabilità del gestore di cui a pagina 13, il gestore è responsabile della redazione del bilancio in conformità al quadro di rendicontazione finanziaria applicabile che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta e, per il controllo interno da essi ritenuto necessario per consentire la redazione di un bilancio che non contenga sostanziali dichiarazioni errate, siano esse dovute a frode o errore.

Nel preparare i rendiconti finanziari, il Gestore è tenuto a valutare la capacità dei Comparti di mantenere la continuità operativa, fornendo informazioni al riguardo, secondo le circostanze, e basando la contabilità sull'ipotesi della continuità dell'attività, a meno che il Gestore non intenda liquidare i Comparti o interromperne l'attività, o non abbia alternative realistiche a ciò.

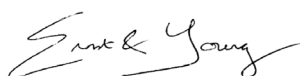
Responsabilità dei Revisori contabili per la revisione dei rendiconti finanziari

I nostri obiettivi consistono nell'ottenere una ragionevole certezza riguardo all'assenza di inesattezze rilevanti nell'insieme dei rendiconti finanziari, dovute a frode o errore, e redigere una relazione di revisione contabile che includa il nostro giudizio. La ragionevole certezza consiste in un livello elevato di sicurezza, ma non è garanzia del fatto che una revisione condotta in conformità agli ISA (Irlanda) rilevi sempre le inesattezze rilevanti ove sussistano. Le inesattezze possono risultare da frode o errore e sono ritenute rilevanti se è ragionevole presumere che, considerate singolarmente o in termini aggregati, possano influenzare le decisioni economiche adottate dagli utilizzatori sulla base dei rendiconti finanziari in questione.

Un'ulteriore descrizione delle nostre responsabilità per la revisione contabile del bilancio è disponibile sul sito web dell'IAASA all'indirizzo: https://iaasa.ie/wp-content/uploads/docs/media/IAASA/Documents/audit-standards/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf. Questa descrizione è parte integrante della nostra relazione di revisione.

Scopo del nostro lavoro di revisione e destinatari delle nostre responsabilità

La nostra relazione è stata redatta unicamente per i detentori di quote dei Comparti, come organo societario, conformemente al regolamento 93 dei regolamenti delle Comunità europee (organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) del 2011. Il nostro lavoro di revisione è stato svolto in modo da poter dichiarare ai detentori di quote le questioni su cui siamo tenuti a esprimerci in una relazione di revisione e per nessun altro scopo. Nella misura massima consentita dalla legge, non accettiamo né ci assumiamo alcuna responsabilità nei confronti di terzi che non siano i Comparti e i detentori di quote dei Comparti, nel loro insieme, per il nostro incarico di revisione, per la presente relazione o per i pareri da noi espressi.



Ernst & Young Chartered Accountants

Dublin

Data: 23 luglio 2026

BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTO ECONOMICO

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

		BlackRock 2026	Cangrande Global Index Equity Fund 2025	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 2026	2025
	Nota	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Margine di intermediazione	5	225	173	27.065	20.982
Utili/(perdite) netti da strumenti finanziari	7	28.734	12.778	(12.077)	9.963
Reddito (perdita) totale da investimenti		28.959	12.951	14.988	30.945
Spese di esercizio	6	(328)	(505)	(495)	(345)
Margine di intermediazione/ (spese)		28.631	12.446	14.493	30.600
Utile/(perdita) netto ante imposte		28.631	12.446	14.493	30.600
Regime fiscale	10	–	–	(22)	(10)
Utile/(perdita) netto al netto delle imposte		28.631	12.446	14.471	30.590
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili		28.631	12.446	14.471	30.590

Nell'esercizio finanziario non vi sono utili o perdite riconosciuti diversi da quelli riportati nel conto economico.
Le note esplicative costituiscono parte integrante dei presenti rendiconti finanziari.

BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTO ECONOMICO (SEGUE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

	Nota	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
		2026 USD .000	2025 USD .000	2026 EUR .000	2025 EUR .000	2026 EUR .000	2025 EUR .000	2026 EUR .000	2025 EUR .000
Margine di intermediazione	5	15.421	10.341	8.643	9.378	42	36	207	211
Utili/(perdite) netti da strumenti finanziari	7	125.892	8.353	(3.209)	1.217	2.051	841	1.997	878
Reddito (perdita) totale da investimenti		141.313	18.694	5.434	10.595	2.093	877	2.204	1.089
Spese di esercizio	6	(2.361)	(1.447)	(1.904)	(2.024)	(355)	(380)	(418)	(463)
Margine di intermediazione/ (spese)		138.952	17.247	3.530	8.571	1.738	497	1.786	626
Costi di finanziamento:									
Interessi passivi o oneri assimilati	8	–	(172)	–	–	–	–	–	–
Distribuzioni ai detentori di quote riscattabili	9	–	–	(1.061)	(1.172)	–	–	–	–
Totale costi di finanziamento		–	(172)	(1.061)	(1.172)	–	–	–	–
Utile/(perdita) netto ante imposte		138.952	17.075	2.469	7.399	1.738	497	1.786	626
Regime fiscale	10	(1.808)	(462)	–	–	–	–	–	–
Utile/(perdita) netto al netto delle imposte		137.144	16.613	2.469	7.399	1.738	497	1.786	626
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili		137.144	16.613	2.469	7.399	1.738	497	1.786	626

Nell'esercizio finanziario non vi sono utili o perdite riconosciuti diversi da quelli riportati nel conto economico.

Le note esplicative costituiscono parte integrante dei presenti rendiconti finanziari.

BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTO ECONOMICO (SEGUE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

	Nota	BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹		FR Multi-Asset Fund	
		2026 EUR .000	2025 EUR .000	2026 USD .000	2025 USD .000	2026 EUR .000	2025 EUR .000
Margine di intermediazione	5	420	439	2	7	604	1.167
Utili/(perdite) netti da strumenti finanziari	7	3.202	1.786	19	(61)	20.677	20.267
Reddito (perdita) totale da investimenti		3.622	2.225	21	(54)	21.281	21.434
Spese di esercizio	6	(626)	(723)	(83)	(6)	(1.038)	(1.450)
Margine di intermediazione/(spese)		2.996	1.502	(62)	(60)	20.243	19.984
Utile/(perdita) netto ante imposte		2.996	1.502	(62)	(60)	20.243	19.984
Regime fiscale	10	–	–	62	60	–	–
Utile/(perdita) netto al netto delle imposte		2.996	1.502	–	–	20.243	19.984
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili		2.996	1.502	–	–	20.243	19.984

¹ Il Comparto è stato chiuso il 27 giugno 2023 e continua a detenere saldi residui ed è in attesa di revoca da parte della CBI.

Nell'esercizio finanziario non vi sono utili o perdite riconosciuti diversi da quelli riportati nel conto economico.

Le note esplicative costituiscono parte integrante dei presenti rendiconti finanziari.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

	BlackRock 2026 EUR .000	Cangrande Global Index Equity Fund 2025 EUR .000	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 2026 EUR .000	2025 EUR .000
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	221.065	188.619	791.663	716.193
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili	28.631	12.446	14.471	30.590
Operazioni in quote:				
Emissione di quote riscattabili	30.016	20.007	202.601	44.992
Riscatto delle quote riscattabili	(16)	(7)	(308)	(112)
Incremento/(decremento) del patrimonio netto derivante da operazioni in quote	30.000	20.000	202.293	44.880
Distribuzioni ai detentori di quote riscattabili 9	(1.917)	–	–	–
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	277.779	221.065	1.008.427	791.663

Le note esplicative costituiscono parte integrante dei presenti rendiconti finanziari.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AI DETENTORI DI QUOTE RISCATTABILI

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	USD .000	USD .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	292.279	271.822	222.146	225.991	16.380	30.729	26.087	31.326
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili	137.144	16.613	2.469	7.399	1.738	497	1.786	626
Operazioni in quote:								
Emissione di quote riscattabili	629.771	74.229	331	145	2.197	1.879	3.575	2.752
Riscatto delle quote riscattabili	(435.682)	(70.385)	(16.291)	(11.389)	(4.065)	(16.725)	(8.776)	(8.617)
Incremento/(decremento) del patrimonio netto derivante da operazioni in quote	194.089	3.844	(15.960)	(11.244)	(1.868)	(14.846)	(5.201)	(5.865)
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	623.512	292.279	208.655	222.146	16.250	16.380	22.672	26.087

Le note esplicative costituiscono parte integrante dei presenti rendiconti finanziari.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AI DETENTORI DI QUOTE RISCATTABILI (SEGUE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

	BlackRock Multi Asset		BlackRock Systematic ESG		FR Multi-Asset Fund	
	Conservative Selection Fund		Emerging Markets Equity Fund ¹			
	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	EUR .000	EUR .000	USD .000	USD .000	EUR .000	EUR .000
Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio finanziario	54.854	78.679	–	–	371.639	299.497
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili	2.996	1.502	–	–	20.243	19.984
Operazioni in quote:						
Emissione di quote riscattabili	2.006	3.684	–	–	120.360	72.957
Riscatto delle quote riscattabili	(26.737)	(29.011)	–	–	(441.151)	(20.799)
Incremento/(decremento) del patrimonio netto derivante da operazioni in quote	(24.731)	(25.327)	–	–	(320.791)	52.158
Patrimonio netto alla fine dell'esercizio finanziario	33.119	54.854	–	–	71.091	371.639

¹ Il Comparto è stato chiuso il 27 giugno 2023 e continua a detenere saldi residui ed è in attesa di revoca da parte della CBI.
Le note esplicative costituiscono parte integrante dei presenti rendiconti finanziari.

BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE

Al 31 marzo 2026

	Nota	BlackRock	Cangrande Global	BlackRock Customised Euro	
		2026	Index Equity Fund	Corporate Bond Index Fund 1	
		2026	2025	2026	2025
		EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
ATTIVITÀ CORRENTI					
Liquidità		42	67	–	9
Equivalente in contanti		–	–	6.038	2.133
Crediti	11	101	47	32.107	19.534
Attività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	4	277.841	221.326	992.361	780.743
Totale attività correnti		277.984	221.440	1.030.506	802.419
PATRIMONIO NETTO					
Valore patrimoniale netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili		277.779	221.065	1.008.427	791.663
Patrimonio netto totale		277.779	221.065	1.008.427	791.663
PASSIVITÀ CORRENTI					
Scoperto bancario		–	–	(111)	–
Debiti	12	(205)	(375)	(21.968)	(10.756)
Totale passività correnti		(205)	(375)	(22.079)	(10.756)
Totale patrimonio netto e passività		277.984	221.440	1.030.506	802.419

Le note esplicative costituiscono parte integrante dei presenti rendiconti finanziari.

BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE (SEGUE)

Al 31 marzo 2026

		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund				
		2026 USD .000	2025 USD .000	2026 EUR .000	2025 EUR .000	2026 EUR .000	2025 EUR .000		
	Nota								
ATTIVITÀ CORRENTI									
Liquidità		16.767	1.257	21	32	4	14	135	76
Equivalente in contanti		–	–	5.861	244	–	–	–	–
Liquidità di margine		821	276	–	–	–	–	–	–
Garanzia collaterale in contanti		169	82	–	–	–	–	–	–
Crediti	11	10.372	10.551	2.639	2.906	506	5	2.465	929
Attività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	4	603.716	291.550	201.225	219.952	16.414	16.487	22.807	26.081
Investimenti vincolati al fair value rilevato a conto economico:	4	1.318	–	–	–	–	–	–	–
Totale attività correnti		633.163	303.716	209.746	223.134	16.924	16.506	25.407	27.086
PASSIVITÀ CORRENTI									
Scoperto bancario		–	(84)	(26)	–	(12)	–	–	–
Liquidità di margine da versare		(248)	(19)	–	–	–	–	–	–
Debiti per garanzia collaterale in contanti		(340)	(260)	–	–	–	–	–	–
Debiti	12	(7.941)	(10.161)	(1.051)	(988)	(662)	(126)	(2.492)	(999)
Passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	4	(1.122)	(913)	(14)	–	–	–	(243)	–
Totale passività correnti		(9.651)	(11.437)	(1.091)	(988)	(674)	(126)	(2.735)	(999)
Patrimonio netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili									
	13	623.512	292.279	208.655	222.146	16.250	16.380	22.672	26.087

Le note esplicative costituiscono parte integrante dei presenti rendiconti finanziari.

BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE (SEGUE)

Al 31 marzo 2026

		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹		FR Multi-Asset Fund	
		2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Nota	EUR .000	EUR .000	USD .000	USD .000	EUR .000	EUR .000
ATTIVITÀ CORRENTI							
Liquidità		1	104	338	249	956	3.418
Equivalente in contanti		–	–	–	–	1.166	2.990
Liquidità di margine		–	–	–	–	547	2.271
Crediti	11	3.789	1.964	–	–	2.611	9.383
Attività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	4	33.405	54.843	–	104	69.530	368.959
Totale attività correnti		37.195	56.911	338	353	74.810	387.021
PASSIVITÀ CORRENTI							
Scoperto bancario		(4)	–	–	–	(3)	–
Liquidità di margine da versare		–	–	–	–	(249)	(214)
Debiti	12	(3.749)	(2.057)	(338)	(353)	(2.563)	(13.210)
Passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	4	(323)	–	–	–	(904)	(1.958)
Totale passività correnti		(4.076)	(2.057)	(338)	(353)	(3.719)	(15.382)
Patrimonio netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili							
	13	33.119	54.854	–	–	71.091	371.639

¹ Il Comparto è stato chiuso il 27 giugno 2023 e continua a detenere saldi residui ed è in attesa di revoca da parte della CBI.
Le note esplicative costituiscono parte integrante dei presenti rendiconti finanziari.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI

1. Informazioni generali

L'Entità è un fondo comune d'investimento di tipo aperto domiciliato e costituito ai sensi del diritto irlandese come fondo comune d'investimento. L'Entità è autorizzata dalla CBI ed è disciplinata dalle disposizioni del Regolamento OICVM.

2. Principali criteri contabili

2.1 Principi generali di redazione

Il bilancio è redatto in conformità 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.

I rendiconti finanziari sono redatti basandosi sul presupposto della continuità aziendale in conformità al criterio del costo storico, modificato dalla rivalutazione di attività e passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico. Il 21 marzo 2023, gli amministratori hanno deciso di chiudere BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund a decorrere dal 27 giugno 2023. Pertanto, il bilancio di BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund è stato redatto in base al principio della non continuità aziendale. Per il Comparto analizzato in base al principio della non continuità aziendale, le attività sono iscritte agli importi recuperabili e le passività sono iscritte agli importi di regolamento contrattuali; inoltre, i costi di liquidazione sono inclusi, ove rilevanti.

L'Entità si è avvalsa dell'esenzione disponibile per i fondi d'investimento di tipo aperto che detengono una quota sostanziale di investimenti altamente liquidi e valutati al fair value ai sensi della Sezione 7 dell'FRS 102 e non presenta un prospetto dei flussi finanziari.

I principali criteri contabili e le note sono indicati di seguito, tutti applicati per l'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026.

Tutti gli importi sono stati arrotondati alle migliaia di euro, salvo diversa indicazione. Gli importi inferiori a 500 sono stati arrotondati a zero.

2.2 Strumenti finanziari

L'Entità ha scelto di attuare le disposizioni in materia di rilevazione e misurazione dello IAS 39 e solo gli obblighi di informativa previsti dalle sezioni 11 e 12 dell'FRS 102 in quanto attinenti agli strumenti finanziari.

2.2.1 Classificazione

L'Entità classifica i propri investimenti in strumenti di debito, strumenti azionari e derivati come attività o passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico. Queste attività e passività finanziarie sono classificate come detenute a scopo di negoziazione o designate al valore equo rilevato a conto economico all'avvio. Tutti gli investimenti in derivati sono detenuti a fini di negoziazione. Tutte le altre attività e passività finanziarie, incluse disponibilità liquide e mezzi equivalenti, crediti e debiti, sono classificate al costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

2.2.2 Rilevazione ed eliminazione contabile

L'Entità rileva un'attività o una passività finanziaria alla stipula del contratto dello strumento. Gli acquisti e le vendite di strumenti finanziari sono rilevati il giorno in cui avviene la transazione.

Le plusvalenze e le minusvalenze realizzate sulle cessioni di strumenti finanziari vengono calcolate utilizzando il metodo del costo medio ponderato. Per gli strumenti detenuti a lungo, rappresentano la differenza tra il valore contabile iniziale e l'importo da dismissione. Per gli strumenti detenuti a breve, rappresentano la differenza tra i proventi ricevuti e il valore di apertura. Per i contratti derivati, rappresentano i pagamenti in contanti o gli incassi effettuati su contratti derivati (esclusi quelli su garanzia collaterale o conti di margine per tali strumenti).

Le attività finanziarie vengono cancellate una volta estinti i diritti di percepire flussi finanziari dalle stesse o dopo che siano stati sostanzialmente trasferiti tutti i rischi e i benefici derivanti dalla loro detenzione. Le passività finanziarie vengono cancellate quando l'obbligo sottostante la passività è estinto, annullato o adempiuto.

2.2.3 Misurazione

Tutti gli strumenti finanziari sono inizialmente rilevati al fair value.

Le attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevato a conto economico vengono misurate successivamente al fair value. I costi di transazione su acquisti o vendite di strumenti e le plusvalenze e minusvalenze derivanti da variazioni del fair value delle attività finanziarie o passività finanziarie valutate al fair value rilevato a conto economico sono presentati nel conto economico alla voce "Utili/(perdite) netti da strumenti finanziari" nel periodo in cui si verificano.

Le attività e le passività finanziarie, diverse da quelle classificate in base al fair value rilevato a conto economico, vengono successivamente misurate al costo ammortizzato.

2.2.4 Stima del fair value

Il fair value è l'importo al quale un'attività può essere scambiata, una passività regolata o uno strumento azionario concesso può essere scambiato, tra parti consapevoli e disponibili, in un'operazione alle normali condizioni di mercato. La stima del fair value, dopo il rilevamento iniziale, viene determinata come segue:

- Gli investimenti in strumenti di debito, strumenti azionari e derivati negoziati in borsa, quotati, negoziati o trattati in un mercato o in borsa sono valutati in base alle quotazioni di mercato il che, ai fini dei rendiconti finanziari, è in linea con la metodologia di valutazione prescritta nel prospetto informativo dell'Entità. A seconda della natura dell'investimento sottostante, il valore assunto potrebbe essere determinato al prezzo di chiusura, al prezzo medio di chiusura o al prezzo denaro sul relativo mercato.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

2. Principali criteri contabili (segue)

2.2 Strumenti finanziari (segue)

2.2.4 Stima del fair value (segue)

- Gli investimenti in Exchange traded fund ("ETF") quotati, iscritti, negoziati o venduti su un mercato o una borsa valori sono valutati sulla base di prezzi di mercato quotati, salvo nel caso in cui il Comparto negozia di norma le quote detenute all'ultimo NAV per quell'ETF. In tali casi, l'investimento nell'ETF viene valutato in base all'ultimo NAV del rispettivo ETF.
- Gli investimenti in derivati over-the-counter ("OTC") e in organismi d'investimento collettivo ("OIC") sono valutati utilizzando tecniche di valutazione.

Nel caso di un investimento non quotato o negoziato in un mercato riconosciuto o per il quale non sia disponibile un prezzo di negoziazione o una quotazione ufficiale al momento della valutazione, il fair value di tale investimento sarà stimato con diligenza e in buona fede da un professionista, organismo o società competente (nominato a tale scopo dagli Amministratori previa consultazione con il Gestore degli investimenti e approvati a questo scopo dall'Amministratore Fiduciario), e determinato utilizzando tecniche di valutazione. L'Entità utilizza una varietà di metodi e formula ipotesi basate sulle condizioni di mercato esistenti a ogni data di rendicontazione.

Le tecniche di valutazione utilizzate per gli strumenti finanziari, come i derivati OTC, non standardizzati comprendono quelle descritte in dettaglio nella nota sulla gerarchia del fair value e quelle utilizzate dai partecipanti al mercato, facendo il massimo uso di informazioni di mercato e affidandosi il meno possibile a informazioni specifiche su singole Entità.

2.2.5 Derivati finanziari e altri strumenti specifici

2.2.5.1 Contratti future

Un contratto future è un contratto, negoziato in borsa, che acquista o vende un determinato strumento sottostante a una determinata data futura, a un prezzo specifico.

Al momento della stipula di contratti future, ai relativi intermediari vengono versati dei margini iniziali e sono inclusi nel margine di cassa.

2.2.5.2 Contratti di cambio a termine

Un contratto di cambio a termine è un accordo, sul mercato OTC, tra due parti, per acquistare o vendere una determinata valuta sottostante a una determinata data futura, ad un prezzo specifico.

2.2.5.3 Swap

Uno swap è un accordo negoziato singolarmente, sul mercato OTC, tra due parti, per scambiare una serie di pagamenti con un'altra. Possono essere stipulati come contratti bilaterali ("swap OTC") o compensati a livello centrale ("swap compensati a livello centrale").

Al momento di stipulare uno swap a compensazione centrale, il Comparto è tenuto a depositare un margine iniziale presso l'intermediario sotto forma di contanti di un importo che varia in base alla dimensione e al profilo di rischio del contratto swap sottostante.

2.2.6 Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

La liquidità rilevata nello stato patrimoniale comprende i depositi bancari a vista. Gli strumenti equivalenti alla liquidità comprendono investimenti liquidi a breve termine facilmente convertibili in importi noti e soggetti a un rischio insignificante di variazioni di valore, con scadenze originali fino a tre mesi.

Gli scoperti bancari sono classificati come passività nello stato patrimoniale.

2.2.7 Garanzia collaterale e liquidità marginale

La garanzia collaterale in contanti fornita dal comparto è identificata come attività nello stato patrimoniale come "garanzia collaterale in contanti" e non è inclusa come componente di liquidità ed equivalenti in contanti.

I saldi di cassa detenuti a titolo di margine presso i relativi intermediari in relazione agli investimenti in derivati alla data di riferimento sono identificati nello stato patrimoniale come "margine di cassa".

La garanzia collaterale in contanti fornita al Comparto dalle controparti è identificata nello stato patrimoniale come "Debiti per garanzia collaterale in contanti". Il Comparto può reinvestire tale garanzia collaterale in contanti e le attività acquistate sono incluse nello stato patrimoniale alla voce "Equivalenti in contanti".

2.2.8 Quote riscattabili

Ciascun Comparto classifica le quote riscattabili emesse come passività finanziarie o azioni conformemente alla sostanza dei termini contrattuali degli strumenti. Le quote riscattabili sono misurate al valore attuale degli importi di rimborso.

Le quote di BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund, BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026, BlackRock Global Equity Selection Fund, BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund, BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund e FR Multi-Asset Fund sono riscattabili a scelta dei detentori e non soddisfano le condizioni di cui alla Sezione 22.4 dell'FRS 102, per essere classificate come azioni e di conseguenza passività finanziarie. Tutti gli altri Comparti soddisfano i requisiti e sono classificati come patrimonio netto.

Le quote riscattabili sono contabilizzate il giorno in cui ha luogo la negoziazione. Le sottoscrizioni e i rimborsi di quote riscattabili sono contabilizzati il giorno in cui ha luogo l'operazione di negoziazione. Le quote sono sottoscritte e rimborsate sulla base del NAV per quota all'ultimo momento di valutazione.

Laddove nel contesto di una sottoscrizione o di un rimborso vengano applicati oneri e spese, essi avranno un impatto sul valore di un investimento di un investitore che sottoscrive o riscatta e, di conseguenza, saranno riflessi nell'ambito dell'emissione di quote riscattabili o del rimborso di quote riscattabili nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili e nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto. Eventuali dazi doganali e oneri sono a discrezione degli amministratori.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

2. Principali criteri contabili (segue)

2.2 Strumenti finanziari (segue)

2.2.8 Quote riscattabili (segue)

Una commissione di rimborso fino al 2% può, a discrezione degli amministratori, nel migliore interesse dei detentori di quote, essere addebitata sulle quote di BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026, nel giorno di negoziazione applicabile in cui il rimborso è effettuato in qualsiasi momento, ma non nella data di scadenza.

2.3 Valuta estera

2.3.1 Valuta funzionale e di presentazione

Le voci in valuta estera incluse nel bilancio di ciascun Comparto sono misurate nella valuta funzionale di ciascun Comparto indicata per ciascun Comparto nelle intestazioni dei bilanci.

Gli Amministratori ritengono che queste valute rappresentino in modo più accurato gli effetti economici delle transazioni, degli eventi e delle condizioni sottostanti di ogni Comparto. La valuta di presentazione di ogni Comparto è la stessa della valuta funzionale.

2.3.2 Operazioni e saldi

Le transazioni in valuta estera sono convertite nella valuta funzionale di ogni Comparto al tasso di cambio in vigore alla data della transazione.

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

Le plusvalenze o minusvalenze in valuta estera sulla base della conversione degli investimenti, così come le plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla conversione di altre attività e passività, sono inserite nel conto economico.

2.4 Stime e giudizi contabili critici

La redazione dei rendiconti finanziari in conformità al principio FRS 102 richiede l'utilizzo di alcune stime contabili critiche. Richiede inoltre agli Amministratori di esercitare il proprio giudizio nel processo di applicazione dei criteri contabili dell'Entità. Le variazioni delle ipotesi possono avere un impatto significativo sui rendiconti finanziari nel periodo in cui le ipotesi sono cambiate. Gli Amministratori ritengono che le ipotesi sottostanti siano appropriate e che i rendiconti finanziari dell'Entità, pertanto, presentino correttamente la posizione finanziaria dell'Entità e i suoi risultati. Le stime e le ipotesi sottostanti vengono riesaminate costantemente. Le revisioni delle stime contabili sono rilevate nel periodo in cui la stima viene revisionata se la revisione interessa solo quel periodo o nel periodo della revisione e negli anni futuri se la revisione interessa sia gli anni della revisione che quelli futuri. Le aree interessate da un grado più elevato di giudizio o complessità, o le aree in cui le ipotesi e le stime sono significative ai fini dei rendiconti finanziari, sono indicate di seguito.

2.4.1 Ipotesi e incertezze di stima

2.4.1.1 Fair value degli strumenti finanziari derivati OTC

Gli strumenti finanziari derivati OTC ("SFD") sono valutati utilizzando tecniche di valutazione, come illustrato nella nota gerarchica del valore equo al bilancio. Laddove si utilizzino tecniche di valutazione (ad esempio, modelli) per determinare il fair value, queste vengono convalidate e riviste periodicamente e confrontate con il prezzo fornito da un fornitore di servizi di determinazione dei prezzi indipendente, ove disponibile.

2.4.1.2 Fair value degli strumenti finanziari non quotati in un mercato attivo

Il fair value di tali strumenti non quotati in un mercato attivo può essere determinato dal Comparto utilizzando fonti di determinazione dei prezzi affidabili o prezzi indicativi di operatori del mercato obbligazionario/del debito. Il Comparto valuta con giudizio la quantità e la qualità delle fonti di determinazione dei prezzi utilizzate. Le quotazioni degli intermediari ottenute dalle fonti dei prezzi possono essere indicative e non eseguibili o vincolanti.

2.4.1.3 Fair value degli strumenti finanziari con dati significativi e non osservabili

Il fair value di tali strumenti viene determinato utilizzando tecniche di valutazione che comprendono parametri non basati su dati di mercato e in cui sono applicate correzioni o ipotesi significative determinate internamente alle entità, come descritto nella nota sulla gerarchia del fair value dei rendiconti finanziari.

Informazioni dettagliate sulla tecnica di valutazione utilizzata nella valutazione dei titoli azionari sono riportate nella nota gerarchica del valore equo al bilancio.

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 d'investimento. Esistono le seguenti condizioni:

- a. l'Entità ha ottenuto fondi allo scopo di fornire agli investitori servizi di gestione degli investimenti; e
- b. gli investimenti detenuti dall'Entità sono valutati e valutati in base al fair value. Le informazioni relative a tali investimenti sono fornite ai detentori di quote in base al valore equo tramite l'Entità.

2.5 Dividendi attivi

I dividendi attivi sono rilevati nel conto economico quando viene stabilito il diritto del Comparto di ricevere il pagamento. Per i titoli azionari quotati, questa è solitamente la data ex dividendo. Per i titoli azionari non quotati, si tratta solitamente della data in cui i detentori di quote approvano il pagamento di un dividendo. I dividendi attivi sono esposti al lordo di eventuali ritenute d'acconto non recuperabili, presentate separatamente nel conto economico. Il reddito da OIC è rilevato quando le distribuzioni sono dichiarate dall'OIC sottostante. Il reddito degli ETF è rilevato alla data ex dividendo.

Nel caso di titoli di debito, l'eventuale differenza tra il costo di acquisizione e il valore a scadenza è rilevata come interessi attivi per tutta la vita del titolo, utilizzando la base di rendimento effettiva per il calcolo dell'ammortamento.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

2. Principali criteri contabili (segue)

2.6 Interessi attivi e interessi passivi

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

2.7 Reddito da prestito di titoli

Il reddito da prestito di titoli viene ricavato dal prestito di titoli di proprietà del Comparto a prestatori terzi. Tutti i proventi da prestito titoli al netto della commissione dell'Agente per il prestito titoli sono rilevati nel conto economico in base al metodo della competenza.

2.8 Commissioni e spese

Le spese sono iscritte a conto economico in base al principio della competenza, fatta eccezione per i costi di transazione relativi all'acquisizione e al realizzo di investimenti, addebitati come sostenuti e presentati nella voce "utili/(perdite) netti su strumenti finanziari", nel periodo in cui si manifestano.

Le spese direttamente attribuibili a una specifica classe di quote sono a carico esclusivamente di tale classe.

2.9 Distribuzioni

Le distribuzioni sono iscritte nel conto economico come costi finanziari laddove le quote del Comparto non soddisfino le condizioni per essere classificate come patrimonio netto e, di conseguenza, sono classificate come passività finanziarie.

Gli Amministratori possono dichiarare distribuzioni sulle quote della classe in relazione a ciascun periodo finanziario. Le distribuzioni possono essere pagate a valere sul reddito netto del Comparto.

Gli Amministratori hanno implementato sistemi di perequazione del reddito per garantire che il livello di reddito generato dagli investimenti non sia influenzato dall'emissione, conversione o rimborso di quote nel corso dell'esercizio finanziario. Nell'ambito del pagamento delle distribuzioni, l'importo medio di tale perequazione è rettificato per i detentori di quote che hanno sottoscritto o riscattato dal Comparto durante l'esercizio finanziario. L'elemento di perequazione della distribuzione è trattato come un rimborso del capitale.

Non verranno effettuate distribuzioni ai detentori di quote delle classi ad accumulazione. Il reddito e altri utili saranno accumulati e reinvestiti nel Comparto per conto di tali detentori di quote.

2.10 Regime fiscale

2.10.1 Imposta corrente

L'imposta corrente viene rilevata per l'importo dell'imposta sul reddito dovuta in relazione al profitto imponibile estero per i periodi di rendicontazione correnti o passati, utilizzando le aliquote fiscali e le leggi vigenti o sostanzialmente adottate dalla data di rendicontazione.

2.11 Modifiche alla presentazione

2.11.1 Modifiche alla presentazione – Gerarchia del fair value

Motivo della modifica nella presentazione

La presentazione della tabella gerarchica del valore equo è stata rivista nell'esercizio corrente per allinearsi con il formato del prospetto degli investimenti. Anche la tabella comparativa dell'esercizio precedente è stata riformulata per allinearla alla presentazione dell'esercizio corrente.

Impatto del cambiamento nella presentazione

La modifica non ha avuto alcun impatto sulla valutazione del fair value o sulla classificazione degli strumenti all'interno della gerarchia del fair value. La modifica non ha avuto alcun impatto sul NAV dei Comparti e non ha avuto alcun impatto numerico sul bilancio primario o sulle altre note integrative al bilancio.

3. Rischi finanziari

Le attività di investimento di ogni Comparto lo espongono ai vari tipi di rischio associati agli strumenti finanziari e ai mercati in cui investe. Le seguenti informazioni non intendono essere una sintesi esaustiva di tutti i rischi e gli investitori devono fare riferimento al prospetto informativo per maggiori dettagli sui rischi inerenti agli investimenti in ogni Comparto.

3.1 Quadro di gestione del rischio

Gli amministratori hanno delegato determinati compiti al Gestore in relazione alla gestione ordinaria dell'Entità. Il Gestore ha a sua volta delegato l'amministrazione giornaliera del programma d'investimento al Gestore degli investimenti. Il Comitato per gli investimenti del Gestore è responsabile del monitoraggio del rischio d'investimento e della performance di ciascun Comparto mediante la revisione di relazioni periodiche sulla performance degli investimenti. Il Gestore degli investimenti ha inoltre la responsabilità di garantire che l'Entità sia gestita nel rispetto delle sue linee guida e limiti di investimento stabiliti nel prospetto informativo. Il Gestore è responsabile della performance degli investimenti, del monitoraggio e della supervisione del rischio di prodotto e della responsabilità del monitoraggio e della supervisione del rischio normativo e operativo per l'Entità. Il Gestore ha nominato un gestore del rischio responsabile del processo giornaliero di gestione del rischio, con l'assistenza del personale chiave del Gestore degli investimenti, compresi i membri del gruppo BlackRock Risk and quantitative Analysis ("Gruppo RQA"), un gruppo centralizzato che svolge una funzione indipendente di gestione del rischio. Il Gruppo RQA identifica, misura e monitora in modo indipendente il rischio d'investimento, compreso il rischio climatico. Il Gruppo RQA tiene traccia delle pratiche di gestione del rischio applicate a ciascun Comparto. Mediante la scomposizione del processo, il Gruppo RQA ha la capacità di determinare se sono in atto processi di gestione del rischio appropriati in ogni Comparto. Ciò consente di acquisire gli strumenti di gestione del rischio impiegati e il modo in cui vengono controllati i livelli di rischio, garantendo che nella costruzione del portafoglio e nella revisione dei risultati si tenga conto del rischio/rendimento.

3.2 Rischio di mercato

Il rischio di mercato deriva principalmente dall'incertezza sui valori futuri degli strumenti finanziari influenzati da oscillazioni valutarie, dei tassi di interesse e dei prezzi. Rappresenta la perdita potenziale che ogni Comparto può subire detenendo posizioni di mercato a fronte di oscillazioni del mercato.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

3. Rischi finanziari (segue)

3.2 Rischio di mercato (segue)

Ciascun Comparto è esposto al rischio di mercato in virtù dei propri investimenti in strumenti di debito, strumenti azionari, OIC, ETF e derivati.

Un parametro chiave utilizzato dal Gruppo RQA per misurare il rischio di mercato è il Value-at-Risk ("VaR"), che comprende il rischio valutario, dei tassi d'interesse e di prezzo. Il VaR è una misura di rischio statistico che stima la potenziale perdita di portafoglio derivante da movimenti di mercato sfavorevoli in un contesto di mercato ordinario. L'analisi del VaR riflette le interdipendenze tra le variabili di rischio, a differenza di un'analisi di sensibilità tradizionale.

I calcoli del VaR si basano su un modello di simulazione storica rettificato 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). Un numero VaR viene definito con una probabilità e un orizzonte temporale specificato. Un VaR pari al 99% a un giorno significa che si prevede che il 99% del tempo in un periodo di un giorno ciascun Comparto non perda più di questo valore in termini percentuali. Pertanto, dati VaR più elevati indicano un rischio più elevato. Il VaR a un giorno ha un periodo pluriennale che comprende la volatilità di mercato causata da eventi politici, sociali ed economici che si integrano nel modello. Significative turbative di mercato, come quelle causate da pandemie, catastrofi naturali o ambientali, guerra, atti di terrorismo o altri eventi, possono incidere negativamente sul VaR del Comparto.

Si rileva che l'uso della metodologia VaR presenta dei limiti, vale a dire che l'uso di dati di mercato storici come base per la stima di eventi futuri non comprende tutti gli scenari possibili, in particolare quelli di natura estrema e che l'uso di un determinato livello di confidenza (ad es. 99%) non tiene conto di perdite che si verificano oltre tale livello. Vi è una certa probabilità che la perdita possa essere superiore agli importi del VaR. Tali limiti e la natura della misura VaR implicano che ciascun Comparto non può garantire che le perdite non superino gli importi VaR indicati, né che le perdite superiori agli importi VaR non si verifichino più frequentemente.

Il VaR a un giorno basato su un livello di confidenza del 99% è riportato nella tabella seguente:

Nome del Comparto	2026 %	2025 %
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	2,62	2,08
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	0,48	0,54
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	4,02	2,22
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	0,03	0,11
BlackRock Global Equity Selection Fund	3,45	2,01
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	1,80	1,01
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	1,08	0,66
FR Multi-Asset Fund	1,76	1,17

3.2.1 Rischio di mercato derivante dal rischio valutario

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

Esposizione al rischio valutario

Ciascun Comparto può investire in strumenti finanziari denominati in valute diverse dalla sua valuta funzionale. Di conseguenza, ogni Comparto è esposto, direttamente e/o indirettamente, a rischi che il tasso di cambio della sua valuta funzionale rispetto ad altre valute possa cambiare in modo tale da avere un effetto negativo sul valore della porzione di attività di ogni Comparto denominate in valute diverse dalla sua valuta.

Alcuni comparti hanno un'esposizione indiretta al rischio di cambio tramite l'investimento in OIC, in quanto gli OIC possono investire in strumenti finanziari denominati in valute diverse dalla loro valuta funzionale.

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

Inoltre, alcuni Comparti hanno emesso classi di quote denominate in valute diverse dalla valuta funzionale di ciascun Comparto.

Gestione del rischio di cambio diretto e indiretto

Ciascun Comparto può effettuare coperture valutarie al fine di minimizzare l'effetto delle oscillazioni valutarie tra le valute degli investimenti detenuti dal Comparto e la valuta funzionale del Comparto e le classi di quote con copertura valutaria del Comparto stesso.

Il Gestore degli investimenti monitora l'esposizione al rischio valutario rispetto a tolleranze predeterminate e stabilisce quando ripristinare una copertura valutaria e reinvestire o liquidare gli utili o le perdite derivanti da tale copertura, tenendo conto al contempo della frequenza e dei relativi costi di transazione e reinvestimento del ripristino della copertura valutaria.

3.2.2 Rischio di mercato derivante dal rischio di tasso di interesse

Il rischio di tasso di interesse è il rischio che il fair value o i flussi di cassa futuri di uno strumento finanziario oscillino a causa delle variazioni dei tassi di interesse di mercato.

Esposizione al rischio di tasso di interesse

Ciascun Comparto è esposto al rischio di tasso d'interesse attraverso le proprie partecipazioni liquide ed equivalente in contanti, tra cui il margine di cassa detenuto presso intermediari, l'utilizzo di linee di credito e gli investimenti in strumenti finanziari fruttiferi indicati nel prospetto degli investimenti.

Ciascun Comparto ha inoltre un'esposizione indiretta al rischio di tasso d'interesse tramite i propri investimenti in OIC, ETF e strumenti finanziari derivati su tassi d'interesse ("SFD"), in virtù dei quali il valore di un'attività sottostante può oscillare a seguito di una variazione dei tassi d'interesse.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

3. Rischi finanziari (segue)

3.2 Rischio di mercato (segue)

3.2.2 Rischio di mercato derivante dal rischio di tasso di interesse (segue)

Gestione del rischio di tasso d'interesse diretto e indiretto

L'esposizione al rischio di tasso di interesse viene gestita a livello dell'OIC sottostante monitorando costantemente le deviazioni della posizione da un livello di tolleranza predeterminato e, se necessario, ribilanciando i parametri originali desiderati.

3.2.3 Rischio di mercato derivante dal rischio di prezzo

Il rischio di prezzo è il rischio che il fair value dei flussi di cassa futuri di uno strumento finanziario oscillino a causa delle variazioni dei prezzi di mercato (diversi da quelli derivanti dal rischio di tasso di interesse o dal rischio valutario), se tali variazioni sono causate da fattori inerenti al singolo strumento finanziario o al suo emittente, o da fattori che influenzano strumenti finanziari simili negoziati sul mercato. Eventi locali, regionali o globali, quali guerre, atti di terrorismo, diffusione di malattie infettive o altri problemi di sanità pubblica, recessioni, cambiamenti climatici o altri eventi potrebbero avere un impatto significativo su ogni Comparto e sui suoi investimenti.

Esposizione al rischio di prezzo

Ciascun Comparto è esposto al rischio di prezzo derivante dai suoi investimenti in strumenti finanziari. Ciascun Comparto è inoltre esposto indirettamente al rischio di prezzo tramite gli investimenti in OIC ed ETF. L'esposizione di ogni Comparto al rischio di prezzo è data dal fair value degli investimenti detenuti come indicato nel prospetto degli investimenti di ogni Comparto.

Gestione del rischio di prezzo diretto e indiretto

Diversificando il portafoglio, laddove ciò sia appropriato e coerente con gli obiettivi di ogni Comparto, viene ridotto al minimo il rischio che una variazione di prezzo di un particolare investimento possa avere un impatto significativo sul NAV di ogni Comparto.

Esiste il rischio che la valutazione di ciascun Comparto possa non riflettere equamente il valore degli investimenti detenuti in un determinato momento a causa di eventi che esulano dal controllo degli amministratori, il che potrebbe determinare perdite significative o un'imprecisa determinazione dei prezzi di ciascun Comparto. Al fine di attenuare tale rischio, gli amministratori possono sospendere temporaneamente la determinazione del NAV di un Comparto fino a quando non sarà possibile determinare una valutazione equa o ragionevole degli investimenti detenuti.

Il rischio di prezzo inerente alle partecipazioni nell'OIC/ETF è monitorato dal Gestore degli investimenti a livello di OIC/ETF, comprendendo gli obiettivi d'investimento dei fondi sottostanti, le loro politiche di controllo interne e una regolare rendicontazione del rischio e della performance. Gli investimenti in altri OIC/ETF sono tutti investimenti in fondi di parti correlate. Tali OIC/ETF sono soggetti alle stesse procedure di controllo adottate dal Gestore degli investimenti per ciascun Comparto.

3.3 Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è il rischio che ogni Comparto incontri difficoltà nell'adempimento degli obblighi associati alle passività finanziarie.

Esposizione al rischio di liquidità

I principali rischi di liquidità di ciascun Comparto derivano dalla capacità degli investitori di effettuare le richieste di rimborso e dalla liquidità degli investimenti sottostanti in cui ciascun Comparto ha investito.

I detentori di quote di ciascun Comparto possono riscattare le proprie quote alla chiusura di qualsiasi termine di negoziazione giornaliero per un importo in contanti pari a una quota proporzionale del NAV di ciascun Comparto, esclusi eventuali oneri e spese, ove applicabile. Ciascun Comparto è pertanto potenzialmente esposto al rischio di liquidità derivante dal far fronte ai riscatti dei partecipanti e potrebbe dover vendere le attività ai prezzi di mercato prevalenti per far fronte alle richieste di liquidità.

Ciascun Comparto può investire in OIC che possono imporre periodi di preavviso o altre restrizioni ai rimborsi e ciò può aumentare il rischio di liquidità di ciascun Comparto. Ciascun Comparto è inoltre esposto al rischio di liquidità associato a richieste giornaliere di margini sugli SFD.

Tutte le passività finanziarie del Comparto, sulla base delle scadenze contrattuali, sono scadute entro tre mesi. Le date di regolamento previste possono essere superiori a tre mesi in base all'analisi del periodo residuo alla data di presentazione della relazione fino alla data di scadenza e sono indicate nel prospetto degli investimenti.

Gestione del rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è ridotto al minimo detenendo investimenti liquidi sufficienti che possano essere prontamente realizzati per soddisfare le richieste di liquidità. Può anche essere necessario disporre di cessioni di beni per soddisfare le richieste di rimborso. Tuttavia, la vendita tempestiva di posizioni di negoziazione può essere pregiudicata da molti fattori, tra cui il volume delle contrattazioni e l'aumento della volatilità dei prezzi. Di conseguenza, ciascun Comparto potrebbe riscontrare difficoltà nell'alienare attività per soddisfare le richieste di liquidità.

Il rischio di liquidità di ogni Comparto è gestito dal Gestore degli investimenti in conformità alle politiche e procedure in vigore. I gestori di portafoglio esaminano quotidianamente i report di liquidità previsionali che proiettano obblighi di liquidità. Questi report consentono loro di gestire i propri obblighi di liquidità. Qualora le richieste di rimborso presentate da tutti i detentori di quote di un Comparto superino oltre il 10% del NAV di ciascun Comparto in un determinato giorno di negoziazione, gli amministratori avranno il diritto, a loro discrezione, di rifiutare il rimborso del numero eccedente di quote emesse da ciascun Comparto. Le quote che non sono rimborsate in un determinato giorno di negoziazione saranno rimborsate in ogni giorno di negoziazione successivo, su base proporzionale, in via prioritaria rispetto alle richieste ricevute successivamente.

I comparti hanno stipulato una linea di credito con JPMorgan Chase Bank, N.A. ("JPMorgan"). Questa linea di credito è disponibile per i Comparti a fini di finanziamento temporaneo, incluso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il finanziamento dei rimborsi agli investitori.

Nessuna delle attività dei Comparti è soggetta ad accordi speciali di liquidità.

Il Gestore può temporaneamente sospendere la determinazione del NAV di qualsiasi Comparto e l'emissione e il rimborso di quote di qualsiasi Classe di qualsiasi Comparto nel corso della totalità o di una parte di qualsiasi periodo:

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

3. Rischi finanziari (segue)

3.3 Rischio di liquidità (segue)

Gestione del rischio di liquidità (segue)

(i) in cui uno qualsiasi dei mercati principali in cui una porzione significativa degli Investimenti del Comparto in questione di volta in volta sono quotati, negoziati o scambiati sia chiuso (salvo i fine settimana e le festività ordinarie) o durante il quale le negoziazioni in tali mercati siano limitate o sospese o la negoziazione di qualsivoglia borsa o mercato di future pertinenti sia limitata o sospesa;

(ii) quando, a seguito di eventi politici, economici, militari o monetari o in presenza di qualsiasi altra circostanza che esuli dal controllo, dalla responsabilità e dai poteri del Gestore, qualsiasi cessione o valutazione degli Investimenti del Comparto in questione non sia, secondo il parere del Gestore, ragionevolmente fattibile senza pregiudicare gravemente gli interessi dei detentori di quote in generale o dei detentori di quote del Comparto in questione ovvero se, secondo il parere del Gestore, il prezzo di rimborso non può essere calcolato in modo equo o tale cessione fosse molto pregiudizievole per i detentori di quote in generale o per i detentori di quote del Comparto in questione;

(iii) in cui si verifichi qualsivoglia interruzione dei normali mezzi di comunicazione impiegati per la determinazione del valore di qualsiasi Investimento del Comparto, ovvero quando, per qualsiasi altro motivo, il valore di qualsivoglia Investimento o di altre attività del Comparto in questione non possa essere ragionevolmente o equamente determinato;

(iv) in cui il Gestore non è in grado di rimpatriare i fondi necessari a soddisfare i pagamenti dei rimborsi o quando tali pagamenti non possono, secondo il parere del Gestore, essere effettuati a prezzi normali o a tassi di cambio normali o nel corso del quale qualsiasi trasferimento dei fondi coinvolti nel realizzo o nell'acquisizione di Investimenti ovvero i pagamenti dovuti per il rimborso non possono, secondo il parere degli Amministratori, essere effettuati ai prezzi normali o ai tassi di cambio normali;

(v) a seguito della comunicazione di un'assemblea dei detentori di quote nella quale verrà proposta una delibera per la liquidazione del Comparto ovvero quando sia stata approvata una delibera per la liquidazione del Comparto; o

(vi) laddove non sia possibile cedere le attività alla data di scadenza di un Comparto a scadenza fissa.

3.4 Rischio di credito della controparte

Il rischio di credito della controparte è il rischio che una parte di uno strumento finanziario possa generare una perdita finanziaria per l'altra parte in caso di mancato adempimento di un obbligo.

Esposizione al rischio di credito della controparte

Ogni Comparto è esposto al rischio di credito relativamente alle controparti con cui negozia e sopporta anche il rischio di inadempimento delle stesse.

Ciascun Comparto ha un rischio di credito limitato con la controparte diretta.

L'esposizione di ciascun Comparto è limitata ai contratti in cui attualmente detiene una posizione patrimoniale finanziaria ridotta da qualsiasi garanzia collaterale ricevuta dalla controparte o a controparti che hanno ricevuto garanzie collaterali da ciascun Comparto. Il valore contabile delle attività finanziarie unitamente alla liquidità detenuta presso le controparti rappresenta al meglio l'esposizione massima lorda di ciascun Comparto al rischio di credito della controparte alla data di riferimento, prima di includere gli effetti di eventuali International Swap e Derivatives Associations, Inc Contratto quadro ("accordo quadro ISDA") o accordo analogo e compensazione, che ridurrebbero l'esposizione complessiva al rischio di credito della controparte. Ogni Comparto effettua transazioni solo con controparti che sono Entità regolamentate soggette a supervisione prudenziale o con elevati rating del credito assegnati da agenzie di rating di credito internazionali. La liquidità detenuta come garanzia dalla controparte nei contratti SFD è soggetta al rischio di credito della controparte.

Tutte le operazioni in titoli quotati sono regolate/pagate alla consegna dei titoli, utilizzando intermediari approvati. Il rischio relativo alle operazioni non regolate è considerato basso a causa del breve periodo di regolamento interessato e dell'elevata qualità creditizia degli intermediari utilizzati.

Gestione del rischio di credito della controparte

Il rischio di credito della controparte è monitorato e gestito dall'RQA Counterparty Risk Team di BlackRock. Il team è guidato dal Chief Counterparty Credit Officer di BlackRock che riferisce al Responsabile globale RQA. L'autorità di credito è di competenza del Chief Counterparty Credit Officer e di alcuni membri del team selezionati a cui è stata delegata un'autorità di credito specifica. Pertanto, l'approvazione della controparte può essere rilasciata dal Chief Counterparty Credit Officer o da RQA Credit Risk Officers preposti e formalmente delegati dal Chief Counterparty Credit Officer.

L'RQA Counterparty Risk Team di BlackRock esegue una revisione formale di ogni nuova controparte, monitora e revisiona costantemente tutte le controparti approvate e conduce una supervisione attiva delle esposizioni delle controparti e del processo di gestione del collaterale.

Non vi sono stati crediti scaduti o deteriorati in relazione alle transazioni con controparti al 31 marzo 2026 o al 31 marzo 2025.

3.4.1 SFD

Le partecipazioni di ciascun Comparto in strumenti finanziari negoziati in borsa e in SFD OTC espongono il Comparto al rischio di credito della controparte.

3.4.1.1 SFD negoziati in borsa

L'esposizione è limitata dalla negoziazione di contratti tramite una stanza di compensazione. L'esposizione di ciascun Comparto al rischio di credito su contratti in cui ha attualmente una posizione di guadagno viene ridotta da tali guadagni ricevuti in contanti dalla controparte ai sensi del meccanismo giornaliero di valorizzazione a prezzi di mercato su contratti negoziati in borsa. L'esposizione di ciascun Comparto al rischio di credito sui contratti in cui ha attualmente una posizione di perdita è pari all'importo del margine depositato alla controparte che non è stato trasferito alla borsa ai sensi del meccanismo di valorizzazione giornaliera del mercato.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

3. Rischi finanziari (segue)

3.4 Rischio di credito della controparte (segue)

3.4.1 SFD (segue)

3.4.1.2 SFD OTC

Il rischio in relazione agli SFD OTC deriva dal mancato adempimento della controparte ai termini del contratto, in quanto tali operazioni in SFD sono negoziate bilateralmente, salvo quelle compensate a livello centrale.

Tutte le operazioni in SFD OTC sono concluse da ciascun Comparto ai sensi di un accordo quadro ISDA o di un accordo analogo. Un accordo quadro ISDA è un accordo bilaterale tra ciascun Comparto e una controparte che disciplina le operazioni in SFD OTC perfezionate dalle parti.

Le esposizioni delle parti ai sensi dell'accordo quadro ISDA sono compensate e collateralizzate insieme; pertanto, eventuali informative sulla garanzia fornite si riferiscono a tutte le operazioni in SFD OTC stipulate da ciascun Comparto ai sensi dell'accordo quadro ISDA. Tutta la garanzia collaterale in contanti ricevuta/contabilizzata da ciascun Comparto ai sensi dell'accordo quadro ISDA viene trasferita bilateralmente ai sensi di un accordo di trasferimento di titolarità.

Ciascun Comparto è il proprietario legale della garanzia collaterale in entrata e può vendere le attività e trattenere la liquidità in caso di insolvenza. Qualora la controparte adempia ai propri obblighi in relazione all'investimento, ciascun Comparto restituirà alla controparte un importo equivalente di liquidità alla scadenza o alla vendita dell'investimento. Quando ciascun Comparto restituisce alla controparte una garanzia collaterale in titoli, essa deve avere lo stesso tipo, valore nominale, descrizione e importo dei titoli trasferiti a ciascun Comparto. La negoziazione di SFD OTC non garantiti da collaterale comporta l'esposizione diretta alla controparte.

L'esposizione massima di ciascun Comparto al rischio di credito della controparte derivante dalla detenzione di contratti di cambio a termine sarà pari all'importo nozionale del contratto in valuta ed eventuali utili netti non realizzati come indicato nel prospetto degli investimenti del Comparto pertinente.

I contratti di cambio a termine non richiedono margini di variazione e il rischio di credito della controparte è monitorato dal RQA Counterparty Risk Team di BlackRock, che monitora il merito creditizio della controparte.

Ciascun Comparto ha il diritto di reinvestire la garanzia collaterale in contanti ricevuta. La garanzia collaterale in contanti prestata da ciascun comparto è identificata come attività nello stato patrimoniale come "garanzia collaterale in contanti" e non è inclusa come componente di liquidità ed equivalenti in contanti. La garanzia collaterale in contanti ricevuta da ciascun Comparto è riportata negli stati patrimoniali alla voce debiti per garanzia collaterale in contanti. Ciascun Comparto è inoltre esposto al rischio di controparte in caso di reipotecazione della garanzia collaterale costituita in pegno. Il valore della garanzia collaterale in contanti ricevuta e della garanzia collaterale in contanti concessa in pegno è rispecchiato nei bilanci di ciascun Comparto. Il fair value della garanzia in titoli ricevuta e della garanzia in titoli concessa in pegno è riportato nella tabella seguente:

		Garanzia collaterale costituita in pegno		Garanzia collaterale ricevuta	
		2026	2025	2026	2025
Al 31 marzo 2026	Valuta	.000	.000	.000	.000
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	1.318	–	–	–

Le tabelle di seguito riportano in dettaglio il numero totale di controparti in SFD OTC a cui è esposto ciascun Comparto, il rating creditizio a lungo termine più basso di una controparte (o la sua capogruppo finale, se priva di rating), l'esposizione massima a una controparte (calcolata su base netta) e la liquidità e la garanzia collaterale non in contanti totali ricevuta a tale singola esposizione alla controparte, ove applicabile:

					Totale della garanzia collaterale ricevuta in relazione all'esposizione massima
Al 31 marzo 2026	Valuta	Numero totale di controparti	Il rating creditizio più basso di qualsiasi controparte	Esposizione massima a qualsiasi controparte .000	.000
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	5	A-	424	340
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	1	AA-	18	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	5	A-	5	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	5	A-	8	—
FR Multi-Asset Fund	EUR	12	A-	524	—

					Totale della garanzia collaterale ricevuta in relazione all'esposizione massima
		Numero totale di controparti	Il rating creditizio più basso di qualsiasi controparte	Esposizione massima a qualsiasi controparte .000	.000
Al 31 marzo 2025	Valuta				
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	3	A+	208	—
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	1	AA-	58	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	3	A	247	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	2	A	504	—
FR Multi-Asset Fund	EUR	7	A-	3 289	—

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

3. Rischi finanziari (segue)

3.4 Rischio di credito della controparte (segue)

3.4.1 SFD (segue)

3.4.1.2 SFD OTC (segue)

Per i total return swap detenuti da BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund, il rischio è ulteriormente mitigato dal momento che i movimenti di cassa hanno luogo su base mensile e l'utile o la perdita sono realizzati nel Comparto pertinente.

3.4.2 Amministratore fiduciario

La maggior parte degli investimenti è detenuta dall'Amministratore fiduciario alla fine dell'esercizio. Gli investimenti sono separati dalle attività dell'Amministratore fiduciario e i diritti di proprietà rimangono in capo a ciascun Comparto. Il fallimento o l'insolvenza dell'Amministratore fiduciario può comportare ritardi o limitazioni dei diritti dei comparti in relazione ai propri investimenti detenuti dall'Amministratore fiduciario. L'esposizione massima a questo rischio è l'importo degli investimenti lunghi indicato nel prospetto degli investimenti, più eventuali operazioni non regolate.

Sostanzialmente tutta la liquidità di ciascun Comparto è detenuta presso l'Amministratore fiduciario per proprio conto, unitamente ai propri saldi di cassa e ai saldi di cassa detenuti per conto di altri clienti.

Con riferimento alla liquidità detenuta dalla consociata dell'Amministratore fiduciario o da altri depositari da esso nominati, ciascun Comparto sarà esposto al rischio di credito della controparte della consociata dell'Amministratore fiduciario. In caso di insolvenza o fallimento della consociata dell'Amministratore fiduciario, ciascun Comparto sarà considerato un creditore generale della consociata dell'Amministratore fiduciario.

Al fine di attenuare l'esposizione di ciascun Comparto all'Amministratore fiduciario, il Gestore degli investimenti si assicura che l'Amministratore fiduciario sia un istituto affidabile, in quanto ciascun Comparto opera esclusivamente con un Amministratore fiduciario che sia un'entità regolamentata soggetta a vigilanza prudenziale.

Il rating di credito a lungo termine della società controllante dell'Amministratore fiduciario al 31 marzo 2026 è AA- (31 marzo 2025: A+) (rating Standard & Poor's).

Al fine di attenuare ulteriormente l'esposizione al rischio di credito della controparte di ciascun Comparto nei confronti della consociata dell'Amministratore fiduciario, ciascun Comparto può stipulare ulteriori accordi, quali il collocamento di liquidità residua in un fondo del mercato monetario.

3.4.3 Prestito di titoli

L'impegno di ciascun Comparto in attività di prestito titoli espone il Comparto al rischio di credito della controparte. L'esposizione massima di ciascun Comparto è pari al valore dei titoli prestati.

Tutte le operazioni di prestito titoli perfezionate da ciascun Comparto sono soggette a un accordo legale scritto tra ciascun Comparto e l'Agente di prestito titoli, BlackRock Advisors (UK) Limited, parte correlata dell'Entità, e separatamente tra l'Agente di prestito titoli e la controparte di prestito approvata. La garanzia collaterale ricevuta in cambio di titoli prestati viene trasferita ai sensi di un accordo di trasferimento di titoli e consegnata e detenuta in un conto presso un gestore tripartito di garanzie a nome dell'Amministratore fiduciario per conto di ciascun Comparto. La garanzia collaterale ricevuta è separata dalle attività appartenenti all'Amministratore fiduciario di ciascun Comparto o all'Agente di prestito titoli.

La garanzia è registrata e detenuta a nome dell'Amministratore fiduciario per conto di ciascun Comparto in uno o tutti i seguenti depositi centralizzati di titoli J.P. Morgan Chase, Euroclear o The Bank of New York Mellon, a seconda del tipo di garanzia che la controparte deve fornire al fine di coprire il valore di esposizione richiesto. La garanzia fornita da tali controparti è costituita da azioni ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato.

I Comparti descritti di seguito si sono impegnati in attività di prestito titoli durante l'esercizio finanziario. Di seguito è riportato il valore dei titoli in prestito e della garanzia collaterale detenuti alla fine dell'esercizio:

Nome del Comparto	Valuta	Valore dei titoli in	Valore della	Valore dei titoli in	Valore della
		prestito	garanzia	prestito	garanzia
		31 marzo 2026	collaterale ricevuta con trasferimento della titolarità	31 marzo 2025	collaterale ricevuta con trasferimento della titolarità
		.000	.000	.000	.000
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	26.518	29.425	4.978	5.427
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	6.316	6.616	3.432	3.566
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	–	–	551	610
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	–	–	350	389
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	–	–	1.253	1.389

Al fine di mitigare questo rischio, ciascun Comparto riceve liquidità o titoli come garanzia collaterale pari a una determinata percentuale superiore al fair value dei titoli prestati. Il Gestore degli investimenti monitora il fair value dei titoli prestati e, ove necessario, provvede a ottenere una garanzia aggiuntiva.

Al 31 marzo 2026 e al 31 marzo 2025, tutte le garanzie ricevute consistono in titoli ammessi o negoziati su un mercato regolamentato.

Ciascun Comparto beneficia inoltre dell'indennizzo in caso di inadempienza del debitore fornito da BlackRock, Inc. L'indennità consente la sostituzione completa dei titoli prestati. BlackRock, Inc. si assume il costo dell'indennizzo contro l'inadempienza del debitore.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

3. Rischi finanziari (segue)

3.4 Rischio di credito della controparte (segue)

3.4.4 Rischio di credito 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 ciascun Comparto. Gli strumenti di debito comportano un rischio di credito per l'Emittente che può essere evidenziato dal rating creditizio dell'Emittente. I titoli subordinati e/o con un basso rating creditizio sono generalmente ritenuti in possesso di un rischio di credito più elevato e di una maggiore possibilità di insolvenza rispetto a quelli con rating più alti. Diversi Comparti investono in titoli di debito sovrano e titoli di debito societari che li espongono al rischio di insolvenza dell'Emittente in relazione ai pagamenti di interessi o capitale.

Le tabelle seguenti illustrano in dettaglio il profilo di rating creditizio degli strumenti di debito detenuti da ciascun Comparto:

Al 31 marzo 2026	Valuta	% investment grade degli strumenti di debito	% di strumenti di debito non investment grade	% di strumenti di debito senza rating	% totale degli strumenti di debito
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	99,32	0,68	—	100,00
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	100,00	—	—	100,00
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	100,00	—	—	100,00

Al 31 marzo 2025	Valuta	% investment grade degli strumenti di debito	% di strumenti di debito non investment grade	% di strumenti di debito senza rating	% totale degli strumenti di debito
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	99,15	0,85	—	100,00
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	100,00	—	—	100,00
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	95,18	4,82	—	100,00

Per gestire questo rischio, il Gestore degli investimenti, ove appropriato e in linea con gli obiettivi di ciascun Comparto, investe in un'ampia gamma di strumenti di debito. I rating degli strumenti di debito sono costantemente monitorati dal BlackRock Portfolio Management Group ("PMG") e, nel caso dei titoli privi di rating o con rating di credito subordinati o inferiori, vengono adottate ulteriori procedure specifiche per garantire che il rischio di credito associato sia accettabile per ciascun Comparto.

4. Gerarchia del fair value

Ogni Comparto classifica gli strumenti finanziari misurati al fair value utilizzando una gerarchia del fair value. La gerarchia del fair value si articola nelle seguenti categorie:

Livello 1: il prezzo di quotazione non rettificato in un mercato attivo per attività o passività identiche a cui l'entità può accedere alla data di misurazione.

Livello 2: parametri diversi dai prezzi di quotazione di cui al livello 1 che siano osservabili (ossia sviluppati utilizzando dati di mercato) per l'attività o la passività, direttamente o indirettamente. Questa categoria comprende strumenti valutati utilizzando: prezzi di quotazione di mercato in mercati attivi per strumenti identici o simili; prezzi di quotazione per strumenti simili in mercati considerati meno attivi; o altre tecniche di valutazione in cui tutti i parametri significativi sono direttamente o indirettamente osservabili mediante dati di mercato.

Livello 3: parametri non osservabili (ossia per i quali non sono disponibili dati di mercato) per l'attività o la passività. Questa categoria comprende tutti gli strumenti valutabili mediante tecniche che utilizzano parametri non basati su dati di mercato e che potrebbero avere un impatto significativo sulla valutazione dello strumento. Questa categoria comprende anche strumenti valutati in base ai prezzi di quotazione per strumenti simili per i quali sono necessarie correzioni o ipotesi significative determinate internamente alle entità per riflettere le differenze tra gli strumenti e altri strumenti per i quali non esiste un mercato attivo.

Tra le tecniche di valutazione specifiche utilizzate per valutare gli strumenti finanziari classificati al livello 2 e/o 3 figurano:

- per gli strumenti di debito e azionari, l'utilizzo di prezzi di mercato quotati o quotazioni di operatori per strumenti analoghi;
- per gli investimenti che costituiscono una quota di partecipazione in un OIC e investimenti in ETF in cui il Comparto negozia solitamente le quote detenute all'ultimo NAV per quell'ETF, e, ove disponibile, il NAV soggetto a revisione indipendente, alla data di valutazione di tali quote di partecipazione, calcolata dall'agente amministrativo dell'OIC e dell'ETF detenuto e in conformità ai requisiti del piano di cui il relativo investimento è una quota di partecipazione. Il NAV non certificato della partecipazione sottostante in OIC ed ETF è riflesso al lordo di eventuali costi di rimborso potenzialmente derivanti dal rimborso da parte dell'OIC e dell'ETF sottostante. Il NAV non certificato della partecipazione sottostante in OIC ed ETF può essere soggetto a rettifiche al momento della pubblicazione dei rispettivi bilanci indipendenti certificati e tali rettifiche possono essere significative per il bilancio del Comparto;
- per i titoli azionari esteri, utilizzando fattori di rettifica indipendenti del fair value per riflettere la differenza tra l'ultima chiusura del mercato e il momento di valutazione di ciascun Comparto;
- per gli swap su tassi d'interesse, il valore attuale dei futuri flussi di cassa stimati sulla base di curve di rendimento osservabili;
- per i total return swap, il valore dei flussi di cassa stimati basato sul valore di mercato dell'attività o dell'indice di riferimento sottostante alla data di riferimento del bilancio;

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

4. Gerarchia del fair value (segue)

- (vi) per gli swap sull'inflazione, il valore attuale dei futuri flussi di cassa stimati basato su curve di rendimento osservabili. Alcuni swap sull'inflazione zero coupon possono essere valutati utilizzando un'unica quotazione della controparte dello swap, laddove il modello e i dati non siano osservabili sul mercato;
- (vii) per i contratti di cambio a termine, il valore attuale dei flussi di cassa futuri basato sui tassi di cambio a termine alla data di riferimento del bilancio; e.
- (viii) per altri strumenti finanziari, analisi dei flussi di cassa attualizzati.

Tutte le stime del fair value risultanti sono incluse nel livello 2, ad eccezione di alcuni contratti derivati, per i quali i fair value sono stati determinati in base ai valori attuali e i tassi di attualizzazione utilizzati non erano osservabili sul mercato o rettificati per il rischio di controparte o di credito proprio, oppure alcuni OIC che hanno imposto restrizioni ai rimborsi imposti o che non possono essere rimborsati entro 90 giorni, sono inclusi nel livello 3.

Il livello di gerarchia del fair value all'interno del quale la misurazione del fair value è categorizzata nella sua interezza viene determinato sulla base del parametro del livello più basso che sia significativo per la misurazione del fair value nella sua interezza. A tale scopo, la significatività di un parametro viene valutata rispetto alla misurazione del fair value nella sua interezza. Se la misurazione del fair value utilizza parametri osservabili che richiedono una correzione significativa basata su parametri non osservabili, tale misurazione è una misurazione di livello 3. La valutazione della significatività di un particolare parametro di misurazione del fair value nella sua interezza richiede giudizio, in considerazione di fattori specifici dell'attività o della passività.

La determinazione di ciò che costituisce parametri "osservabili" richiede un giudizio significativo. Gli Amministratori per parametri osservabili intendono dati di mercato che siano prontamente disponibili, comunicati o aggiornati regolarmente, affidabili e verificabili, non proprietari e forniti da fonti indipendenti attivamente interessate dal mercato di riferimento.

Le seguenti tabelle forniscono un'analisi delle attività e delle passività finanziarie di ogni Comparto misurate al fair value al 31 marzo 2026 e al 31 marzo 2025:

31 marzo 2026	Livello 1 EUR .000	Livello 2 EUR .000	Livello 3 EUR .000	Totale EUR .000
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund				
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Organismi d'investimento collettivo	–	80.764	–	80.764
Fondi negoziati in borsa	–	197.077	–	197.077
Totale	–	277.841	–	277.841
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Strumenti di debito societario	–	992.361	–	992.361
Totale	–	992.361	–	992.361
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD .000	USD .000	USD .000	USD .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Azioni	566.071	–	– ¹	566.071
Strumenti di debito governativo	–	38.107	–	38.107
Utile non realizzato su total return swap over-the-counter	–	856	–	856
Totale	566.071	38.963	–	605.034
Passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico:				
Perdita non realizzata su total return swap over-the-counter	–	(1.059)	–	(1.059)
Perdita non realizzata su contratti future negoziati in borsa	(63)	–	–	(63)
Totale	(63)	(1.059)	–	(1.122)
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Strumenti di debito societario	–	201.193	–	201.193
Utile non realizzato su contratti di cambio a termine over-the-counter	–	32	–	32
Totale	–	201.225	–	201.225
Passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico:				
Perdita non realizzata su contratti di cambio a termine over-the-counter	–	(14)	–	(14)
Totale	–	(14)	–	(14)
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Organismi d'investimento collettivo	–	8.938	–	8.938
Fondi negoziati in borsa	7.476	–	–	7.476
Totale	7.476	8.938	–	16.414
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Organismi d'investimento collettivo	–	9.638	–	9.638
Fondi negoziati in borsa	12.366	–	–	12.366
Materie prime negoziate in borsa	761	–	–	761
Utile non realizzato su contratti di cambio a termine over-the-counter	–	42	–	42
Totale	13.127	9.680	–	22.807
Passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico:				
Perdita non realizzata su contratti di cambio a termine over-the-counter	–	(243)	–	(243)
Totale	–	(243)	–	(243)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

4. Gerarchia del fair value (segue)

31 marzo 2026 (segue)	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Organismi d'investimento collettivo	–	10.218	–	10.218
Fondi negoziati in borsa	22.041	–	–	22.041
Materie prime negoziate in borsa	1.089	–	–	1.089
Utile non realizzato su contratti di cambio a termine over-the-counter	–	57	–	57
Totale	23.130	10.275	–	33.405
Passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico:				
Perdita non realizzata su contratti di cambio a termine over-the-counter	–	(323)	–	(323)
Totale	–	(323)	–	(323)
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund²	USD .000	USD .000	USD .000	USD .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Azioni	–	–	– ¹	–
Totale	–	–	–	–
FR Multi-Asset Fund	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Organismi d'investimento collettivo	–	17.725	–	17.725
Fondi negoziati in borsa	48.767	–	–	48.767
Materie prime negoziate in borsa	1.783	–	–	1.783
Utile non realizzato su contratti di cambio a termine over-the-counter	–	939	–	939
Utile non realizzato su contratti future negoziati in borsa	316	–	–	316
Totale	50.866	18.664	–	69.530
Passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico:				
Perdita non realizzata su contratti di cambio a termine over-the-counter	–	(726)	–	(726)
Perdita non realizzata su contratti future negoziati in borsa	(178)	–	–	(178)
Totale	(178)	(726)	–	(904)
31 marzo 2025	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Organismi d'investimento collettivo	–	68.486	–	68.486
Fondi negoziati in borsa	40.747	112.093	–	152.840
Totale	40.747	180.579	–	221.326
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Strumenti di debito societario	–	780.743	–	780.743
Totale	–	780.743	–	780.743
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD .000	USD .000	USD .000	USD .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Azioni	264.156	–	– ¹	264.156
Strumenti di debito governativo	–	27.033	–	27.033
Utile non realizzato su total return swap over-the-counter	–	361	–	361
Totale	264.156	27.394	–	291.550
Passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico:				
Perdita non realizzata su total return swap over-the-counter	–	(767)	–	(767)
Perdita non realizzata su contratti future negoziati in borsa	(146)	–	–	(146)
Totale	(146)	(767)	–	(913)
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Strumenti di debito societario	–	219.894	–	219.894
Utile non realizzato su contratti di cambio a termine over-the-counter	–	58	–	58
Totale	–	219.952	–	219.952
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Organismi d'investimento collettivo	–	10.259	–	10.259
Fondi negoziati in borsa	6.228	–	–	6.228
Totale	6.228	10.259	–	16.487
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Organismi d'investimento collettivo	–	12.133	–	12.133
Fondi negoziati in borsa	13.292	–	–	13.292
Materie prime negoziate in borsa	408	–	–	408
Utile non realizzato su contratti di cambio a termine over-the-counter	–	248	–	248
Totale	13.700	12.381	–	26.081

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

4. Gerarchia del fair value (segue)

31 marzo 2025 (segue)	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Organismi d'investimento collettivo	–	19.798	–	19.798
Fondi negoziati in borsa	33.679	–	–	33.679
Materie prime negoziate in borsa	862	–	–	862
Utile non realizzato su contratti di cambio a termine over-the-counter	–	504	–	504
Totale	34.541	20.302	–	54.843
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund²	USD .000	USD .000	USD .000	USD .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Azioni	104	–	– ¹	104
Totale	104	–	–	104
FR Multi-Asset Fund	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato a conto economico:				
Organismi d'investimento collettivo	–	187.968	–	187.968
Fondi negoziati in borsa	166.390	–	–	166.390
Materie prime negoziate in borsa	5.867	–	–	5.867
Utile non realizzato su contratti di cambio a termine over-the-counter	–	8.541	–	8.541
Utile non realizzato su contratti future negoziati in borsa	193	–	–	193
Totale	172.450	196.509	–	368.959
Passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico:				
Perdita non realizzata su contratti di cambio a termine over-the-counter	–	(1.301)	–	(1.301)
Perdita non realizzata su contratti future negoziati in borsa	(657)	–	–	(657)
Totale	(657)	(1.301)	–	(1.958)

¹ Gli investimenti inferiori a 500 sono stati arrotondati a zero.

² Il Comparto è stato chiuso il 27 giugno 2023.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

5. Margine di intermediazione

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	USD .000	USD .000	EUR .000	EUR .000
Interessi attivi su disponibilità liquide ed equivalente in contanti	—	—	—	—	152	75	—	—
Interessi attivi su attività finanziarie	—	—	27.065	20.982	954	1.440	8.640	9.377
Interessi attivi su strumenti finanziari derivati	—	—	—	—	1.751	1.323	—	—
Reddito da dividendi	—	—	—	—	12.424	7.496	—	—
Reddito da prestito titoli	—	—	—	—	140	7	3	1
Rimborso sulla commissione di gestione	225	173	—	—	—	—	—	—
Totale	225	173	27.065	20.982	15.421	10.341	8.643	9.378

	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	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	USD .000	USD .000
Interessi attivi su disponibilità liquide ed equivalente in contanti	—	—	—	—	1	—	2	6
Reddito da dividendi	—	—	—	—	—	—	—	1
Reddito da fondi negoziati in borsa	33	26	188	190	377	392	—	—
Reddito da prestito titoli	1	2	1	6	2	8	—	—
Rimborso sulla commissione di gestione	8	8	18	15	40	39	—	—
Totale	42	36	207	211	420	439	2	7

¹ Il Comparto è stato chiuso il 27 giugno 2023 e continua a detenere saldi residui ed è in attesa di revoca da parte della CBI.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

5. Margine di intermediazione (segue)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

	FR Multi-Asset Fund	
	2026	2025
	EUR .000	EUR .000
Interessi attivi su disponibilità liquide ed equivalente in contanti	12	55
Reddito da fondi negoziati in borsa	457	920
Rimborso sulla commissione di gestione	135	192
Totale	604	1.167

6. Spese di esercizio

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	USD .000	USD .000	EUR .000	EUR .000
Compensi di revisione contabile	(33)	(7)	(12)	(10)	(6)	(14)	(20)	(13)
Spese per dividendi	—	—	—	—	(5)	(2)	—	—
Commissioni di gestione	(298)	(485)	(447)	(342)	(2.291)	(1.439)	(1.842)	(1.967)
Altre spese operative	3	(13)	(36)	7	(59)	8	(42)	(44)
Totale	(328)	(505)	(495)	(345)	(2.361)	(1.447)	(1.904)	(2.024)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

6. Spese operative (segue)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

	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	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	USD .000	USD .000
Compensi di revisione contabile	(18)	(15)	(19)	(30)	(19)	(30)	–	–
Spese operative in eccesso rimborsate	23	26	6	20	–	17	–	–
Commissioni di gestione	(337)	(388)	(379)	(454)	(583)	(703)	–	–
Altre spese operative	(23)	(3)	(26)	1	(24)	(7)	(83)	(6)
Totale	(355)	(380)	(418)	(463)	(626)	(723)	(83)	(6)

	FR Multi-Asset Fund	
	2026	2025
	EUR .000	EUR .000
Compensi di revisione contabile	(58)	(37)
Commissioni di gestione	(941)	(1.384)
Altre spese operative	(39)	(29)
Totale	(1.038)	(1.450)

¹ Il Comparto è stato chiuso il 27 giugno 2023 e continua a detenere saldi residui ed è in attesa di revoca da parte della CBI.

Commissioni di gestione (incluse le commissioni di gestione degli investimenti, dell'agente amministrativo e dell'amministratore fiduciario):

Il Gestore ha il diritto di addebitare una commissione calcolata come percentuale annua del NAV di ogni Comparto o relativa classe di quote come riportato nella "Tabella delle commissioni e spese". Percentuali diverse possono essere addebitate a classi di quote diverse del medesimo Comparto e, a questo proposito, le commissioni dovute possono essere superiori o inferiori alle commissioni dovute da altre classi di quote esistenti. Il Gestore avrà la responsabilità di saldare, a valere su questa commissione, tutte le commissioni (incluse le ragionevoli spese vive) del Gestore degli Investimenti (una parte delle quali possono essere pagate a distributori che possono essere consociate del Gestore degli Investimenti), dell'Agente Amministrativo e dell'Amministratore Fiduciario, eccetto nei casi in cui esista un Contratto cliente in relazione a una determinata classe di quote, nel qual caso non verrà addebitata alcuna commissione di gestione degli investimenti alle attività attribuibili a quella classe. La commissione maturerà giornalmente e sarà pagata mensilmente in via posticipata.

Eventuali importi superiori all'aliquota massima della commissione sono indicati come rinuncia alla commissione di gestione. La rinuncia alla commissione di gestione è riportata nella nota sul margine di intermediazione.

Contratto cliente

I Detentori di quote della classe saranno soggetti a una commissione in relazione all'investimento nella classe di quote in questione sulla base del Contratto cliente stipulato tra loro e il Gestore degli Investimenti o una Consociata. Laddove a una determinata classe si applichi un Contratto Cliente, informazioni dettagliate sono riportate nella "Tabella delle commissioni e spese".

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

6. Spese operative (segue)

Tabella delle commissioni e spese

		Commissione di gestione (inclusa, ove applicabile, la commissione per l'Agente Amministrativo e l'Amministratore Fiduciario e la Commissione di gestione degli investimenti) fino a quanto segue:	Commissione di gestione degli investimenti
Nome del Comparto	Classe di quote		
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe Institutional Distributing Unit	0,20%	Inclusa nella Commissione di gestione
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR - Institutional Accumulating Unit	0,15%	Inclusa nella Commissione di gestione
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Classe D – Accumulazione	1,10%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe S USD – Accumulazione	1,10%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe Z – Accumulazione	1,10%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe Flexible Accumulating Unit	0,30%	Contratto cliente
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Classe C CHF Hedged – Accumulazione	0,70%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe C CHF Hedged – Distribuzione	0,70%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe C EUR – Accumulazione	0,70%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe C in EUR – Distribuzione	0,70%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe C USD Hedged – Accumulazione	0,70%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe C USD Hedged – Distribuzione	0,70%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe D EUR – Accumulazione	0,25%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe D EUR – Distribuzione	0,25%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe E EUR – Accumulazione	0,85%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe E EUR – Distribuzione	0,85%	Inclusa nella Commissione di gestione
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe A – Accumulazione	2,10%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe D – Accumulazione	1,05%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe E - Accumulazione	2,75%	Inclusa nella Commissione di gestione
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe D – Accumulazione	0,95%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe E - Accumulazione	2,45%	Inclusa nella Commissione di gestione
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe A – Accumulazione	1,85%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe D – Accumulazione	0,90%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe E - Accumulazione	2,15%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Classe Flexible Accumulating Unit	0,15%	Contratto cliente
FR Multi-Asset Fund	Institutional EUR - Accumulazione	0,55%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Institutional SEK Hedged - Accumulazione	0,55%	Inclusa nella Commissione di gestione
	Institutional USD Accumulating Hedged	0,55%	Inclusa nella Commissione di gestione

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

6. Spese operative (segue)

Spese operative in eccesso rimborsate

Il Gestore degli investimenti intende limitare eventuali spese aggiuntive pagate all'interno dei Comparti, pertanto il TER per ciascuna classe di quote (compresi i costi operativi e le spese degli investimenti del Comparto sottostante, e le commissioni di gestione escluse) non supererà le aliquote indicate di seguito.

Nome del Comparto	Classe di quote	Limite massimo di commissioni
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Classe D – Accumulazione	0,14%
	Classe Z – Accumulazione	0,14%
	Classe Institutional Accumulating Unit	0,14%
	Classe Flexible Accumulating Unit	0,14%
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe D – Accumulazione	0,85%
	Classe E - Accumulazione	2,11%
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe D – Accumulazione	0,75%
	Classe E - Accumulazione	1,90%
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe D – Accumulazione	0,61%
	Classe E - Accumulazione	1,61%

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

7. Utili/(perdite) netti da strumenti finanziari

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026				
	2026 EUR .000	2025 EUR .000	2026 EUR .000	2025 EUR .000	2026 USD .000	2025 USD .000	2026 EUR .000	2025 EUR .000
Utili/(perdite) netti realizzati su investimenti in titoli	18.573	868	332	(2.290)	98.966	16.689	254	5.960
Utili/(perdite) netti realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	—	—	(36)	(96)	6.553	(4.197)	(349)	142
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su investimenti in titoli	12.533	11.930	(12.373)	12.349	31.021	1.383	(3.265)	(4.810)
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	—	—	—	—	287	(505)	(40)	13
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	(2.372)	(20)	—	—	(10.935)	(5.017)	191	(88)
Totale	28.734	12.778	(12.077)	9.963	125.892	8.353	(3.209)	1.217

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

7. Utili/(perdite) netti da strumenti finanziari (segue)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

	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	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	USD .000	USD .000
Utili/(perdite) netti realizzati su investimenti in titoli	1.889	7.299	1.243	2.703	3.721	4.313	(402)	–
Utili/(perdite) netti realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	(10)	(24)	594	(466)	1.185	(816)	1	–
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su investimenti in titoli	619	(6.474)	1.168	(1.628)	(103)	(2.222)	328	(257)
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	–	–	(448)	270	(770)	575	–	–
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	(447)	40	(560)	(1)	(831)	(64)	92	196
Totale	2.051	841	1.997	878	3.202	1.786	19	(61)

¹ Il Comparto è stato chiuso il 27 giugno 2023 e continua a detenere saldi residui ed è in attesa di revoca da parte della CBI.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

7. Utili/(perdite) netti da strumenti finanziari (segue)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

	FR Multi-Asset Fund	
	2026	2025
	EUR .000	EUR .000
Utili/(perdite) netti realizzati su investimenti in titoli	47.840	14.742
Utili/(perdite) netti realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	(7.843)	1.251
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su investimenti in titoli	(23.267)	(8.658)
Variazione netta di utili/(perdite) non realizzati su strumenti finanziari derivati e altri strumenti	(6.420)	13.268
Utili/(perdite) netti su cambi su altri strumenti	10.367	(336)
Totale	20.677	20.267

8. Interessi passivi o oneri assimilati

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2026	2025
	USD .000	USD .000
Interessi passivi su strumenti finanziari derivati	—	(171)
Altri interessi	—	(1)
Totale	—	(172)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

9. Distribuzioni ai detentori di quote riscattabili

L'Entità può dichiarare e pagare dividendi su qualsiasi classe di quote a distribuzione dell'Entità. In conformità al prospetto (informativo), eventuali diritti alla riscossione dei dividendi decadono dopo dodici anni dalla data della rispettiva dichiarazione, trascorsi i quali i dividendi in questione non sono più dovuti dall'Entità agli investitori e diventano proprietà del Comparto interessato.

Le distribuzioni dichiarate nel corso dell'esercizio sono state le seguenti:

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	
	2026	2025	2026	2025
	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Giugno	–	–	(277)	(288)
Settembre	–	–	(281)	(306)
Dicembre	(1.917)	–	(255)	(298)
Marzo	–	–	(240)	(276)
Distribuzioni dichiarate	(1.917)	–	(1.053)	(1.168)
Perequazione del reddito	–	–	(8)	(4)
Totale	(1.917)	–	(1.061)	(1.172)

10. Regime fiscale

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund¹	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	EUR .000	EUR .000	USD .000	USD .000	USD .000	USD .000
Imposta corrente						
Ritenuta d'acconto sul reddito estera non rimborsabile	(22)	(10)	(1.420)	(787)	62	60
Imposte differite						
Accantonamento per l'imposta sulle plusvalenze estere da versare	–	–	(388)	325	–	–
Totale imposte	(22)	(10)	(1.808)	(462)	62	60

¹ Il Comparto è stato chiuso il 27 giugno 2023 e continua a detenere saldi residui ed è in attesa di revoca da parte della CBI.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

10. Regime fiscale (segue)

Imposte irlandesi

Ai sensi della legislazione e della prassi vigenti, l'Entità si qualifica come organismo d'investimento secondo la definizione di cui alla Sezione 739B del Taxes Consolidation Act del 1997 e successive modifiche. Su questa base, non è soggetta all'imposta irlandese sul reddito o sulle plusvalenze. Tuttavia, potrebbe insorgere un obbligo fiscale in Irlanda al verificarsi di un "evento imponibile". Un evento imponibile comprende i pagamenti di distribuzioni ai detentori di quote o qualsiasi incasso, rimborso, annullamento o trasferimento di quote e la detenzione di quote al termine di ciascun periodo di otto anni a partire dall'acquisto di tali quote.

Non sarà applicata alcuna imposta irlandese all'Entità in relazione a eventi imponibili relativi a:

- a) un detentore di quote che non sia residente irlandese né abitualmente residente in Irlanda ai fini fiscali, al momento dell'evento imponibile, a condizione che le dichiarazioni valide e appropriate in conformità alle disposizioni del Taxes Consolidation Act del 1997 e successive modifiche siano detenute dall'Entità; o che l'Entità sia stata autorizzata dall'Agenzia delle entrate irlandese ad effettuare pagamenti lordi in assenza di opportune dichiarazioni; e
- b) alcuni detentori di quote esenti residenti in Irlanda ai fini fiscali che abbiano fornito all'Entità le necessarie dichiarazioni annuali firmate.

Tasse estere

I dividendi, gli interessi e le plusvalenze (se presenti) percepiti sugli investimenti effettuati dall'Entità possono essere soggetti a ritenute d'acconto imposte dal paese in cui sono percepiti i redditi/le plusvalenze da investimento e tali imposte potrebbero non essere recuperabili dall'Entità o dai suoi detentori di quote.

Ai fini della rendicontazione finanziaria e in conformità all'FRS 102, l'Entità deve riconoscere un accantonamento per imposte differite dovute derivanti da differenze temporali sostanziali tra la tassazione degli utili non realizzati riportati nel bilancio e gli effettivi utili imponibili realizzabili.

L'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico ("OCSE") ha pubblicato le Disposizioni modello Secondo pilastro che prevedono una tassazione minima globale del 15%. L'OCSE prosegue nella pubblicazione di ulteriori linee guida, compresi orientamenti amministrativi sull'interpretazione e l'applicazione del Secondo pilastro, e molti Paesi stanno approvando e aggiornando la legislazione e le linee guida locali per conformarsi al Secondo pilastro.

In base alla legislazione e alle informazioni disponibili, l'Entità non prevede che il Secondo Pilastro avrà un impatto sostanziale sul proprio accantonamento per imposte sul reddito per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2026. Tuttavia, le regole sono soggette a negoziazione e modifica. L'Entità continuerà a valutare i potenziali impatti futuri del Secondo pilastro e a rivedere e monitorare l'emissione di ulteriori linee guida.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

11. Crediti

Al 31 marzo 2026

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	USD .000	USD .000	EUR .000	EUR .000
Reddito da dividendi attivi	–	–	–	–	1.941	864	–	–
Interessi attivi da attività finanziarie	–	–	13.695	9.714	–	–	2.635	2.605
Interessi attivi su strumenti finanziari derivati	–	–	–	–	170	137	–	–
Crediti per rimborsi di commissioni di gestione	101	47	–	–	–	–	–	–
Vendita di titoli in attesa di regolamento	–	–	6.924	9.820	24	8.915	–	297
Redditi attivi da prestito titoli	–	–	–	–	13	1	–	–
Sottoscrizione di quote in attesa di regolamento	–	–	11.488	–	8.062	–	4	4
Altri crediti	–	–	–	–	162	634	–	–
Totale	101	47	32.107	19.534	10.372	10.551	2.639	2.906

	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	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	USD .000	USD .000
Crediti per rimborsi di commissioni di gestione	12	1	10	4	6	–	–	–
Vendita di titoli in attesa di regolamento	484	–	2.421	822	3.783	1.874	–	–
Redditi attivi da prestito titoli	–	–	–	–	–	1	–	–
Sottoscrizione di quote in attesa di regolamento	10	4	34	49	–	47	–	–
Altri crediti	–	–	–	54	–	42	–	–
Totale	506	5	2.465	929	3.789	1.964	–	–

¹ Il Comparto è stato chiuso il 27 giugno 2023 e continua a detenere saldi residui ed è in attesa di revoca da parte della CBI.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

11. Crediti (segue)

Al 31 marzo 2026

	FR Multi-Asset Fund	
	2026	2025
	EUR .000	EUR .000
Crediti per rimborsi di commissioni di gestione	37	54
Vendita di titoli in attesa di regolamento	2.574	6.703
Sottoscrizione di quote in attesa di regolamento	–	2.361
Altri crediti	–	265
Totale	2.611	9.383

12. Debiti

Al 31 marzo 2026

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	USD .000	USD .000	EUR .000	EUR .000
Debiti per compensi di revisione contabile	(16)	2	(11)	(9)	(11)	(18)	(17)	(11)
Debiti per distribuzioni ai detentori di quote riscattabili	–	–	–	–	–	–	(240)	(275)
Spese operative in eccesso rimborsabili	–	–	–	–	19	19	–	–
Debiti per interessi passivi su strumenti finanziari derivati	–	–	–	–	(78)	(44)	–	–
Debiti per commissioni di gestione	(197)	(323)	(157)	(92)	(843)	(379)	(606)	(476)
Acquisto di titoli in attesa di regolamento	–	–	(21.744)	(10.630)	–	(9.703)	–	–
Rimborso di quote in attesa di regolamento	–	–	(23)	–	(6.303)	–	(166)	(207)
Altri debiti	8	(54)	(33)	(25)	(725)	(36)	(22)	(19)
Totale	(205)	(375)	(21.968)	(10.756)	(7.941)	(10.161)	(1.051)	(988)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

12. Debiti (segue)

Al 31 marzo 2026

	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	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	USD .000	USD .000
Debiti per compensi di revisione contabile	(16)	(14)	(13)	(36)	(13)	(36)	(17)	(27)
Spese operative in eccesso rimborsabili	5	14	13	17	38	42	–	–
Debiti per spese di liquidazione	–	–	–	–	–	–	(3)	(3)
Debiti per commissioni di gestione	(120)	(98)	(127)	(113)	(184)	(172)	(71)	(82)
Acquisto di titoli in attesa di regolamento	(482)	–	(2.297)	(784)	(3.530)	(1.716)	–	–
Rimborso di quote in attesa di regolamento	(9)	(2)	(26)	(66)	(23)	(164)	–	–
Importi residui dovuti agli investitori	–	–	–	–	–	–	(214)	(206)
Altri debiti	(40)	(26)	(42)	(17)	(37)	(11)	(33)	(35)
Totale	(662)	(126)	(2.492)	(999)	(3.749)	(2.057)	(338)	(353)

	FR Multi-Asset Fund	
	2026	2025
	EUR .000	EUR .000

Debiti per compensi di revisione contabile	(37)	(32)
Debiti per commissioni di gestione	(136)	(394)
Acquisto di titoli in attesa di regolamento	(2.377)	(12.578)
Rimborso di quote in attesa di regolamento	–	(185)
Altri debiti	(13)	(21)
Totale	(2.563)	(13.210)

¹ Il Comparto è stato chiuso il 27 giugno 2023 e continua a detenere saldi residui ed è in attesa di revoca da parte della CBI.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

13. Valore patrimoniale netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili

Al 31 marzo 2026

		2026	2025	2024
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund				
Classe Institutional Distributing Unit				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	277.779	221.065	188.619
Quote in circolazione		20.617.241	18.242.815	16.643.108
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	13,47	12,12	11,33
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1				
EUR - Institutional Accumulating Unit				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	1.008.427	791.663	716.193
Quote in circolazione		90.374.139	72.367.662	68.221.088
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,16	10,94	10,50
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund				
Classe D – Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	USD .000	2	1	1
Quote in circolazione		100	100	100
Valore patrimoniale netto per quota	USD	15,18	11,67	11,03
Classe S USD – Accumulazione¹				
Valore patrimoniale netto	USD .000	398.682	5	–
Quote in circolazione		30.032.364	498	–
Valore patrimoniale netto per quota	USD	13,28	10,14	–
Classe Z – Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	USD .000	72.056	184.846	174.452
Quote in circolazione		4.784.051	16.007.366	16.007.366
Valore patrimoniale netto per quota	USD	15,06	11,55	10,90
Classe Flexible Accumulating Unit				
Valore patrimoniale netto	USD .000	152.772	107.427	97.368
Quote in circolazione		9.653.323	8.907.028	8.605.732
Valore patrimoniale netto per quota	USD	15,83	12,06	11,31
Classe Institutional Accumulating Unit²				
Valore patrimoniale netto	USD .000	–	–	1
Quote in circolazione		–	–	100
Valore patrimoniale netto per quota	USD	–	–	10,87
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026				
Classe C CHF Hedged – Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	CHF .000	177	177	175
Quote in circolazione		17.049	17.049	17.049
Valore patrimoniale netto per quota	CHF	10,36	10,39	10,25
Classe C CHF Hedged – Distribuzione				
Valore patrimoniale netto	CHF .000	314	319	426
Quote in circolazione		31.508	31.508	42.009
Valore patrimoniale netto per quota	CHF	9,98	10,14	10,14
Classe C EUR – Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	869	851	817
Quote in circolazione		78.149	78.149	78.149
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,12	10,89	10,46
Classe C in EUR – Distribuzione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	6.849	7.002	7.403
Quote in circolazione		639.392	658.380	714.709
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,71	10,64	10,36
Classe C USD Hedged – Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	USD .000	2.291	2.613	2.473
Quote in circolazione		196.055	233.093	233.093
Valore patrimoniale netto per quota	USD	11,68	11,21	10,61
Classe C USD Hedged – Distribuzione				
Valore patrimoniale netto	USD .000	2.203	2.469	2.526
Quote in circolazione		195.876	225.738	240.581
Valore patrimoniale netto per quota	USD	11,25	10,94	10,50
Classe D EUR – Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	11.018	11.006	10.772
Quote in circolazione		981.080	1.003.800	1.026.655
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,23	10,96	10,49
Classe D EUR – Distribuzione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	4.470	4.438	4.322
Quote in circolazione		417.200	417.200	417.200
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,71	10,64	10,36
Classe E EUR – Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	106.561	111.434	112.493

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

13. Valore patrimoniale netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili (segue)

	(segue)	2026	2025	2024
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 (continued)				
Classe E EUR – Accumulazione(segue)				
Quote in circolazione		9.645.658	10.270.795	10.769.148
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,05	10,85	10,45
Classe E EUR – Distribuzione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	74.459	82.191	84.938
Quote in circolazione		6.948.683	7.725.210	8.197.696
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,72	10,64	10,36
BlackRock Global Equity Selection Fund				
Classe A – Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	671	616	633
Quote in circolazione		33.979	34.717	36.029
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	19,76	17,75	17,57
Classe D – Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	188	190	12.245
Quote in circolazione		7.745	8.835	581.307
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	24,26	21,54	21,07
Classe E - Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	15.391	15.573	17.851
Quote in circolazione		728.629	819.894	949.079
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	21,12	18,99	18,81
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund				
Classe D – Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	4.913	5.814	7.718
Quote in circolazione		338.057	432.717	589.215
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	14,53	13,44	13,10
Classe E - Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	17.759	20.273	23.608
Quote in circolazione		1.383.863	1.689.097	1.994.694
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	12,83	12,00	11,84
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund				
Classe A – Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	400	413	536
Quote in circolazione		33.806	36.551	48.441
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,83	11,29	11,07
Classe D – Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	3.453	22.028	40.562
Quote in circolazione		263.024	1.775.328	3.368.630
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	13,13	12,41	12,04
Classe E - Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	29.260	32.408	37.576
Quote in circolazione		2.478.955	2.875.958	3.401.627
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,80	11,27	11,05
Classe Flexible Accumulating Unit				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	6	5	5
Quote in circolazione		475	475	475
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	12,20	11,48	11,09
FR Multi-Asset Fund				
Institutional EUR - Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	EUR .000	6	44.870	40.051
Quote in circolazione		499	3.868.664	3.538.647
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	12,71	11,60	11,32
Institutional SEK Hedged - Accumulazione				
Valore patrimoniale netto	SEK .000	67	2.720.002	2.160.710
Quote in circolazione		533	23.612.062	19.136.109
Valore patrimoniale netto per quota	SEK	125,81	115,20	112,91
Institutional USD Accumulating Hedged				
Valore patrimoniale netto	USD .000	81.896	82.199	78.127
Quote in circolazione		5.847.057	6.581.745	6.501.463
Valore patrimoniale netto per quota	USD	14,01	12,49	12,02

¹ La classe di quote è stata lanciata nel precedente esercizio finanziario, pertanto non sono disponibili dati comparativi per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2024.

² La classe di quote è stata chiusa nel corso del precedente esercizio finanziario.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

14. Tassi di cambio

I tassi di cambio in vigore al 31 marzo 2026 e al 31 marzo 2025 erano:

	31 marzo 2026	31 marzo 2025
EUR = 1		
AUD	1,6823	1,7335
CAD	1,6080	1,5547
CHF	0,9259	0,9557
GBP	0,8737	0,8369
JPY	183,3035	161,5331
SEK	10,9762	10,8507
USD	1,1522	1,0802
USD = 1		
AED	3,6733	3,6731
BRL	5,2220	5,7277
CLP	933,7100	951,9750
CNH	6,9067	7,2659
CNY	6,9067	7,2659
CZK	21,3214	23,1342
EUR	0,8679	0,9258
GBP	0,7583	0,7747
HKD	7,8402	7,7803
HUF	335,1632	373,1254
IDR	16.994,5000	16.560,0000
INR	94,8488	85,4725
KRW	1.531,6500	1.472,5000
KWD	0,3096	0,3084
MXN	18,0415	20,4583
MYR	4,0490	4,4375
NZD	1,7530	1,7657
PHP	60,7500	57,2250
PLN	3,7281	3,8780
QAR	3,6450	3,6453
RUB	81,3000	84,7500
SAR	3,7526	3,7511
THB	32,9800	33,9250
TRY	44,4800	37,9603
TWD	31,9700	33,2025
ZAR	17,1175	18,3919

15. Transazioni di parti correlate

Sono considerate parti correlate le parti che hanno la capacità di controllare un'altra parte o sono in grado di esercitare un'influenza significativa su un'altra parte nell'assumere decisioni finanziarie o operative.

Le seguenti Entità erano parti correlate dell'Entità durante l'esercizio chiuso al 31 marzo 2026:

Gestore:	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Gestore degli investimenti, Promotore, Distributore e Agente di prestito titoli:	BlackRock Advisors (UK) Limited
Sub-gestori degli investimenti:	BlackRock Financial Management, Inc.
	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
	BlackRock Investment Management (UK) Limited
	BlackRock (Singapore) Limited
Agente per i pagamenti in Svezia:	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Rappresentante in Svizzera:	BlackRock Asset Management Schweiz AG

La società holding capogruppo del Gestore, del Gestore degli investimenti, del Promotore, del Distributore, dell'Agente di prestito titoli, dei Sub-gestori degli investimenti, dell'Agente per i pagamenti in Svezia e Svizzera è BlackRock, Inc., società costituita in Delaware, USA.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Il Gestore degli investimenti ha sub-delegato alcune funzioni di gestione del portafoglio ai Sub-gestori degli investimenti illustrati nella tabella seguente:

Nome del Comparto	Sub-gestori degli investimenti
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 Investment Management (UK) Limited
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Investment Management (UK) Limited
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 Sub-gestori degli investimenti vengano pagate a valere sulle commissioni proprie del Gestore degli Investimenti.

Le commissioni pagate al Gestore degli investimenti durante l'esercizio finanziario, la natura di tali operazioni e i saldi in essere alla fine dell'esercizio finanziario sono indicati rispettivamente nelle note 6 e 12.

La tabella seguente riporta gli amministratori al 31 marzo 2026:

Amministratori	Dipendente del gruppo BlackRock	Amministratore di società consociate di BlackRock e/o di altri comparti gestiti da BlackRock
Rosemary Quinlan	No	No
Maria Ging	Sì	No
Michael Hodson	No	No
Enda McMahon	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 ricevere Compensi degli Amministratori.

L'Entità rimborsa al Gestore la quota di commissioni versate agli amministratori per suo conto.

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock

Gli investimenti in comparti gestiti da BlackRock, Inc. e gli investimenti che sono di consociate di BlackRock sono elencati di seguito e indicati nel prospetto degli investimenti del relativo Comparto. Per i comparti sottostanti soggetti a commissioni di performance o di gestione degli investimenti, tali commissioni sono state rimborsate al Comparto.

L'Entità ha investito nei seguenti comparti, anch'essi gestiti dal Gestore. Per quanto riguarda i proventi realizzati su tali fondi di parti correlate, si rimanda al margine di intermediazione nel conto economico. Nella tabella seguente sono riportate ulteriori informazioni sulle commissioni applicate all'investimento in questi comparti sottostanti. Queste commissioni indicate rappresentano le spese massime previste dal prospetto dei comparti sottostanti e le commissioni effettive addebitate possono essere inferiori:

Investimenti	Commissione a carico del Comparto
ICAV - OICVM autorizzato in Irlanda dalla CBI	
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	N/A ¹
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged - Accumulazione	N/A ¹
BlackRock Advantage US Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	N/A ¹
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	N/A ¹
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR - Accumulazione	N/A ¹
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund - Classe X USD - Accumulazione	N/A ¹
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged - Accumulazione	N/A ¹
Società d'investimento - OICVM autorizzato in Irlanda dalla CBI	
Azioni BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund Agency (Acc T0)	La spesa annuale è limitata allo 0,03% del NAV ²
iShares \$ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	La spesa annuale è limitata all'1,00% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares \$ TIPS UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	La spesa annuale è limitata all'1,00% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	La spesa annuale è limitata all'1,00% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	La spesa annuale è limitata all'1,00% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,07% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	La spesa annuale è limitata all'1,00% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - USD (Dist)	La spesa annuale è limitata allo 0,07% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares € AAA CLO Active UCITS ETF - EUR (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,25% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - EUR (Dist)	La spesa annuale è limitata allo 0,15% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - EUR (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,09% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - EUR (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,25% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,28% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares China CNY Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 1,00% del NAV ¹

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Investimenti	Commissione a carico del Comparto
Classe di Azioni iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist)	La spesa annuale è limitata allo 0,07% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,20% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares Core MSCI World UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,20% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares Core S&P 500 UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,07% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares Developed World Screened Index Fund (IE) - US Dollar Flexible Accumulating	La spesa annuale è limitata allo 0,30% del NAV ³
Classe di Azioni iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,25% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares Emerging Market Screened Equity Index Fund (IE) - Euro Flexible Accumulating	La spesa annuale è limitata allo 0,30% del NAV ³
Classe di Azioni ad accumulazione iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Euro Flexible	La spesa annuale è limitata allo 0,30% del NAV ³
Classe di Azioni iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,35% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	La spesa annuale è limitata all'1,00% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares Global Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	La spesa annuale è limitata all'1,00% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares Global Infrastructure UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,65% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF - USD (Dist)	La spesa annuale è limitata allo 0,50% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	La spesa annuale è limitata all'1,00% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI ACWI Screened UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,20% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,18% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF - EUR (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,15% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF - EUR (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,12% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,20% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,15% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - USD (Dist)	La spesa annuale è limitata allo 0,60% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,10% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,07% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	La spesa annuale è limitata allo 0,18% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	La spesa annuale è limitata allo 0,18% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI World CTB Enhanced ESG UCITS ETF - Hedged EUR (Acc)	La spesa annuale è limitata all'1,00% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	La spesa annuale è limitata allo 0,18% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	La spesa annuale è limitata allo 0,18% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	La spesa annuale è limitata allo 0,18% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	La spesa annuale è limitata allo 0,18% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI World Screened UCITS ETF - USD (Acc)	La spesa annuale è limitata allo 0,25% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares MSCI World Small Cap CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Dist)	La spesa annuale è limitata allo 0,35% del NAV ¹
Classe di Azioni ad Accumulazione iShares Pacific Index Fund (IE) - US Dollar Flexible	La spesa annuale è limitata allo 0,30% del NAV ³
iShares Physical Gold ETC	La spesa annuale è limitata allo 0,12% del NAV ¹
Classe di Azioni iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	La spesa annuale è limitata all'1,00% del NAV ¹
Società d'investimento - OICVM autorizzato in Lussemburgo dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier	
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	N/A ⁴
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	N/A ⁴
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	N/A ⁴
BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 Hedged EUR	N/A ⁴
BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	N/A ⁴
BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 USD	N/A ⁴
BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 Hedged EUR	N/A ⁴
BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund - Classe X2 Hedged EUR	N/A ⁴
BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	N/A ⁴
BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	N/A ⁴
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD	N/A ⁴
BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	N/A ⁴
BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	N/A ⁴
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	N/A ⁴
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic World Equity Fund - Classe X2 GBP	N/A ⁴

¹ I comparti sottostanti adottano una struttura di commissioni "all in one". Ogni comparto paga tutte le proprie commissioni, i costi operativi e le spese come un'unica commissione fissa (TER).

² Il Gestore di tali investimenti pagherà, a valere sulle proprie commissioni, le spese annuali dei Comparti. Qualora le commissioni e i costi effettivi sostenuti superino l'importo pagato al Gestore, la differenza sarà a carico del Gestore a valere sulle proprie attività.

³ Il Gestore di questi investimenti ha diritto ad applicare una commissione dello 0,30% annuo. La commissione di gestione dovuta al Gestore comprende la commissione della Società di Gestione, dell'Agente amministrativo e dell'Amministratore fiduciario.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

⁴Il Comparto non è soggetto a commissioni di gestione su questo investimento. Tuttavia, i comparti sottostanti versano una commissione amministrativa alla società di gestione, BlackRock Luxembourg S.A. La commissione amministrativa pagata non potrà superare, rispettivamente, lo 0,25% e lo 0,30% annuo per BlackRock Global Funds e BlackRock Strategic Funds.

Le condizioni e i rendimenti percepiti dalle parti correlate nell'effettuare gli investimenti non sono stati più favorevoli di quelli percepiti da altri investitori che investono nelle stesse classi di quote.

Le seguenti tabelle illustrano in dettaglio le operazioni con entità considerate parti correlate:

Al 31 marzo 2026:

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares Core S&P 500 UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	18.450	9.086	(4.194)	—
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares Developed World Screened Index Fund (IE) - US Dollar Flexible Accumulating	EUR	49.429	576	4.838	—
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares Emerging Market Screened Equity Index Fund (IE) - Euro Flexible Accumulating	EUR	24.934	—	526	—
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni ad accumulazione iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Euro Flexible	EUR	3.128	5.275	(578)	—
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares MSCI ACWI Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	39.616	—	(729)	—
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	—	1.152	—	—
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	18.134	1.040	864	—
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	6.693	273	851	—
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	16.741	—	(388)	—
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	48.558	616	4.167	—
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	48.885	367	4.973	—
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni ad Accumulazione iShares Pacific Index Fund (IE) - US Dollar Flexible	EUR	3.273	60	437	—
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Azioni BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund Agency (Acc T0)	EUR	6.038	79	3	—
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	BlackRock, Inc., 3,75%, 18/07/2035	EUR	247	—	(10)	8
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Azioni BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund Agency (Acc T0)	EUR	5.861	52	5	—
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	1.885	72	180	—
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	EUR	508	176	(114)	—
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	EUR	503	7	107	—
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR	EUR	—	25	12	—
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	EUR	—	149	(165)	—
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	EUR	285	187	(55)	—
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD	EUR	—	(13)	13	—

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	EUR	413	31	31	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	1.358	71	52	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD	EUR	320	15	37	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic World Equity Fund - Classe X2 GBP	EUR	2.315	24	167	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR - Accumulazione	EUR	1.351	20	177	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist)	EUR	270	8	28	9
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	752	17	128	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	233	–	(23)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	974	25	172	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	185	12	13	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	58	–	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	392	8	48	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	190	7	17	6
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	744	–	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	2.702	50	69	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	564	58	22	4
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	431	(27)	(3)	4
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	–	(8)	–	3
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	438	6	35	2
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	345	9	38	5
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	396	18	75	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged - Accumulazione	EUR	140	4	2	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	1.541	117	124	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	EUR	236	83	(33)	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	EUR	395	3	92	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	EUR	452	6	18	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	EUR	327	111	(84)	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 Hedged EUR	EUR	276	6	8	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR	EUR	—	4	28	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	EUR	160	116	(32)	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD	EUR	—	(8)	7	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	EUR	230	32	10	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	897	34	62	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	EUR	642	20	— ¹	— ¹
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	EUR	697	4	15	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	EUR	182	2	11	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic World Equity Fund - Classe X2 GBP	EUR	1.480	25	143	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR - Accumulazione	EUR	916	15	151	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	236	1	(5)	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged - Accumulazione	EUR	437	8	17	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	iShares \$ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	EUR	321	(197)	173	72
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ TIPS UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	415	2	1	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	731	5	6	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	114	—	(7)	3
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	729	(5)	(14)	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	775	(14)	10	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	1.860	8	7	—

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	179	- ¹	5	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares EUR UltraShort Bond ESG SRI Fund - EUR (Dist)	EUR	-	(6)	-	16
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares China CNY Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	593	4	8	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist)	EUR	192	5	22	6
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Core MSCI World UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	461	-	3	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Core UK Gilts Fund - EUR Hedged (Dist)	EUR	-	(3)	-	20
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	-	(11)	-	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	460	35	81	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares EUR High Yield Corp. Bond ESG SRI Fund - EUR (Acc)	EUR	-	(9)	-	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	323	-	(32)	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Global Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	-	(42)	-	28
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Global Infrastructure UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	587	- ¹	(7)	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	704	1	(3)	28
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - JPY (Acc)	EUR	-	(42)	-	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	343	(4)	- ¹	- ¹
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	570	85	65	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	-	8	-	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	-	27	-	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	235	4	29	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	120	2	13	4
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	-	335	-	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	1.435	15	(21)	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	313	33	19	2
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	241	(16)	1	3
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	-	(5)	-	2

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	245	3	22	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	193	6	22	3
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Small Cap CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	227	—	(14)	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	iShares Physical Gold ETC	EUR	761	146	61	—
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	—	(70)	—	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	EUR	—	36	18	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	EUR	680	50	3	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	EUR	427	258	(194)	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 Hedged EUR	EUR	855	48	30	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR	EUR	—	(27)	68	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	EUR	154	194	(68)	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD	EUR	—	(12)	12	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	EUR	225	80	(4)	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	668	139	5	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	EUR	502	157	(88)	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	EUR	2.160	100	3	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	EUR	564	3	42	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic World Equity Fund - Classe X2 GBP	EUR	1.177	52	164	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR - Accumulazione	EUR	699	25	172	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	752	42	(91)	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged - Accumulazione	EUR	1.356	142	(32)	—
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	iShares \$ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	EUR	635	(267)	209	165
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ TIPS UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	685	13	(7)	—

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	1.837	78	(34)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	210	(3)	(10)	4
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	1.497	(18)	(44)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	1.064	(41)	20	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares € AAA CLO Active UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	699	–	(1)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	3.601	64	(13)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	356	2	11	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares EUR UltraShort Bond ESG SRI Fund - EUR (Dist)	EUR	–	(12)	–	31
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares China CNY Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	1.179	51	(22)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist)	EUR	34	36	(9)	6
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Core MSCI World UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	334	–	– ¹	– ¹
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Core UK Gilts Fund - EUR Hedged (Dist)	EUR	–	(16)	–	45
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	(24)	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	351	62	64	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares EUR High Yield Corp. Bond ESG SRI Fund - EUR (Acc)	EUR	–	(13)	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	470	–	(47)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	998	27	5	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Global Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	501	(90)	49	61
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Global Infrastructure UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	864	–	(10)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	1.011	16	(4)	44
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - JPY (Acc)	EUR	–	(89)	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	732	(10)	(2)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	1.364	268	195	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	–	21	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	42	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	128	23	16	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	155	6	20	7
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	1.052	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	2.042	111	(27)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	305	58	27	3
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	235	(18)	18	3
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	–	(9)	–	3
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	239	1	23	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	187	10	27	4
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Small Cap CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	328	–	(20)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	iShares Physical Gold ETC	EUR	1.089	458	(29)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	(144)	–	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged - Accumulazione	EUR	2.500	1.545	(1.120)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	–	6.315	(3.795)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Advantage World Equity Fund - Classe X EUR - Accumulazione	EUR	–	2.015	269	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	1.424	(137)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 Hedged EUR	EUR	691	576	(394)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 USD	EUR	1.067	529	(385)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - European Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	1.340	(977)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 Hedged EUR	EUR	1.063	231	49	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund - Classe X2 Hedged EUR	EUR	1.958	823	(568)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	19	238	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	–	2.979	(1.401)	–
FR Multi-Asset Fund	Azioni BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund Agency (Acc T0)	EUR	1.166	54	(1)	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	EUR	881	524	(399)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	EUR	2.685	740	(383)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	EUR	704	(125)	141	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund - Classe X2 USD	EUR	–	577	(465)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR - Accumulazione	EUR	3.578	6.184	(3.181)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	911	69	(389)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged - Accumulazione	EUR	1.686	919	(334)	–
FR Multi-Asset Fund	iShares \$ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF - Classe di Azioni EUR Hedged (Dist)	EUR	666	(73)	51	90
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares \$ TIPS UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	710	38	12	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	2.536	(2.820)	2.032	261
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	135	41	(1)	3
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - EUR (Dist)	EUR	887	(634)	446	103
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	–	(7)	–	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	319	(2)	7	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	1.011	302	(275)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares China CNY Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	1.240	722	(647)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	440	307	(55)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	990	–	(98)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	7.494	1.078	(724)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares Global Infrastructure UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	1.778	–	(35)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares Green Bond Index Fund IE - Flexible EUR Hedged Accumulating	EUR	–	460	–	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	3.543	495	459	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	–	1.468	–	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	1.472	–	(135)	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	576	1.034	(565)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	9.518	8.573	(3.808)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	1.512	–	(67)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA Value Factor Advanced UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	263	–	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	969	–	(41)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	739	(17)	(50)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	785	–	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World CTB Enhanced ESG UCITS ETF - Hedged EUR (Acc)	EUR	2.113	–	(162)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	757	–	35	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	442	(9)	(23)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	594	(18)	(60)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	709	(6)	(37)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	6.015	(8)	(335)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Value Factor Advanced UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	2.144	–	–
FR Multi-Asset Fund	iShares Physical Gold ETC	EUR	1.783	1.834	(1.158)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	1.600	189	(41)	–

Al 31 marzo 2025:

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares Core S&P 500 UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	40.865	232	2.309	–
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) - US Dollar Flexible Accumulating	EUR	42.638	397	2.069	–
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni ad accumulazione iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Euro Flexible	EUR	22.878	16	1.482	–
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	3.516	–	245	–
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	18.850	–	1.129	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	6.233	–	(145)	–
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	40.747	258	2.185	–
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	42.628	20	2.403	–
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Classe di Azioni ad Accumulazione iShares Pacific Index Fund (IE) - US Dollar Flexible	EUR	2.970	–	182	–
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Azioni BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund Agency (Acc T0)	EUR	2.133	103	(2)	–
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Azioni BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund Agency (Acc T0)	EUR	244	17	(1)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR - Accumulazione	EUR	–	812	–	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	EUR	827	1.285	(1.282)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	1.053	–	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	EUR	533	(46)	20	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR	EUR	824	(2)	(12)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	253	–	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	EUR	569	128	(106)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	61	–	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	EUR	676	391	(345)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD	EUR	–	450	–	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD	EUR	182	57	(67)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund - Classe X2 USD	EUR	–	(58)	–	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	EUR	342	407	(251)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	1.592	224	(408)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe D2 EUR	EUR	–	(40)	–	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD	EUR	337	8	33	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic ESG World Equity Fund - Classe X2 GBP	EUR	1.234	31	57	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	1.897	259	(99)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR - Accumulazione	EUR	1.245	28	32	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist)	EUR	287	14	14	12

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	–	697	–	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	184	–	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	754	(2)	(17)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EMU ESG Enhanced CTB UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	217	(4)	(1)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	400	75	(79)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	207	17	(11)	8
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	1.617	1.181	(1.057)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	1.508	31	23	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	543	25	9	4
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	393	–	(67)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Energy Sector ESG UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	–	20	–	3
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	302	33	(24)	–
BlackRock Global Equity Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	12	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	500	1	(11)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR - Accumulazione	EUR	–	641	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - Classe X2 USD	EUR	–	(16)	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	EUR	–	59	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	EUR	576	640	(651)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	EUR	486	(37)	27	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	EUR	397	16	(7)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 Hedged EUR	EUR	500	– ¹	(1)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	EUR	–	(28)	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR	EUR	569	6	(28)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	EUR	1.179	59	53	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	22	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	159	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	29	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	EUR	419	133	(103)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD	EUR	–	151	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD	EUR	106	22	(30)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund - Classe X2 USD	EUR	–	(22)	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	EUR	199	187	(96)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged - Accumulazione	EUR	167	60	(21)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	1.056	95	(234)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	EUR	844	66	2	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	4	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	EUR	283	1	(5)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	(291)	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	EUR	377	2	12	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic ESG World Equity Fund - Classe X2 GBP	EUR	1.106	12	(30)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	1.791	402	(72)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR - Accumulazione	EUR	1.114	8	(51)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	215	8	9	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged - Accumulazione	EUR	248	2	10	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	1.640	(94)	58	91
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ TIPS UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	477	– ¹	12	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	831	13	21	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	–	(11)	–	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	635	51	(4)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - USD (Dist) Share Class - USD (Dist)	EUR	186	(43)	24	21
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	1.212	26	17	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	210	– ¹	(1)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares € UltraShort Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR (Dist)	EUR	1.291	4	2	17
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares China CNY Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	672	3	18	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist)	EUR	221	(2)	7	11
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Core UK Gilts UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	–	(14)	–	14
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) - EUR (Acc)	EUR	–	(4)	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	643	9	32	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	–	(12)	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares Global Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	1.241	(2)	(24)	25
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	88	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	130	(4)	(3)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EMU ESG Enhanced CTB UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	256	–	(6)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	512	33	(22)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	131	8	(1)	6
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	1.734	321	(129)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	328	19	5	2
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	241	– ¹	(41)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Energy Sector ESG UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	–	13	–	2
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	180	22	(14)	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	–	(4)	–	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	29	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	iShares Physical Gold ETC	EUR	408	58	97	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Classe di Azioni iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	521	1	(39)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X EUR - Accumulazione	EUR	–	56	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	EUR	–	145	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	EUR	582	(16)	(18)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	EUR	732	93	(78)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 Hedged EUR	EUR	2.830	– ¹	(7)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	EUR	–	(48)	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR	EUR	555	– ¹	(68)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	EUR	2.360	110	110	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	162	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	77	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	55	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	EUR	573	428	(342)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD	EUR	–	316	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD	EUR	171	30	(47)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund - Classe X2 USD	EUR	–	(50)	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	EUR	269	557	(314)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged - Accumulazione	EUR	–	179	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	1.164	139	(271)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	EUR	2.090	160	3	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	335	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	EUR	1.544	2	(28)	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	(722)	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	EUR	1.990	61	31	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic ESG World Equity Fund - Classe X2 GBP	EUR	1.234	1	(117)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR - Accumulazione	EUR	1.243	– ¹	(127)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	1.216	180	(68)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged - Accumulazione	EUR	1.245	122	122	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	3.588	(175)	116	194
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ TIPS UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	1.124	1	29	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	3.057	29	91	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	–	(176)	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	1.711	6	111	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - USD (Dist) Share Class - USD (Dist)	EUR	666	(78)	34	53
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	3.791	78	19	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	576	– ¹	(2)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares € UltraShort Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR (Dist)	EUR	2.692	(2)	3	65
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares China CNY Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	1.916	30	57	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist)	EUR	235	1	15	5
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Core UK Gilts UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	–	(39)	–	18
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) - EUR (Acc)	EUR	–	22	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	665	2	14	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	2.137	(18)	67	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares Global Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	3.029	(4)	(79)	38
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	384	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	1.135	(7)	(26)	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EMU ESG Enhanced CTB UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	536	–	(12)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	801	66	(65)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	243	(2)	11	10
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	3.701	1.464	(1.014)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	452	73	7	5
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	323	–	(55)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Energy Sector ESG UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	–	20	–	4
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	244	46	(19)	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist)	EUR	–	(8)	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	–	75	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	iShares Physical Gold ETC	EUR	862	256	117	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Classe di Azioni iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	1.057	1	(80)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	EUR	9.197	893	(944)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - European Fund - Classe X2 EUR	EUR	7.319	580	(853)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 Hedged EUR	EUR	11.853	–	(28)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund - Classe X2 Hedged EUR	EUR	10.214	49	314	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR	EUR	5.296	50	(238)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 Hedged EUR	EUR	3.904	–	155	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 USD	EUR	3.782	–	96	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	863	–	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged - Accumulazione	EUR	12.626	653	363	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	12.745	1.444	(2.817)	–
FR Multi-Asset Fund	Azioni BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund Agency (Acc T0)	EUR	2.990	109	(1)	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	EUR	5.128	–	180	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR	EUR	–	564	–	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	EUR	6.885	–	(110)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund - Classe X2 USD	EUR	7.717	130	146	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	EUR	8.356	34	264	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	19.081	5.440	(3.781)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Classe X EUR - Accumulazione	EUR	18.448	13	(269)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund - Classe X EUR - Accumulazione	EUR	25.638	748	(517)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund - Classe X USD - Accumulazione	EUR	4.853	379	(7)	–
FR Multi-Asset Fund	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged - Accumulazione	EUR	5.318	95	(1)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	3.273	20	(41)	158
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares \$ TIPS UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	3.717	–	(8)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	14.135	(219)	(561)	532
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist)	EUR	–	(368)	–	56
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - EUR (Dist)	EUR	4.843	(143)	(309)	174
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	1.850	–	2	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	1.855	–	(3)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	5.323	–	452	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares China CNY Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	6.661	191	210	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	2.546	42	68	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	31.003	81	611	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares Green Bond Index Fund (IE) - Flexible EUR Hedged Accumulating	EUR	9.608	8	144	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	9.332	–	(399)	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Partecipazioni in altri comparti gestiti dalle consociate di BlackRock/da BlackRock (segue)

Nome del Comparto	Investimento	Valuta	Fair value .000	Utili/ (perdite) netti realizzati/e .000	Variazione degli utili/(perdite) non realizzati/e .000	Reddito/ (spesa) .000
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Europe ESG Enhanced CTB UCITS ETF - EUR (Acc)	EUR	6.212	593	(204)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	4.744	258	(336)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	46.347	908	(602)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI USA Value Factor Advanced UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	3.256	535	(467)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World ESG Enhanced CTB UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	5.724	–	(58)	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares MSCI World Value Factor Advanced UCITS ETF - USD (Acc)	EUR	7.247	280	(57)	–
FR Multi-Asset Fund	iShares Physical Gold ETC	EUR	5.867	–	1.492	–
FR Multi-Asset Fund	Classe di Azioni iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF - EUR Hedged (Acc)	EUR	8.321	6	245	–

¹ I valori inferiori a 500 sono stati arrotondati a zero.

Investitori significativi

I seguenti investitori sono:

- fondi gestiti dal gruppo BlackRock o da consociate di BlackRock, Inc. ("Investitori collegati a BlackRock"); o
- investitori (diversi da quelli elencati al precedente punto (a)) che detenevano almeno il 51% delle quote in emissione nell'Entità e che sono pertanto considerati come parti correlate all'Entità ("Investitori significativi").

Al 31 marzo 2026

Nome del Comparto	Percentuale totale di quote detenute dagli Investitori BlackRock correlati	Percentuale totale di quote detenute da Investitori significativi diversi dagli Investitori BlackRock correlati	Numero di investitori significativi che non sono Investitori BlackRock correlati
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Nil	100,00	1
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Nil	100,00	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	– ¹	67,53	1
BlackRock Global Equity Selection Fund	0,01	72,72	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Nil	52,46	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	0,02	Nil	Nil
FR Multi-Asset Fund	0,02	99,64	1

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

15. Transazioni di parti correlate (segue)

Investitori significativi (segue)

Al 31 marzo 2025

Nome del Comparto	Percentuale totale di quote detenute dagli Investitori BlackRock correlati	Percentuale totale di quote detenute da Investitori significativi diversi dagli Investitori BlackRock correlati	Numero di investitori significativi che non sono Investitori BlackRock correlati
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Nil	100,00	1
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Nil	100,00	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	— ¹	64,25	1
BlackRock Global Equity Selection Fund	0,01	77,75	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Nil	55,94	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	0,01	Nil	Nil
FR Multi-Asset Fund	— ¹	Nil	Nil

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

Prestito titoli

Tutti i ricavi generati dalle attività di prestito titoli durante l'esercizio finanziario, al netto delle commissioni dell'Agente di prestito titoli, saranno restituiti al Comparto interessato (si veda più avanti la nota sul margine di intermediazione). Qualora venga generato un reddito da prestito titoli, l'Agente di prestito titoli riceverà una commissione del 37,5% di tale reddito da prestito titoli e pagherà eventuali costi operativi e amministrativi di terzi associati a tale attività e sostenuti in relazione a tale attività, a valere sulla sua commissione. Qualora i costi di prestito titoli dovuti a terzi superino la commissione ricevuta dall'Agente di prestito titoli, quest'ultimo provvederà a saldare gli importi in eccesso a valere sulle proprie attività.

Nessun accantonamento è stato rilevato dai Comparti per crediti verso parti correlate alla data di fine esercizio (31 marzo 2025: Nil).

Non sono stati stornati importi durante l'esercizio in relazione a debiti o crediti verso parti correlate (31 marzo 2025: Nil).

Non sono stati assunti impegni garantiti o non garantiti né sono state stipulate garanzie con parti correlate durante l'esercizio (31 marzo 2025: Nil).

16. Linea di credito

I Comparti hanno stipulato una linea di credito con JPMorgan, in virtù della quale JPMorgan, insieme ad altri finanziatori sindacati, ha reso disponibile ai Comparti una quota della linea di credito da USD 550.000.000. La quota della linea di credito di USD 550.000.000 sarà allocata ai Comparti in base al contratto di concessione del credito stipulato il 16 aprile 2026. Questa linea di credito sarà utilizzata dai Comparti a fini di finanziamento temporaneo, incluso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il finanziamento dei rimborsi agli investitori. Eventuali interessi e commissioni di impegno in relazione ai prelievi da tale linea di credito saranno defalcati dalle attività dei Comparti. Qualsiasi nuovo Comparto non sarà automaticamente soggetto a una linea di credito e sarà pertanto tenuto ad aggiungerli tramite un processo di adesione. Tale processo comprende, tra l'altro, qualsiasi due diligence necessaria da parte dei finanziatori al fine di approvare l'aggiunta dei nuovi Comparti. Nel corso di quest'anno, tali Comparti non saranno soggetti ad alcuna linea di credito né potranno attingervi. Inoltre, non vi è alcuna garanzia che l'aggiunta di nuovi Comparti sarà approvata dai finanziatori o che il credito sarà disponibile per un Comparto poiché la linea di credito è soggetta a disponibilità (in base a un'equa allocazione) tra i Comparti e gli altri Comparti BlackRock che partecipano al contratto di credito. Pertanto, alcuni Comparti potrebbero non essere soggetti alla linea di credito e non saranno soggetti a commissioni in relazione agli stessi.

In relazione a tale linea di credito viene addebitata quotidianamente una commissione di impegno del prestito, inclusa nel conto economico alla voce "spese operative". La commissione di impegno del prestito è addebitata allo 0,10% del saldo in sospeso.

La linea di credito non è stata utilizzata durante l'esercizio finanziario (31 marzo 2025: Nil).

17. Impegni e passività contingenti

Non vi sono stati impegni o passività contingenti significativi al 31 marzo 2026 e al 31 marzo 2025.

18. Eventi successivi

Il 18 maggio 2026, BlackRock Global Systematic Equity Fund 1 ha iniziato le negoziazioni con il lancio della classe di quote Institutional ad accumulazione in USD.

In data 16 giugno 2026, è stato pubblicato un prospetto aggiornato per l'Entità al fine di facilitare le seguenti modifiche:

- Eliminazione delle informazioni relative ai Comparti revocati
- Aggiornamenti al Regolamento sugli Indici di riferimento
- Aggiornamenti alla Gestione degli investimenti
- Aggiornamenti alle note sui rischi, informazioni sugli Amministratori e comunicazioni sul Secondo Pilastro.

In data 8 luglio 2026, è stato pubblicato un prospetto aggiornato per l'Entità privo di modifiche sostanziali.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI (segue)

18. Eventi successivi (segue)

Oltre a quanto sopra, non si sono verificati eventi successivi alla fine dell'esercizio che, a parere degli Amministratori, possano avere avuto un impatto sui rendiconti finanziari relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026.

19. Data di approvazione

I rendiconti finanziari sono stati approvati dagli Amministratori il 23 luglio 2026.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

Al 31 marzo 2026

Valuta	PartecipazioniInvestimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------------------	------------------------	---

Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato (31 marzo 2025: 100,12%)

Organismi d'investimento collettivo (31 marzo 2025: 30,98%)

Irlanda (31 marzo 2025: 30,98%)			
USD	1.777.702	iShares Developed World Screened Index Fund (IE) - US Dollar Flexible Accumulating Class ¹	49.429 17,79
EUR	2.029.617	iShares Emerging Market Screened Equity Index Fund (IE) - Euro Flexible Accumulating Class ¹	24.934 8,98
EUR	127.727	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Euro Flexible Accumulating Class ¹	3.128 1,12
USD	43.757	iShares Pacific Index Fund (IE) - US Dollar Flexible Accumulating Class ¹	3.273 1,18
Totale Irlanda		80.764	29,07
Totale degli investimenti in organismi di investimento collettivo		80.764	29,07

Valuta	PartecipazioniInvestimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------------------	------------------------	---

Fondi negoziati in borsa (31 marzo 2025: 69,14%)

Irlanda (31 marzo 2025: 69,14%)			
EUR	30.320	iShares Core S&P 500 UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	18.450 6,64
EUR	9.198.189	iShares MSCI ACWI Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	39.616 14,26
EUR	1.865.695	iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class ¹	18.134 6,53
EUR	927.545	iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	6.693 2,41
EUR	1.658.896	iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	16.741 6,03
EUR	4.175.603	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	48.558 17,48
EUR	4.813.291	iShares MSCI World Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	48.885 17,60
Totale Irlanda		197.077	70,95
Totale degli investimenti in fondi negoziati in borsa		197.077	70,95
Totale valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato		277.841	100,02

	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
Totale Attività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	277.841	100,02
Liquidità	42	0,02
Altre attività e passività	(104)	(0,04)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili	277.779	100,00

¹ Investimento in parti correlate.

	% del valore patrimoniale totale
Analisi delle attività totali	
Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale	70,90
Organismi d'investimento collettivo	29,05
Altre attività	0,05
Totale attività	100,00

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato (31 marzo 2025: 98,62%)

Strumenti di debito societario (31 marzo 2025: 98,62%)

Australia (31 marzo 2025: 1,50%)				
EUR	200.000	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 22/03/2027	198	0,02
EUR	300.000	APA Infrastructure Ltd., 0.75%, 15/03/2029	277	0,03
EUR	250.000	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 15/07/2030	233	0,02
EUR	150.000	APA Infrastructure Ltd., 1.25%, 15/03/2033	125	0,01
EUR	250.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 0.88%, 07/10/2031	216	0,02
EUR	100.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 3.51%, 14/02/2033	98	0,01
EUR	300.000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 1.50%, 26/02/2027	296	0,03
EUR	250.000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 0.63%, 25/08/2030	220	0,02
EUR	250.000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 3.75%, 08/05/2035	243	0,02
EUR	400.000	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 5.10%, 03/02/2033	409	0,04
EUR	275.000	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 3.71%, 31/07/2035	272	0,03
EUR	200.000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 4.38%, 24/05/2033	205	0,02
EUR	200.000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 4.00%, 07/06/2034	199	0,02
EUR	175.000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 4.25%, 24/03/2036	174	0,02
EUR	200.000	BHP Billiton Finance Ltd., 3.25%, 24/09/2027	201	0,02
EUR	250.000	BHP Billiton Finance Ltd., 3.18%, 04/09/2031	244	0,02
EUR	500.000	BHP Billiton Finance Ltd., 3.13%, 29/04/2033	478	0,05
EUR	225.000	BHP Billiton Finance Ltd., 3.64%, 04/09/2035	218	0,02
EUR	200.000	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., 3.86%, 13/11/2035	194	0,02
EUR	300.000	CIMIC Finance Ltd., 1.50%, 28/05/2029	279	0,03
EUR	100.000	Commonwealth Bank of Australia, 1.13%, 18/01/2028	97	0,01
EUR	350.000	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.27%, 04/06/2034	353	0,03
EUR	375.000	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 3.79%, 26/08/2037	367	0,04
EUR	300.000	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., 4.25%, 03/05/2030, REIT	304	0,03
EUR	300.000	Macquarie Bank Ltd., 3.20%, 17/09/2029	299	0,03
EUR	100.000	Macquarie Group Ltd., 0.63%, 03/02/2027	98	0,01
EUR	100.000	Macquarie Group Ltd., 0.35%, 03/03/2028	95	0,01

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Australia (segue)				
EUR	150.000	Macquarie Group Ltd., 0.94%, 19/01/2029	140	0,01
EUR	300.000	Macquarie Group Ltd., 4.75%, 23/01/2030	312	0,03
EUR	325.000	Macquarie Group Ltd., 0.95%, 21/05/2031	284	0,03
EUR	525.000	National Australia Bank Ltd., 2.13%, 24/05/2028	513	0,05
EUR	200.000	National Australia Bank Ltd., 1.38%, 30/08/2028	191	0,02
EUR	275.000	National Australia Bank Ltd., 3.13%, 28/02/2030	272	0,03
EUR	100.000	National Australia Bank Ltd., 1.13%, 20/05/2031	89	0,01
EUR	625.000	National Australia Bank Ltd., FRN, 3.61%, 22/01/2036	612	0,06
EUR	100.000	Scentre Group Trust 1, 1.75%, 11/04/2028, REIT	97	0,01
EUR	150.000	Scentre Group Trust 1, 1.45%, 28/03/2029, REIT	141	0,01
EUR	200.000	Scentre Management Ltd., 3.45%, 07/10/2033, REIT	190	0,02
EUR	100.000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 26/04/2028	97	0,01
EUR	200.000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 3.75%, 30/04/2032	199	0,02
EUR	225.000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 4.38%, 03/05/2033	230	0,02
EUR	200.000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 4.13%, 30/04/2036	198	0,02
EUR	200.000	Telstra Group Ltd., 1.38%, 26/03/2029	190	0,02
EUR	250.000	Telstra Group Ltd., 1.00%, 23/04/2030	228	0,02
EUR	300.000	Telstra Group Ltd., 3.75%, 04/05/2031	303	0,03
EUR	300.000	Telstra Group Ltd., 3.38%, 02/03/2035	290	0,03
EUR	125.000	Telstra Group Ltd., 3.50%, 03/09/2036	120	0,01
EUR	100.000	Toyota Finance Australia Ltd., 3.43%, 18/06/2026	100	0,01
EUR	200.000	Toyota Finance Australia Ltd., 2.28%, 21/10/2027	197	0,02
EUR	100.000	Toyota Finance Australia Ltd., 0.44%, 13/01/2028	95	0,01
EUR	350.000	Toyota Finance Australia Ltd., 2.68%, 16/01/2029	343	0,03
EUR	100.000	Toyota Finance Australia Ltd., 3.39%, 18/03/2030	100	0,01
EUR	100.000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.45%, 16/05/2029	94	0,01
EUR	300.000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.00%, 08/04/2030	294	0,03
EUR	300.000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.71%, 12/03/2032	299	0,03
EUR	200.000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4.23%, 26/04/2033	204	0,02

NM0726U-5798669-81/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Australia (segue)			
EUR	300.000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4.14%, 17/04/2035	302 0,03
EUR	100.000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.97%, 12/03/2036	99 0,01
EUR	100.000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4.03%, 26/11/2037	98 0,01
EUR	100.000	Vicinity Centres Trust, 1.13%, 07/11/2029, REIT	91 0,01
EUR	125.000	Wesfarmers Ltd., 3.28%, 10/06/2032	121 0,01
EUR	300.000	Wesfarmers Ltd., FRN, 0.95%, 21/10/2033	243 0,02
EUR	150.000	Westpac Banking Corp., 1.13%, 05/09/2027	146 0,02
EUR	400.000	Westpac Banking Corp., 1.45%, 17/07/2028	384 0,04
EUR	200.000	Westpac Banking Corp., 3.80%, 17/01/2030	203 0,02
EUR	200.000	Woolworths Group Ltd., FRN, 0.38%, 15/11/2028	184 0,02
EUR	300.000	Woolworths Group Ltd., 3.75%, 25/10/2032	296 0,03
Totale Australia		14.981	1,48
Austria (31 marzo 2025: 1,26%)			
EUR	200.000	A1 Towers Holding GmbH, 5.25%, 13/07/2028	206 0,02
EUR	200.000	BAWAG Group AG, FRN, 6.75%, 24/02/2034	214 0,02
EUR	100.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 4.13%, 18/01/2027	101 0,01
EUR	100.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0.38%, 03/09/2027	96 0,01
EUR	400.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, FRN, 3.13%, 03/10/2029	398 0,04
EUR	100.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, FRN, 3.50%, 21/01/2032	99 0,01
EUR	200.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, FRN, 3.38%, 02/09/2033	194 0,02
EUR	100.000	CA Immobilien Anlagen AG, 0.88%, 05/02/2027, REIT	98 0,01
EUR	100.000	CA Immobilien Anlagen AG, 4.25%, 30/04/2030, REIT	99 0,01
EUR	100.000	Erste Group Bank AG, 0.88%, 13/05/2027	98 0,01
EUR	100.000	Erste Group Bank AG, 0.13%, 17/05/2028	94 0,01
EUR	100.000	Erste Group Bank AG, 0.25%, 14/09/2029	90 0,01

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Austria (segue)			
EUR	100.000	Erste Group Bank AG, 0.25%, 27/01/2031	86 0,01
EUR	400.000	Erste Group Bank AG, FRN, 0.10%, 16/11/2028	380 0,04
EUR	200.000	Erste Group Bank AG, FRN, 4.25%, 30/05/2030	205 0,02
EUR	200.000	Erste Group Bank AG, FRN, 4.00%, 16/01/2031	203 0,02
EUR	200.000	Erste Group Bank AG, FRN, 3.25%, 26/06/2031	198 0,02
EUR	300.000	Erste Group Bank AG, FRN, 3.13%, 03/05/2032	292 0,03
EUR	200.000	Erste Group Bank AG, FRN, 3.25%, 27/08/2032	195 0,02
EUR	300.000	Erste Group Bank AG, FRN, 0.88%, 15/11/2032	288 0,03
EUR	300.000	Erste Group Bank AG, FRN, 3.25%, 14/01/2033	293 0,03
EUR	100.000	Erste Group Bank AG, FRN, 4.00%, 07/06/2033	100 0,01
EUR	200.000	Erste Group Bank AG, FRN, 4.00%, 15/01/2035	198 0,02
EUR	400.000	Erste Group Bank AG, FRN, 3.63%, 26/11/2035	388 0,04
EUR	200.000	Erste Group Bank AG, FRN, 3.75%, 21/04/2036	195 0,02
EUR	200.000	Kommunalkredit Austria AG, 5.25%, 28/03/2029	206 0,02
EUR	100.000	Kommunalkredit Austria AG, 4.25%, 01/04/2031	99 0,01
EUR	300.000	Mondi Finance Europe GmbH, 2.38%, 01/04/2028	291 0,03
EUR	100.000	OMV AG, 3.50%, 27/09/2027	100 0,01
EUR	175.000	OMV AG, 2.00%, 09/04/2028	170 0,02
EUR	200.000	OMV AG, 1.88%, 04/12/2028	193 0,02
EUR	175.000	OMV AG, 0.75%, 16/06/2030	157 0,01
EUR	300.000	OMV AG, 3.25%, 04/09/2031	299 0,03
EUR	300.000	OMV AG, 2.38%, 09/04/2032	285 0,03
EUR	200.000	OMV AG, 3.13%, 10/11/2033	192 0,02
EUR	100.000	OMV AG, 1.00%, 03/07/2034	81 0,01
EUR	125.000	OMV AG, 3.75%, 04/09/2036	124 0,01
EUR	200.000	OMV AG, 3.88%, 10/11/2040	188 0,02
EUR	100.000	OMV AG, FRN, 2.88%, 01/06/2029 ¹	95 0,01
EUR	300.000	OMV AG, FRN, 4.37%, 01/10/2030 ¹	294 0,03
EUR	200.000	Raiffeisen Bank International AG, 0.38%, 25/09/2026	198 0,02
EUR	200.000	Raiffeisen Bank International AG, 0.05%, 01/09/2027	192 0,02
EUR	100.000	Raiffeisen Bank International AG, 5.75%, 27/01/2028	104 0,01
EUR	100.000	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 6.00%, 15/09/2028	103 0,01

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Austria (segue)				
EUR	300.000	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 4.63%, 21/08/2029	307	0,03
EUR	100.000	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 3.88%, 03/01/2030	101	0,01
EUR	300.000	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 4.50%, 31/05/2030	307	0,03
EUR	100.000	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 3.50%, 27/08/2031	98	0,01
EUR	300.000	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 3.50%, 18/02/2032	294	0,03
EUR	200.000	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 2.88%, 18/06/2032	197	0,02
EUR	200.000	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 7.38%, 20/12/2032	209	0,02
EUR	100.000	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 1.38%, 17/06/2033	95	0,01
EUR	300.000	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 3.63%, 13/11/2033	294	0,03
EUR	100.000	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 5.25%, 02/01/2035	103	0,01
EUR	200.000	Raiffeisenlandesbank Nideroesterreich-Wien AG, FRN, 3.38%, 06/02/2032	196	0,02
EUR	100.000	UNIQA Insurance Group AG, 1.38%, 09/07/2030	92	0,01
EUR	200.000	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 2.38%, 09/12/2041	182	0,01
EUR	200.000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, 1.00%, 26/03/2036	154	0,01
EUR	100.000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, FRN, 4.88%, 15/06/2042	103	0,01
EUR	100.000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, FRN, 4.63%, 02/04/2045	101	0,01
EUR	300.000	Volksbank Wien AG, 4.75%, 15/03/2027	305	0,03
EUR	100.000	Volksbank Wien AG, FRN, 3.63%, 09/09/2031	99	0,01
EUR	100.000	Volksbank Wien AG, FRN, 5.75%, 21/06/2034	102	0,01
EUR	300.000	Volksbank Wien AG, FRN, 5.50%, 04/12/2035	304	0,03
EUR	150.000	Wienerberger AG, FRN, 4.88%, 04/10/2028	154	0,01
Totale Austria			11.976	1,19

Belgio (31 marzo 2025: 2,03%)				
EUR	200.000	Aedifica SA, 0.75%, 09/09/2031, REIT	167	0,02
EUR	200.000	AG Insurance SA, FRN, 3.50%, 30/06/2047	200	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Belgio (segue)				
EUR	100.000	Ageas SA, FRN, 3.25%, 02/07/2049	97	0,01
EUR	100.000	Ageas SA, FRN, 1.88%, 24/11/2051	90	0,01
EUR	200.000	Ageas SA, FRN, 4.63%, 02/05/2056	200	0,02
EUR	400.000	Anheuser-Busch InBev SA, 1.13%, 01/07/2027	391	0,04
EUR	1.350.000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 17/03/2028	1.322	0,13
EUR	450.000	Anheuser-Busch InBev SA, 1.50%, 18/04/2030	419	0,04
EUR	250.000	Anheuser-Busch InBev SA, 1.65%, 28/03/2031	229	0,02
EUR	350.000	Anheuser-Busch InBev SA, 3.45%, 22/09/2031	349	0,03
EUR	650.000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 02/04/2032	626	0,06
EUR	200.000	Anheuser-Busch InBev SA, 3.25%, 24/01/2033	195	0,02
EUR	525.000	Anheuser-Busch InBev SA, 3.38%, 19/05/2033	514	0,05
EUR	200.000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 23/01/2035	173	0,02
EUR	905.000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.75%, 17/03/2036	822	0,08
EUR	600.000	Anheuser-Busch InBev SA, 3.75%, 22/03/2037	584	0,06
EUR	575.000	Anheuser-Busch InBev SA, 3.88%, 19/05/2038	558	0,06
EUR	400.000	Anheuser-Busch InBev SA, 3.70%, 02/04/2040	375	0,04
EUR	525.000	Anheuser-Busch InBev SA, 3.95%, 22/03/2044	489	0,05
EUR	300.000	Anheuser-Busch InBev SA, 4.13%, 19/05/2045	284	0,03
EUR	200.000	Argenta Spaarbank NV, FRN, 1.38%, 08/02/2029	192	0,02
EUR	100.000	Argenta Spaarbank NV, FRN, 3.75%, 02/02/2034	97	0,01
EUR	100.000	Barry Callebaut Services NV, FRN, 3.75%, 19/02/2028	100	0,01
EUR	400.000	Barry Callebaut Services NV, 4.00%, 14/06/2029	402	0,04
EUR	400.000	Barry Callebaut Services NV, FRN, 4.25%, 19/08/2031	403	0,04
EUR	300.000	Cofinimmo SA, 1.00%, 24/01/2028, REIT	285	0,03
EUR	100.000	Cofinimmo SA, 0.88%, 02/12/2030, REIT	86	0,01
EUR	300.000	Crelan SA, 5.75%, 26/01/2028	312	0,03
EUR	200.000	Crelan SA, FRN, 6.00%, 28/02/2030	213	0,02
EUR	300.000	Crelan SA, FRN, 5.25%, 23/01/2032	317	0,03
EUR	300.000	Crelan SA, FRN, 3.88%, 15/09/2036	290	0,03
EUR	100.000	Crelan SA, FRN, 4.00%, 30/04/2037	98	0,01
EUR	100.000	Elia Group SA, 1.50%, 05/09/2028	95	0,01
EUR	200.000	Elia Group SA, 3.88%, 11/06/2031	199	0,02
EUR	100.000	Elia Transmission Belgium SA, 3.25%, 04/04/2028	100	0,01

NM0726U-5798669-83/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Belgio (segue)				
EUR	100.000	Elia Transmission Belgium SA, 3.00%, 07/04/2029	99	0,01
EUR	300.000	Elia Transmission Belgium SA, 0.88%, 28/04/2030	270	0,03
EUR	300.000	Elia Transmission Belgium SA, 3.63%, 18/01/2033	298	0,03
EUR	300.000	Elia Transmission Belgium SA, 3.50%, 08/10/2035	287	0,03
EUR	200.000	Elia Transmission Belgium SA, 3.75%, 16/01/2036	195	0,02
EUR	250.000	Euroclear Bank SA, 3.63%, 13/10/2027	251	0,02
EUR	200.000	Euroclear Holding NV, 1.50%, 11/04/2030	186	0,02
EUR	200.000	Euroclear Holding NV, FRN, 1.38%, 16/06/2051	173	0,01
EUR	100.000	Groupe Bruxelles Lambert NV, 3.13%, 06/09/2029	100	0,01
EUR	300.000	Groupe Bruxelles Lambert NV, 0.13%, 28/01/2031	255	0,02
EUR	200.000	Groupe Bruxelles Lambert NV, 4.00%, 15/05/2033	201	0,02
EUR	100.000	Groupe Bruxelles Lambert NV, 3.75%, 21/01/2036	98	0,01
EUR	100.000	KBC Group NV, 0.75%, 24/01/2030	90	0,01
EUR	200.000	KBC Group NV, 3.00%, 25/08/2030	196	0,02
EUR	400.000	KBC Group NV, 0.75%, 31/05/2031	349	0,03
EUR	200.000	KBC Group NV, 4.38%, 06/12/2031	208	0,02
EUR	100.000	KBC Group NV, 3.75%, 27/03/2032	100	0,01
EUR	200.000	KBC Group NV, FRN, 0.13%, 14/01/2029	189	0,02
EUR	300.000	KBC Group NV, FRN, 4.25%, 28/11/2029	306	0,03
EUR	300.000	KBC Group NV, FRN, 4.38%, 19/04/2030	308	0,03
EUR	400.000	KBC Group NV, FRN, 3.50%, 21/01/2032	396	0,04
EUR	200.000	KBC Group NV, FRN, 3.38%, 15/01/2033	195	0,02
EUR	100.000	KBC Group NV, FRN, 4.88%, 25/04/2033	102	0,01
EUR	400.000	KBC Group NV, FRN, 3.38%, 24/11/2033	386	0,04
EUR	400.000	KBC Group NV, FRN, 4.75%, 17/04/2035	408	0,04
EUR	100.000	KBC Group NV, FRN, 3.63%, 26/08/2036	96	0,01
EUR	150.000	Lonza Finance International NV, 1.63%, 21/04/2027	148	0,01
EUR	250.000	Lonza Finance International NV, 3.25%, 04/09/2030	247	0,02
EUR	200.000	Lonza Finance International NV, 3.88%, 25/05/2033	200	0,02
EUR	300.000	Lonza Finance International NV, 3.50%, 04/09/2034	289	0,03
EUR	250.000	Lonza Finance International NV, 3.88%, 24/04/2036	244	0,02
EUR	200.000	Sofina SA, 3.71%, 13/11/2033	195	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Belgio (segue)				
EUR	100.000	Solvay SA, 3.88%, 03/04/2028	100	0,01
EUR	300.000	Solvay SA, 4.25%, 03/10/2031	301	0,03
EUR	300.000	Syensqo SA, 3.38%, 28/05/2031	293	0,03
EUR	200.000	Syensqo SA, 4.00%, 28/05/2035	194	0,02
EUR	100.000	VGP NV, 1.63%, 17/01/2037, REIT	99	0,01
EUR	400.000	VGP NV, 1.50%, 08/04/2029, REIT	372	0,04
EUR	100.000	VGP NV, 2.25%, 17/01/2037, REIT	93	0,01
EUR	200.000	VGP NV, 4.25%, 29/01/2031, REIT	196	0,02
EUR	300.000	VGP NV, 4.00%, 16/01/2032, REIT	288	0,03
EUR	200.000	Warehouses De Pauw CVA, 3.13%, 15/01/2031, REIT	193	0,02
Totale Belgio			20.467	2,03
Bermuda (31 marzo 2025: 0,00%)				
EUR	300.000	Athora Holding Ltd., 5.88%, 10/09/2034	304	0,03
Totale Bermuda			304	0,03
Isole Vergini Britanniche (31 marzo 2025: 0,02%)				
EUR	150.000	Global Switch Holdings Ltd., 2.25%, 31/05/2027	148	0,01
Totale Isole Vergini britanniche			148	0,01
Canada (31 marzo 2025: 0,58%)				
EUR	200.000	Bank of Montreal, 2.75%, 15/06/2027	199	0,02
EUR	475.000	Bank of Montreal, FRN, 3.75%, 10/07/2030	478	0,05
EUR	200.000	Bank of Montreal, FRN, 3.25%, 09/01/2032	196	0,02
EUR	175.000	Bank of Montreal, FRN, 3.63%, 24/03/2032	174	0,02
EUR	200.000	Bank of Nova Scotia (The), 0.13%, 04/09/2026	198	0,02
EUR	200.000	Bank of Nova Scotia (The), 0.25%, 01/11/2028	185	0,02
EUR	200.000	Bank of Nova Scotia (The), 3.50%, 17/04/2029	201	0,02
EUR	300.000	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.38%, 05/03/2033	294	0,03
EUR	300.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.81%, 09/07/2029	303	0,03
EUR	250.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.00%, 30/07/2030	245	0,02
EUR	325.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.25%, 16/07/2031	319	0,03
EUR	200.000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 2.75%, 29/03/2028	196	0,02
EUR	500.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 3.25%, 28/03/2031	488	0,05
EUR	200.000	Great-West Lifeco, Inc., 4.70%, 16/11/2028	208	0,02

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Canada (segue)				
EUR	400.000	Magna International, Inc., 1.50%, 25/09/2027	391	0,04
EUR	300.000	Magna International, Inc., 3.63%, 21/05/2031	297	0,03
EUR	100.000	Magna International, Inc., 4.38%, 17/03/2032	103	0,01
EUR	100.000	National Bank of Canada, 3.75%, 25/01/2028	101	0,01
EUR	200.000	National Bank of Canada, 3.75%, 02/05/2029	202	0,02
EUR	200.000	Royal Bank of Canada, 4.13%, 05/07/2028	204	0,02
EUR	340.000	Royal Bank of Canada, 2.13%, 26/04/2029	328	0,03
EUR	200.000	Royal Bank of Canada, 4.38%, 02/10/2030	207	0,02
EUR	250.000	Royal Bank of Canada, FRN, 3.25%, 22/01/2031	247	0,02
EUR	300.000	Royal Bank of Canada, FRN, 3.13%, 27/09/2031	294	0,03
EUR	200.000	Royal Bank of Canada, FRN, 3.13%, 03/02/2032	195	0,02
EUR	600.000	Toronto-Dominion Bank (The), 1.95%, 08/04/2030	564	0,05
EUR	500.000	Toronto-Dominion Bank (The), 3.56%, 16/04/2031	497	0,05
EUR	600.000	Toronto-Dominion Bank (The), 3.13%, 03/08/2032	579	0,06
EUR	500.000	Toronto-Dominion Bank (The), 3.36%, 22/09/2032	487	0,05
EUR	500.000	TotalEnergies Capital Canada Ltd., 2.13%, 18/09/2029	480	0,05
Totale Canada			8.860	0,88
Isole Cayman (31 marzo 2025: 0,11%)				
EUR	100.000	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 2.00%, 13/04/2030	94	0,01
EUR	100.000	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 0.75%, 02/11/2029	91	0,01
EUR	300.000	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 1.00%, 02/11/2033	244	0,02
EUR	422.000	CK Hutchison Finance 16 Ltd., 2.00%, 06/04/2028	411	0,04
Totale Isole Cayman			840	0,08
Croazia (31 marzo 2025: 0,04%)				
EUR	100.000	Erste&Steiermaerkische Banka dd, FRN, 0.75%, 06/07/2028	96	0,01
EUR	300.000	Erste&Steiermaerkische Banka dd, FRN, 4.88%, 31/01/2029	306	0,03
Totale Croazia			402	0,04
Cipro (31 marzo 2025: 0,00%)				
EUR	200.000	Bank of Cyprus PCL, FRN, 7.38%, 25/07/2028	209	0,02
EUR	100.000	Bank of Cyprus PCL, FRN, 5.00%, 02/05/2029	102	0,01
Totale Cipro			311	0,03

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Repubblica Ceca (31 marzo 2025: 0,20%)				
EUR	300.000	Ceska sporitelna A/S, FRN, 5.74%, 08/03/2028	306	0,03
EUR	100.000	Ceska sporitelna A/S, FRN, 0.50%, 13/09/2028	96	0,01
EUR	100.000	Ceska sporitelna A/S, FRN, 4.82%, 15/01/2030	102	0,01
EUR	200.000	Ceska sporitelna A/S, FRN, 4.57%, 03/07/2031	204	0,02
EUR	100.000	Ceska sporitelna A/S, FRN, 3.74%, 09/09/2032	99	0,01
EUR	300.000	Ceska sporitelna A/S, FRN, 3.66%, 11/02/2033	293	0,03
EUR	225.000	EP Infrastructure A/S, 2.05%, 09/10/2030	216	0,02
EUR	300.000	EP Infrastructure A/S, 1.82%, 02/03/2031	268	0,03
EUR	100.000	EP Infrastructure A/S, 4.13%, 27/02/2033	96	0,01
EUR	300.000	EP Infrastructure A/S, 4.38%, 29/01/2034	290	0,03
EUR	300.000	EPH Financing International A/S, 6.65%, 13/11/2028	317	0,03
EUR	300.000	EPH Financing International A/S, 4.63%, 02/07/2032	300	0,03
EUR	100.000	Raiffeisenbank A/S, FRN, 1.00%, 09/06/2028	96	0,01
EUR	100.000	Raiffeisenbank A/S, FRN, 4.96%, 05/06/2030	102	0,01
Totale Repubblica Ceca			2.785	0,28
Danimarca (31 marzo 2025: 1,31%)				
EUR	200.000	AL Sydbank, FRN, 5.13%, 06/09/2028	205	0,02
EUR	100.000	AL Sydbank, FRN, 3.00%, 11/12/2029	98	0,01
EUR	300.000	AL Sydbank, FRN, 3.63%, 05/03/2030	300	0,03
EUR	200.000	AP Moller - Maersk A/S, 0.75%, 25/11/2031	171	0,02
EUR	250.000	AP Moller - Maersk A/S, 3.75%, 05/03/2032	250	0,03
EUR	100.000	AP Moller - Maersk A/S, 3.50%, 17/09/2034	96	0,01
EUR	125.000	AP Moller - Maersk A/S, 4.13%, 05/03/2036	125	0,01
EUR	200.000	Carlsberg Breweries A/S, 3.50%, 26/11/2026	201	0,02
EUR	100.000	Carlsberg Breweries A/S, 0.38%, 30/06/2027	97	0,01
EUR	300.000	Carlsberg Breweries A/S, 4.00%, 05/10/2028	304	0,03
EUR	150.000	Carlsberg Breweries A/S, 0.88%, 01/07/2029	139	0,01
EUR	125.000	Carlsberg Breweries A/S, 3.00%, 28/08/2029	123	0,01
EUR	300.000	Carlsberg Breweries A/S, 0.63%, 09/03/2030	270	0,03
EUR	475.000	Carlsberg Breweries A/S, 3.25%, 28/02/2032	464	0,05
EUR	200.000	Carlsberg Breweries A/S, 4.25%, 05/10/2033	204	0,02
EUR	300.000	Carlsberg Breweries A/S, 3.50%, 28/02/2035	288	0,03
EUR	250.000	Danske Bank A/S, FRN, 4.50%, 09/11/2028	255	0,03

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Danimarca (segue)				
EUR	100.000	Danske Bank A/S, FRN, 0.75%, 09/06/2029	95	0,01
EUR	325.000	Danske Bank A/S, FRN, 4.75%, 21/06/2030	337	0,03
EUR	300.000	Danske Bank A/S, FRN, 4.13%, 10/01/2031	307	0,03
EUR	400.000	Danske Bank A/S, FRN, 3.88%, 09/01/2032	404	0,04
EUR	300.000	Danske Bank A/S, FRN, 3.25%, 14/01/2033	294	0,03
EUR	150.000	Danske Bank A/S, FRN, 3.50%, 26/05/2033	148	0,01
EUR	325.000	Danske Bank A/S, FRN, 3.38%, 02/12/2033	315	0,03
EUR	200.000	Danske Bank A/S, FRN, 4.63%, 14/05/2034	204	0,02
EUR	100.000	Danske Bank A/S, FRN, 3.50%, 19/11/2035	98	0,01
EUR	200.000	Danske Bank A/S, FRN, 3.75%, 19/11/2036	195	0,02
EUR	200.000	Danske Bank A/S, FRN, 3.75%, 03/03/2038	191	0,02
EUR	150.000	H Lundbeck A/S, 0.88%, 14/10/2027	145	0,01
EUR	300.000	H Lundbeck A/S, 3.38%, 02/06/2029	297	0,03
EUR	300.000	ISS Global A/S, 0.88%, 18/06/2026	299	0,03
EUR	125.000	ISS Global A/S, 1.50%, 31/08/2027	122	0,01
EUR	100.000	ISS Global A/S, 3.88%, 05/06/2029	101	0,01
EUR	125.000	Jyske Bank A/S, FRN, 2.88%, 05/05/2029	124	0,01
EUR	300.000	Jyske Bank A/S, FRN, 4.88%, 10/11/2029	309	0,03
EUR	250.000	Jyske Bank A/S, FRN, 4.13%, 06/09/2030	253	0,03
EUR	300.000	Jyske Bank A/S, FRN, 3.63%, 29/04/2031	299	0,03
EUR	300.000	Jyske Bank A/S, FRN, 3.50%, 19/11/2031	296	0,03
EUR	200.000	Jyske Bank A/S, FRN, 5.13%, 01/05/2035	206	0,02
EUR	200.000	Novonesis Novozymes B, 3.25%, 19/03/2030	199	0,02
EUR	200.000	Novonesis Novozymes B, 3.63%, 19/03/2033	198	0,02
EUR	200.000	Novonesis Novozymes B, 4.00%, 19/03/2037	198	0,02
EUR	300.000	Nykredit Realkredit A/S, 1.38%, 12/07/2027	294	0,03
EUR	350.000	Nykredit Realkredit A/S, 0.38%, 17/01/2028	332	0,03
EUR	200.000	Nykredit Realkredit A/S, 4.00%, 17/07/2028	202	0,02
EUR	200.000	Nykredit Realkredit A/S, 4.63%, 19/01/2029	206	0,02
EUR	150.000	Nykredit Realkredit A/S, 3.38%, 10/01/2030	148	0,01
EUR	300.000	Nykredit Realkredit A/S, 3.63%, 24/07/2030	299	0,03
EUR	375.000	Nykredit Realkredit A/S, 3.50%, 10/07/2031	369	0,04
EUR	200.000	Nykredit Realkredit A/S, 3.50%, 12/01/2033	194	0,02
EUR	100.000	Nykredit Realkredit A/S, FRN, 5.50%, 29/12/2032	102	0,01

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Danimarca (segue)				
EUR	300.000	Nykredit Realkredit A/S, FRN, 4.00%, 24/04/2035	298	0,03
EUR	100.000	Nykredit Realkredit A/S, FRN, 4.00%, 21/01/2038	97	0,01
EUR	300.000	Pandora A/S, FRN, 4.50%, 10/04/2028	305	0,03
EUR	150.000	Pandora A/S, FRN, 3.88%, 31/05/2030	150	0,02
EUR	100.000	TDC Net A/S, FRN, 5.06%, 31/05/2028	102	0,01
EUR	100.000	TDC Net A/S, FRN, 5.19%, 02/08/2029	104	0,01
EUR	100.000	TDC Net A/S, FRN, 5.62%, 06/02/2030	105	0,01
EUR	200.000	TDC Net A/S, FRN, 6.50%, 01/06/2031	217	0,02
EUR	200.000	TDC Net A/S, FRN, 5.00%, 09/08/2032	203	0,02
EUR	200.000	TDC Net A/S, FRN, 4.63%, 22/10/2033	196	0,02
EUR	100.000	Vestas Wind Systems A/S, 3.75%, 15/06/2033	99	0,01
EUR	200.000	Vestas Wind Systems A/S, FRN, 4.13%, 15/06/2031	203	0,02
Totale Danimarca			13.449	1,34
Estonia (31 marzo 2025: 0,03%)				
EUR	200.000	Luminor Bank A/S, FRN, 4.04%, 10/09/2028	201	0,02
Totale Estonia			201	0,02
Finlandia (31 marzo 2025: 1,34%)				
EUR	175.000	Balder Finland OYJ, 1.00%, 20/01/2029, REIT	161	0,01
EUR	200.000	Balder Finland OYJ, 1.38%, 24/05/2030, REIT	176	0,02
EUR	125.000	Balder Finland OYJ, 2.00%, 18/01/2031, REIT	111	0,01
EUR	100.000	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, 0.88%, 17/09/2029, REIT	94	0,01
EUR	100.000	Elisa OYJ, 0.25%, 15/09/2027	96	0,01
EUR	200.000	Elisa OYJ, 2.88%, 14/05/2030	195	0,02
EUR	100.000	Huhtamaki OYJ, 5.13%, 24/11/2028	104	0,01
EUR	100.000	Huhtamaki OYJ, 3.50%, 04/09/2031	98	0,01
EUR	200.000	Huhtamaki OYJ, FRN, 4.25%, 09/06/2027	202	0,02
EUR	100.000	Lumo Kodit OYJ, 1.88%, 27/05/2027, REIT	99	0,01
EUR	150.000	Lumo Kodit OYJ, 0.88%, 28/05/2029, REIT	136	0,01
EUR	200.000	Lumo Kodit OYJ, 3.88%, 12/03/2032, REIT	190	0,02
EUR	200.000	Mandatum Life Insurance Co. Ltd., FRN, 4.50%, 04/12/2039	200	0,02
EUR	100.000	Metso OYJ, 0.88%, 26/05/2028	95	0,01
EUR	150.000	Metso OYJ, 3.75%, 28/05/2032	148	0,01
EUR	100.000	Metso OYJ, FRN, 4.38%, 22/11/2030	103	0,01

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Finlandia (segue)				
EUR	100.000	Neste OYJ, 0.75%, 25/03/2028	95	0,01
EUR	200.000	Neste OYJ, 3.88%, 16/03/2029	202	0,02
EUR	300.000	Neste OYJ, 3.75%, 20/03/2030	302	0,03
EUR	200.000	Neste OYJ, 3.88%, 21/05/2031	201	0,02
EUR	100.000	Neste OYJ, 4.25%, 16/03/2033	103	0,01
EUR	100.000	Nokia OYJ, 3.13%, 15/05/2028	99	0,01
EUR	300.000	Nokia OYJ, FRN, 4.38%, 21/08/2031	305	0,03
EUR	300.000	Nordea Bank Abp, 1.13%, 16/02/2027	296	0,03
EUR	475.000	Nordea Bank Abp, 0.50%, 14/05/2027	463	0,04
EUR	200.000	Nordea Bank Abp, 1.13%, 27/09/2027	194	0,02
EUR	400.000	Nordea Bank Abp, 4.13%, 05/05/2028	406	0,04
EUR	175.000	Nordea Bank Abp, 0.50%, 02/11/2028	163	0,02
EUR	350.000	Nordea Bank Abp, 2.50%, 23/05/2029	341	0,03
EUR	500.000	Nordea Bank Abp, 3.38%, 11/06/2029	502	0,05
EUR	400.000	Nordea Bank Abp, 2.75%, 02/05/2030	391	0,04
EUR	100.000	Nordea Bank Abp, 0.50%, 19/03/2031	86	0,01
EUR	375.000	Nordea Bank Abp, 3.00%, 28/10/2031	364	0,04
EUR	200.000	Nordea Bank Abp, 2.88%, 24/08/2032	191	0,02
EUR	125.000	Nordea Bank Abp, 3.13%, 04/02/2033	122	0,01
EUR	325.000	Nordea Bank Abp, 3.63%, 15/03/2034	320	0,03
EUR	400.000	Nordea Bank Abp, 3.50%, 17/09/2035	388	0,04
EUR	200.000	Nordea Bank Abp, FRN, 4.88%, 23/02/2034	206	0,02
EUR	200.000	Nordea Bank Abp, FRN, 4.13%, 29/05/2035	202	0,02
EUR	100.000	OP Corporate Bank plc, 0.60%, 18/01/2027	98	0,01
EUR	150.000	OP Corporate Bank plc, 4.13%, 18/04/2027	152	0,01
EUR	100.000	OP Corporate Bank plc, 0.63%, 27/07/2027	97	0,01
EUR	600.000	OP Corporate Bank plc, 0.10%, 16/11/2027	572	0,06
EUR	300.000	OP Corporate Bank plc, 4.00%, 13/06/2028	305	0,03
EUR	100.000	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 16/06/2028	94	0,01
EUR	100.000	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 08/12/2028	92	0,01
EUR	100.000	OP Corporate Bank plc, 0.63%, 12/11/2029	90	0,01
EUR	200.000	OP Corporate Bank plc, 2.88%, 27/11/2029	197	0,02
EUR	175.000	OP Corporate Bank plc, 2.88%, 18/06/2030	171	0,02
EUR	100.000	OP Corporate Bank plc, 0.75%, 24/03/2031	87	0,01

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Finlandia (segue)				
EUR	175.000	OP Corporate Bank plc, FRN, 3.25%, 30/01/2032	172	0,02
EUR	150.000	OP Corporate Bank plc, FRN, 3.63%, 28/01/2035	147	0,02
EUR	300.000	Sampo OYJ, 1.63%, 21/02/2028	292	0,03
EUR	100.000	Sampo OYJ, 2.25%, 27/09/2030	97	0,01
EUR	150.000	Sampo OYJ, FRN, 3.38%, 23/05/2049	147	0,01
EUR	200.000	Sampo OYJ, FRN, 2.50%, 03/09/2052	179	0,02
EUR	100.000	SATO OYJ, 1.38%, 24/02/2028, REIT	97	0,01
EUR	300.000	Stora Enso OYJ, 4.25%, 01/09/2029	305	0,03
EUR	200.000	Stora Enso OYJ, 0.63%, 02/12/2030	174	0,02
EUR	125.000	Teollisuuden Voima OYJ, 2.63%, 31/03/2027	125	0,01
EUR	150.000	Teollisuuden Voima OYJ, 1.38%, 23/06/2028	143	0,01
EUR	200.000	Teollisuuden Voima OYJ, 4.75%, 01/06/2030	207	0,02
EUR	200.000	Teollisuuden Voima OYJ, 4.25%, 22/05/2031	203	0,02
EUR	300.000	Teollisuuden Voima OYJ, 3.63%, 18/03/2033	291	0,03
EUR	200.000	UPM-Kymmene OYJ, 0.13%, 19/11/2028	183	0,02
EUR	100.000	UPM-Kymmene OYJ, 2.25%, 23/05/2029	96	0,01
EUR	150.000	UPM-Kymmene OYJ, 0.50%, 22/03/2031	130	0,01
EUR	300.000	UPM-Kymmene OYJ, 3.38%, 29/08/2034	288	0,03
Totale Finlandia			13.381	1,33
Francia (31 marzo 2025: 19,83%)				
EUR	200.000	ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, 6.25%, 09/09/2033	223	0,02
EUR	200.000	Abertis France SAS, 2.50%, 04/05/2027	198	0,02
EUR	100.000	Abertis France SAS, 1.63%, 27/11/2027	97	0,01
EUR	400.000	Abertis France SAS, 0.63%, 14/09/2028	373	0,03
EUR	100.000	Abertis France SAS, 3.38%, 21/04/2029	99	0,01
EUR	300.000	Abertis France SAS, 1.63%, 18/09/2029	280	0,03
EUR	100.000	Abertis France SAS, 4.25%, 18/03/2030	101	0,01
EUR	300.000	Abertis France SAS, 1.48%, 18/01/2031	270	0,02
EUR	200.000	Accor SA, 3.88%, 11/03/2031	198	0,02
EUR	300.000	Accor SA, 3.63%, 03/09/2032	290	0,03
EUR	200.000	Accor SA, 3.50%, 04/03/2033	189	0,02
EUR	200.000	Accor SA, FRN, 2.38%, 29/11/2028	193	0,02
EUR	100.000	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 08/03/2027	98	0,01

NM0726U-5798669-87/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	300.000	Air Liquide Finance SA, 1.25%, 13/06/2028	288	0,03
EUR	100.000	Air Liquide Finance SA, 2.63%, 05/11/2029	97	0,01
EUR	100.000	Air Liquide Finance SA, 1.38%, 02/04/2030	93	0,01
EUR	400.000	Air Liquide Finance SA, 0.63%, 20/06/2030	357	0,03
EUR	300.000	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 27/05/2031	256	0,02
EUR	300.000	Air Liquide Finance SA, 2.88%, 16/09/2032	288	0,03
EUR	200.000	Air Liquide Finance SA, 3.00%, 05/05/2033	192	0,02
EUR	100.000	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 20/09/2033	79	0,01
EUR	100.000	Air Liquide Finance SA, 3.38%, 29/05/2034	97	0,01
EUR	300.000	Air Liquide Finance SA, 3.50%, 05/11/2037	286	0,03
EUR	200.000	Alstom SA, 0.25%, 14/10/2026	197	0,02
EUR	100.000	Alstom SA, 0.13%, 27/07/2027	96	0,01
EUR	200.000	Alstom SA, 0.00%, 11/01/2029	181	0,02
EUR	400.000	Alstom SA, 0.50%, 27/07/2030	351	0,03
EUR	100.000	Altarea SCA, 1.75%, 16/01/2030, REIT	90	0,01
EUR	200.000	Altarea SCA, 5.50%, 02/10/2031, REIT	205	0,02
EUR	200.000	APRR SA, 1.25%, 14/01/2027	198	0,02
EUR	400.000	APRR SA, 1.25%, 18/01/2028	387	0,04
EUR	100.000	APRR SA, 0.00%, 19/06/2028	93	0,01
EUR	100.000	APRR SA, 1.88%, 03/01/2029	96	0,01
EUR	300.000	APRR SA, 0.13%, 18/01/2029	275	0,03
EUR	300.000	APRR SA, 3.13%, 24/01/2030	296	0,03
EUR	100.000	APRR SA, 1.50%, 25/01/2030	93	0,01
EUR	200.000	APRR SA, 1.88%, 06/01/2031	186	0,02
EUR	100.000	APRR SA, 2.88%, 14/01/2031	97	0,01
EUR	100.000	APRR SA, 1.63%, 13/01/2032	90	0,01
EUR	100.000	APRR SA, 3.13%, 20/01/2032	98	0,01
EUR	300.000	APRR SA, 1.50%, 17/01/2033	258	0,02
EUR	200.000	APRR SA, 3.13%, 06/01/2034	191	0,02
EUR	300.000	Arkema SA, 0.13%, 14/10/2026	296	0,03
EUR	200.000	Arkema SA, 1.50%, 20/04/2027	196	0,02
EUR	300.000	Arkema SA, 0.75%, 03/12/2029	273	0,03
EUR	300.000	Arkema SA, 4.25%, 20/05/2030	306	0,03
EUR	100.000	Arkema SA, 3.50%, 23/01/2031	99	0,01

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	200.000	Arkema SA, 3.50%, 09/09/2033	191	0,02
EUR	100.000	Arkema SA, 3.50%, 12/09/2034	95	0,01
EUR	100.000	Arkema SA, FRN, 4.80%, 25/03/2029 ¹	100	0,01
EUR	100.000	Arkema SA, FRN, 4.25%, 27/05/2030 ¹	97	0,01
EUR	300.000	Arval Service Lease SA, 4.75%, 22/05/2027	305	0,03
EUR	300.000	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.25%, 18/01/2027	297	0,03
EUR	400.000	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 27/06/2028	384	0,04
EUR	200.000	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 22/01/2030	185	0,02
EUR	300.000	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 21/02/2031	271	0,02
EUR	200.000	Autoroutes du Sud de la France SA, 2.75%, 02/09/2032	189	0,02
EUR	200.000	Autoroutes du Sud de la France SA, 3.25%, 19/01/2033	193	0,02
EUR	200.000	Autoroutes du Sud de la France SA, 3.38%, 19/01/2034	194	0,02
EUR	300.000	AXA SA, 3.75%, 12/10/2030	305	0,03
EUR	300.000	AXA SA, 3.63%, 10/01/2033	299	0,03
EUR	350.000	AXA SA, 3.38%, 31/05/2034	342	0,03
EUR	350.000	AXA SA, FRN, 1.38%, 07/10/2041	307	0,03
EUR	550.000	AXA SA, FRN, 1.88%, 10/07/2042	483	0,05
EUR	425.000	AXA SA, FRN, 4.25%, 10/03/2043	425	0,04
EUR	300.000	AXA SA, FRN, 5.50%, 11/07/2043	320	0,03
EUR	440.000	AXA SA, FRN, 3.38%, 06/07/2047	439	0,04
EUR	575.000	AXA SA, FRN, 3.25%, 28/05/2049	564	0,05
EUR	500.000	AXA SA, FRN, 4.38%, 24/07/2055	497	0,05
EUR	125.000	AXA SA, FRN, 4.13%, 24/07/2056	121	0,01
EUR	400.000	Ayvens SA, 3.88%, 22/02/2027	404	0,04
EUR	100.000	Ayvens SA, 4.00%, 05/07/2027	101	0,01
EUR	300.000	Ayvens SA, 3.88%, 24/01/2028	303	0,03
EUR	300.000	Ayvens SA, 4.88%, 06/10/2028	310	0,03
EUR	400.000	Ayvens SA, 3.88%, 16/07/2029	404	0,04
EUR	100.000	Ayvens SA, 3.25%, 19/02/2030	99	0,01
EUR	100.000	Ayvens SA, 3.00%, 18/04/2030	98	0,01
EUR	300.000	Ayvens SA, 4.00%, 24/01/2031	304	0,03

NM0726U-5798669-88/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 31/03/2027	99	0,01
EUR	500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 26/05/2027	491	0,05
EUR	700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.13%, 14/09/2027	700	0,07
EUR	200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.10%, 08/10/2027	191	0,02
EUR	100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 15/11/2027	97	0,01
EUR	100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 19/11/2027	96	0,01
EUR	400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.88%, 26/01/2028	404	0,04
EUR	500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.88%, 14/02/2028	506	0,05
EUR	200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.50%, 25/05/2028	196	0,02
EUR	100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 29/06/2028	94	0,01
EUR	500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.38%, 16/07/2028	481	0,05
EUR	300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 19/07/2028	279	0,03
EUR	400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 03/11/2028	372	0,03
EUR	600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 13/03/2029	612	0,06
EUR	500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.75%, 15/03/2029	476	0,05
EUR	300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 18/06/2029	284	0,03
EUR	300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 06/11/2029	290	0,03
EUR	100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 21/11/2029	102	0,01
EUR	400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/01/2030	360	0,03
EUR	400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.38%, 02/05/2030	410	0,04
EUR	500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 07/05/2030	490	0,05
EUR	200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 03/06/2030	181	0,02
EUR	300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 18/09/2030	307	0,03

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 21/02/2031	430	0,04
EUR	600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.13%, 11/03/2031	585	0,06
EUR	100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.50%, 15/05/2031	99	0,01
EUR	500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.25%, 17/10/2031	488	0,05
EUR	300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.75%, 10/11/2031	313	0,03
EUR	300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/11/2031	257	0,02
EUR	300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/01/2032	258	0,02
EUR	300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.38%, 10/06/2032	294	0,03
EUR	400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.63%, 14/09/2032	396	0,04
EUR	300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.13%, 13/01/2033	315	0,03
EUR	200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 26/01/2033	200	0,02
EUR	500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.75%, 01/02/2033	497	0,05
EUR	400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 14/06/2033	406	0,04
EUR	500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.38%, 11/01/2034	500	0,05
EUR	500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.75%, 03/02/2034	493	0,05
EUR	400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.63%, 07/03/2035	386	0,04
EUR	200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.50%, 07/05/2035	193	0,02
EUR	500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 3.88%, 16/06/2032	501	0,05
EUR	300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 3.50%, 21/07/2033	291	0,03
EUR	400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 4.00%, 15/01/2035	397	0,04
EUR	300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 3.75%, 14/05/2036	293	0,03
EUR	100.000	Banque Stellantis France SACA, 3.50%, 19/07/2027	100	0,01
EUR	100.000	Banque Stellantis France SACA, 3.13%, 20/01/2028	99	0,01
EUR	300.000	Banque Stellantis France SACA, 2.88%, 19/01/2029	294	0,03

NM0726U-5798669-89/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	440.000	BNP Paribas SA, 1.50%, 23/05/2028	424	0,04
EUR	200.000	BNP Paribas SA, 1.50%, 25/05/2028	193	0,02
EUR	300.000	BNP Paribas SA, 1.38%, 28/05/2029	281	0,03
EUR	500.000	BNP Paribas SA, 3.63%, 01/09/2029	501	0,05
EUR	400.000	BNP Paribas SA, FRN, 4.25%, 13/04/2031	407	0,04
EUR	400.000	BNP Paribas SA, 1.63%, 02/07/2031	358	0,03
EUR	500.000	BNP Paribas SA, 2.10%, 07/04/2032	451	0,04
EUR	700.000	BNP Paribas SA, 0.63%, 03/12/2032	564	0,05
EUR	500.000	BNP Paribas SA, 4.13%, 24/05/2033	510	0,05
EUR	500.000	BNP Paribas SA, 4.10%, 13/02/2034	502	0,05
EUR	400.000	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 30/05/2028	387	0,04
EUR	600.000	BNP Paribas SA, FRN, 2.75%, 25/07/2028	595	0,06
EUR	500.000	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 01/09/2028	480	0,05
EUR	500.000	BNP Paribas SA, FRN, 4.38%, 13/01/2029	508	0,05
EUR	400.000	BNP Paribas SA, FRN, 3.88%, 23/02/2029	404	0,04
EUR	300.000	BNP Paribas SA, FRN, 1.13%, 17/04/2029	286	0,03
EUR	300.000	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 19/01/2030	276	0,03
EUR	300.000	BNP Paribas SA, FRN, 2.88%, 06/05/2030	295	0,03
EUR	400.000	BNP Paribas SA, FRN, 0.88%, 11/07/2030	366	0,03
EUR	500.000	BNP Paribas SA, FRN, 3.88%, 10/01/2031	506	0,05
EUR	500.000	BNP Paribas SA, FRN, 3.58%, 15/01/2031	498	0,05
EUR	200.000	BNP Paribas SA, FRN, 4.04%, 10/01/2032	201	0,02
EUR	500.000	BNP Paribas SA, FRN, 4.13%, 26/09/2032	511	0,05
EUR	500.000	BNP Paribas SA, FRN, 4.75%, 13/11/2032	519	0,05
EUR	200.000	BNP Paribas SA, FRN, 0.88%, 31/08/2033	186	0,02
EUR	600.000	BNP Paribas SA, FRN, 3.49%, 17/09/2033	581	0,06
EUR	500.000	BNP Paribas SA, FRN, 3.74%, 20/04/2034	488	0,05
EUR	500.000	BNP Paribas SA, FRN, 4.16%, 28/08/2034	500	0,05
EUR	400.000	BNP Paribas SA, FRN, 4.20%, 16/07/2035	398	0,04
EUR	400.000	BNP Paribas SA, FRN, 3.78%, 19/01/2036	389	0,04
EUR	600.000	BNP Paribas SA, FRN, 3.98%, 06/05/2036	588	0,06
EUR	500.000	BNP Paribas SA, FRN, 3.95%, 18/02/2037	487	0,05
EUR	400.000	Bouygues SA, 1.38%, 07/06/2027	393	0,04
EUR	200.000	Bouygues SA, 1.13%, 24/07/2028	190	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	500.000	Bouygues SA, 2.25%, 29/06/2029	482	0,05
EUR	200.000	Bouygues SA, 0.50%, 11/02/2030	180	0,02
EUR	600.000	Bouygues SA, 3.88%, 17/07/2031	607	0,06
EUR	300.000	Bouygues SA, 4.63%, 07/06/2032	315	0,03
EUR	400.000	Bouygues SA, 3.25%, 30/06/2037	375	0,04
EUR	300.000	Bouygues SA, 5.38%, 30/06/2042	326	0,03
EUR	200.000	BPCE Assurances SA, 4.13%, 22/10/2035	195	0,02
EUR	200.000	BPCE SA, 0.50%, 24/02/2027	196	0,02
EUR	300.000	BPCE SA, 1.75%, 26/04/2027	296	0,03
EUR	300.000	BPCE SA, 3.50%, 25/01/2028	301	0,03
EUR	500.000	BPCE SA, 1.63%, 31/01/2028	485	0,05
EUR	100.000	BPCE SA, 4.13%, 10/07/2028	102	0,01
EUR	400.000	BPCE SA, 4.38%, 13/07/2028	408	0,04
EUR	500.000	BPCE SA, 1.00%, 05/10/2028	476	0,05
EUR	300.000	BPCE SA, 3.88%, 11/01/2029	303	0,03
EUR	300.000	BPCE SA, 0.63%, 15/01/2030	270	0,02
EUR	200.000	BPCE SA, 3.13%, 05/09/2030	197	0,02
EUR	400.000	BPCE SA, 0.25%, 14/01/2031	343	0,03
EUR	200.000	BPCE SA, 0.75%, 03/03/2031	173	0,02
EUR	500.000	BPCE SA, 1.00%, 14/01/2032	427	0,04
EUR	200.000	BPCE SA, 2.38%, 26/04/2032	186	0,02
EUR	400.000	BPCE SA, 4.00%, 29/11/2032	406	0,04
EUR	500.000	BPCE SA, 4.50%, 13/01/2033	511	0,05
EUR	200.000	BPCE SA, FRN, 5.75%, 01/06/2033	207	0,02
EUR	500.000	BPCE SA, 3.88%, 25/01/2036	497	0,05
EUR	100.000	BPCE SA, FRN, 1.63%, 02/03/2029	97	0,01
EUR	300.000	BPCE SA, FRN, 4.63%, 02/03/2030	308	0,03
EUR	200.000	BPCE SA, FRN, 3.38%, 19/12/2031	195	0,02
EUR	400.000	BPCE SA, FRN, 4.13%, 08/03/2033	401	0,04
EUR	500.000	BPCE SA, FRN, 3.63%, 01/10/2033	486	0,05
EUR	500.000	BPCE SA, FRN, 4.00%, 20/01/2034	495	0,05
EUR	400.000	BPCE SA, FRN, 1.75%, 02/02/2034	375	0,03
EUR	300.000	BPCE SA, FRN, 4.75%, 14/06/2034	310	0,03
EUR	500.000	BPCE SA, FRN, 4.25%, 11/01/2035	501	0,05

NM0726U-5798669-90/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	500.000	BPCE SA, FRN, 5.13%, 25/01/2035	515	0,05
EUR	300.000	BPCE SA, FRN, 4.25%, 16/07/2035	299	0,03
EUR	400.000	BPCE SA, FRN, 3.88%, 26/02/2036	387	0,04
EUR	100.000	BPCE SA, FRN, 4.88%, 26/02/2036	102	0,01
EUR	300.000	BPCE SA, FRN, 4.00%, 16/01/2037	293	0,03
EUR	500.000	BPCE SA, FRN, 4.13%, 27/02/2039	482	0,05
EUR	300.000	Bureau Veritas SA, 3.13%, 15/11/2031	293	0,03
EUR	200.000	Bureau Veritas SA, 3.38%, 01/10/2033	193	0,02
EUR	100.000	Bureau Veritas SA, 3.50%, 22/05/2036	96	0,01
EUR	200.000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 0.75%, 07/07/2028	187	0,02
EUR	100.000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 3.38%, 24/09/2028	99	0,01
EUR	300.000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 2.13%, 16/09/2029	285	0,03
EUR	200.000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 4.38%, 26/05/2035	198	0,02
EUR	100.000	Capgemini SE, 1.75%, 18/04/2028	97	0,01
EUR	200.000	Capgemini SE, 2.50%, 25/09/2028	196	0,02
EUR	400.000	Capgemini SE, 2.00%, 15/04/2029	381	0,04
EUR	200.000	Capgemini SE, 1.13%, 23/06/2030	180	0,02
EUR	600.000	Capgemini SE, 3.13%, 25/09/2031	579	0,06
EUR	400.000	Capgemini SE, 2.38%, 15/04/2032	367	0,03
EUR	300.000	Capgemini SE, 3.50%, 25/09/2034	285	0,03
EUR	200.000	Carmila SA, 1.63%, 01/04/2029, REIT	189	0,02
EUR	100.000	Carmila SA, 3.88%, 25/01/2032, REIT	98	0,01
EUR	200.000	Carmila SA, 3.75%, 13/01/2033, REIT	190	0,02
EUR	200.000	Carrefour Banque SA, 4.08%, 05/05/2027	201	0,02
EUR	100.000	Carrefour SA, 1.00%, 17/05/2027	98	0,01
EUR	200.000	Carrefour SA, 2.63%, 15/12/2027	198	0,02
EUR	100.000	Carrefour SA, 2.88%, 08/12/2028	99	0,01
EUR	400.000	Carrefour SA, FRN, 2.38%, 30/10/2029	387	0,04
EUR	100.000	Carrefour SA, FRN, 3.75%, 10/10/2030	101	0,01
EUR	400.000	Carrefour SA, FRN, 4.13%, 12/10/2028	406	0,04

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	200.000	Carrefour SA, FRN, 2.88%, 07/05/2029	197	0,02
EUR	200.000	Carrefour SA, FRN, 3.25%, 24/06/2030	197	0,02
EUR	200.000	Carrefour SA, FRN, 4.38%, 14/11/2031	205	0,02
EUR	300.000	Carrefour SA, FRN, 3.63%, 17/10/2032	295	0,03
EUR	200.000	Carrefour SA, FRN, 3.75%, 24/05/2033	196	0,02
EUR	300.000	Carrefour SA, FRN, 3.88%, 05/12/2035	289	0,03
EUR	400.000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.75%, 29/11/2026	402	0,04
EUR	200.000	Cie de Saint-Gobain SA, 1.38%, 14/06/2027	196	0,02
EUR	200.000	Cie de Saint-Gobain SA, 2.38%, 04/10/2027	198	0,02
EUR	300.000	Cie de Saint-Gobain SA, 2.75%, 04/04/2028	297	0,03
EUR	100.000	Cie de Saint-Gobain SA, 2.13%, 10/06/2028	98	0,01
EUR	300.000	Cie de Saint-Gobain SA, 1.88%, 21/09/2028	289	0,03
EUR	300.000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.50%, 18/01/2029	300	0,03
EUR	300.000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.25%, 09/08/2029	297	0,03
EUR	200.000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.38%, 08/04/2030	198	0,02
EUR	500.000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.88%, 29/11/2030	506	0,05
EUR	500.000	Cie de Saint-Gobain SA, 1.88%, 15/03/2031	460	0,04
EUR	300.000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.50%, 04/04/2033	292	0,03
EUR	400.000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.63%, 08/04/2034	391	0,04
EUR	100.000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.63%, 09/08/2036	95	0,01
EUR	100.000	Cie de Saint-Gobain SA, FRN, 2.63%, 10/08/2032	93	0,01
EUR	100.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 28/05/2027	98	0,01
EUR	500.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.00%, 02/11/2028	461	0,04
EUR	300.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 03/09/2030	279	0,03
EUR	200.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 3.13%, 16/05/2031	196	0,02
EUR	100.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.25%, 02/11/2032	81	0,01
EUR	100.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 3.38%, 16/05/2036	95	0,01
EUR	400.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 2.50%, 03/09/2038	339	0,03
EUR	200.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.63%, 02/11/2040	125	0,01
EUR	100.000	Coface SA, 6.00%, 22/09/2032	109	0,01

NM0726U-5798669-91/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)			
EUR	100.000	Coface SA, 5.75%, 28/11/2033	109 0,01
EUR	200.000	Cofiroute SA, 1.13%, 13/10/2027	194 0,02
EUR	200.000	Cofiroute SA, 0.75%, 09/09/2028	189 0,02
EUR	400.000	Cofiroute SA, 1.00%, 19/05/2031	351 0,03
EUR	300.000	Cofiroute SA, 3.13%, 06/03/2033	287 0,03
EUR	200.000	Covivio Hotels SACA, 4.13%, 23/05/2033, REIT	196 0,02
EUR	200.000	Covivio SA, 1.50%, 21/06/2027, REIT	195 0,02
EUR	200.000	Covivio SA, 2.38%, 20/02/2028, REIT	197 0,02
EUR	300.000	Covivio SA, 1.63%, 23/06/2030, REIT	273 0,03
EUR	200.000	Covivio SA, 1.13%, 17/09/2031, REIT	170 0,01
EUR	100.000	Covivio SA, 4.63%, 05/06/2032, REIT	102 0,01
EUR	100.000	Covivio SA, 3.63%, 17/06/2034, REIT	94 0,01
EUR	300.000	Credit Agricole Assurances SA, 2.00%, 17/07/2030	276 0,03
EUR	400.000	Credit Agricole Assurances SA, 1.50%, 06/10/2031	353 0,03
EUR	100.000	Credit Agricole Assurances SA, 5.88%, 25/10/2033	109 0,01
EUR	200.000	Credit Agricole Assurances SA, 4.50%, 17/12/2034	202 0,02
EUR	300.000	Credit Agricole Assurances SA, 4.13%, 17/12/2036	290 0,03
EUR	400.000	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.75%, 27/09/2048	406 0,04
EUR	400.000	Credit Agricole SA, 2.63%, 17/03/2027	398 0,04
EUR	500.000	Credit Agricole SA, 1.38%, 03/05/2027	492 0,05
EUR	400.000	Credit Agricole SA, 3.38%, 28/07/2027	402 0,04
EUR	500.000	Credit Agricole SA, 0.13%, 09/12/2027	475 0,05
EUR	200.000	Credit Agricole SA, 0.38%, 20/04/2028	188 0,02
EUR	400.000	Credit Agricole SA, 1.13%, 24/02/2029	378 0,04
EUR	400.000	Credit Agricole SA, 1.75%, 05/03/2029	381 0,04
EUR	600.000	Credit Agricole SA, 2.00%, 25/03/2029	574 0,05
EUR	200.000	Credit Agricole SA, 1.00%, 03/07/2029	186 0,02
EUR	500.000	Credit Agricole SA, 2.50%, 29/08/2029	487 0,05
EUR	300.000	Credit Agricole SA, 4.13%, 07/03/2030	308 0,03
EUR	400.000	Credit Agricole SA, 3.88%, 20/04/2031	405 0,04
EUR	500.000	Credit Agricole SA, 0.88%, 14/01/2032	425 0,04
EUR	600.000	Credit Agricole SA, 3.13%, 26/02/2032	583 0,06
EUR	200.000	Credit Agricole SA, 1.13%, 12/07/2032	170 0,01
EUR	500.000	Credit Agricole SA, 4.00%, 18/01/2033	508 0,05

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)			
EUR	300.000	Credit Agricole SA, 4.38%, 27/11/2033	307 0,03
EUR	600.000	Credit Agricole SA, 3.75%, 22/01/2034	595 0,06
EUR	200.000	Credit Agricole SA, 2.50%, 22/04/2034	179 0,02
EUR	300.000	Credit Agricole SA, 3.50%, 26/09/2034	288 0,03
EUR	500.000	Credit Agricole SA, 3.88%, 28/11/2034	499 0,05
EUR	500.000	Credit Agricole SA, 3.75%, 27/05/2035	486 0,05
EUR	400.000	Credit Agricole SA, 4.13%, 26/02/2036	400 0,04
EUR	500.000	Credit Agricole SA, 3.88%, 16/02/2038	479 0,05
EUR	400.000	Credit Agricole SA, FRN, 3.13%, 26/01/2029	398 0,04
EUR	400.000	Credit Agricole SA, FRN, 4.25%, 11/07/2029	407 0,04
EUR	300.000	Credit Agricole SA, FRN, 0.50%, 21/09/2029	279 0,03
EUR	400.000	Credit Agricole SA, FRN, 2.88%, 16/02/2030	391 0,04
EUR	300.000	Credit Agricole SA, FRN, 3.75%, 23/01/2031	300 0,03
EUR	200.000	Credit Agricole SA, FRN, 3.13%, 03/07/2031	195 0,02
EUR	300.000	Credit Agricole SA, FRN, 3.25%, 25/08/2032	291 0,03
EUR	300.000	Credit Agricole SA, FRN, 5.50%, 28/08/2033	311 0,03
EUR	300.000	Credit Agricole SA, FRN, 4.13%, 18/03/2035	300 0,03
EUR	400.000	Credit Agricole SA, FRN, 4.38%, 15/04/2036	401 0,04
EUR	100.000	Credit Logement SA, FRN, 1.08%, 15/02/2034	93 0,01
EUR	300.000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 07/05/2027	293 0,03
EUR	200.000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.38%, 19/09/2027	201 0,02
EUR	300.000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.88%, 22/05/2028	304 0,03
EUR	100.000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.38%, 03/10/2028	93 0,01
EUR	300.000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.50%, 09/02/2029	298 0,03
EUR	100.000	Credit Mutuel Arkea SA, 1.13%, 23/05/2029	93 0,01
EUR	100.000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.75%, 18/01/2030	90 0,01
EUR	100.000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.13%, 05/12/2030	98 0,01
EUR	300.000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.38%, 11/03/2031	290 0,03
EUR	200.000	Credit Mutuel Arkea SA, 4.13%, 02/04/2031	204 0,02
EUR	200.000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 25/10/2031	171 0,01
EUR	200.000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.31%, 06/05/2032	195 0,02
EUR	100.000	Credit Mutuel Arkea SA, 4.25%, 01/12/2032	102 0,01
EUR	400.000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 11/03/2033	324 0,03
EUR	200.000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.63%, 03/10/2033	197 0,02

NM0726U-5798669-92/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	200.000	Credit Mutuel Arkea SA, 4.13%, 01/02/2034	202	0,02
EUR	100.000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.31%, 25/10/2034	96	0,01
EUR	300.000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.64%, 17/07/2035	291	0,03
EUR	200.000	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 1.25%, 11/06/2029	190	0,02
EUR	200.000	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 4.81%, 15/05/2035	203	0,02
EUR	400.000	Danone SA, 1.21%, 03/11/2028	380	0,04
EUR	200.000	Danone SA, 0.40%, 10/06/2029	183	0,02
EUR	500.000	Danone SA, 3.71%, 13/11/2029	505	0,05
EUR	100.000	Danone SA, 3.38%, 01/04/2030	100	0,01
EUR	200.000	Danone SA, 3.48%, 03/05/2030	200	0,02
EUR	300.000	Danone SA, 0.52%, 09/11/2030	263	0,02
EUR	300.000	Danone SA, 3.47%, 22/05/2031	299	0,03
EUR	400.000	Danone SA, 3.20%, 12/09/2031	394	0,04
EUR	200.000	Danone SA, 3.07%, 07/09/2032	194	0,02
EUR	400.000	Danone SA, 3.44%, 07/04/2033	394	0,04
EUR	100.000	Danone SA, 3.79%, 01/04/2034	100	0,01
EUR	100.000	Danone SA, FRN, 3.95%, 08/06/2032 ¹	99	0,01
EUR	100.000	Edenred SE, 1.88%, 30/03/2027	99	0,01
EUR	300.000	Edenred SE, 1.38%, 18/06/2029	281	0,03
EUR	300.000	Edenred SE, 3.25%, 27/08/2030	295	0,03
EUR	300.000	Edenred SE, 3.63%, 13/06/2031	297	0,03
EUR	100.000	Edenred SE, 3.63%, 05/08/2032	98	0,01
EUR	100.000	Edenred SE, 3.75%, 15/01/2033	98	0,01
EUR	100.000	Elis SA, 4.13%, 24/05/2027	101	0,01
EUR	100.000	Elis SA, 1.63%, 03/04/2028	97	0,01
EUR	200.000	Elis SA, 3.75%, 21/03/2030	199	0,02
EUR	400.000	Elis SA, 3.88%, 23/03/2032	397	0,04
EUR	100.000	Engie SA, 0.00%, 04/03/2027	97	0,01
EUR	200.000	Engie SA, 0.38%, 11/06/2027	194	0,02
EUR	300.000	Engie SA, 0.38%, 21/06/2027	291	0,03
EUR	300.000	Engie SA, 3.75%, 06/09/2027	302	0,03
EUR	200.000	Engie SA, 1.50%, 27/03/2028	194	0,02
EUR	300.000	Engie SA, 1.75%, 27/03/2028	292	0,03
EUR	100.000	Engie SA, 1.38%, 22/06/2028	96	0,01
EUR	400.000	Engie SA, 1.38%, 28/02/2029	379	0,04
EUR	100.000	Engie SA, 3.50%, 27/09/2029	101	0,01

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	400.000	Engie SA, 0.38%, 26/10/2029	361	0,03
EUR	300.000	Engie SA, 3.63%, 11/01/2030	302	0,03
EUR	200.000	Engie SA, 0.50%, 24/10/2030	175	0,02
EUR	300.000	Engie SA, 3.88%, 06/01/2031	304	0,03
EUR	300.000	Engie SA, 3.63%, 06/03/2031	300	0,03
EUR	100.000	Engie SA, 3.25%, 11/01/2032	98	0,01
EUR	200.000	Engie SA, 2.13%, 30/03/2032	184	0,02
EUR	100.000	Engie SA, 1.88%, 19/09/2033	87	0,01
EUR	300.000	Engie SA, 3.88%, 06/12/2033	301	0,03
EUR	300.000	Engie SA, 4.25%, 06/09/2034	306	0,03
EUR	600.000	Engie SA, 4.00%, 11/01/2035	599	0,06
EUR	100.000	Engie SA, 1.50%, 13/03/2035	82	0,01
EUR	400.000	Engie SA, 3.88%, 06/03/2036	393	0,04
EUR	300.000	Engie SA, 1.00%, 26/10/2036	223	0,02
EUR	400.000	Engie SA, 3.88%, 11/09/2037	387	0,04
EUR	200.000	Engie SA, 2.00%, 28/09/2037	160	0,01
EUR	400.000	Engie SA, 1.38%, 21/06/2039	283	0,03
EUR	200.000	Engie SA, 1.25%, 24/10/2041	127	0,01
EUR	300.000	Engie SA, 4.50%, 06/09/2042	298	0,03
EUR	300.000	Engie SA, 4.25%, 11/01/2043	287	0,03
EUR	200.000	Engie SA, 4.25%, 06/03/2044	191	0,02
EUR	45.000	Engie SA, 5.95%, 16/03/2111	56	0,00
EUR	200.000	Engie SA, FRN, 1.50%, 30/05/2028 ¹	191	0,02
EUR	300.000	Engie SA, FRN, 4.75%, 14/03/2030 ¹	304	0,03
EUR	200.000	Engie SA, FRN, 1.88%, 02/01/2031 ¹	178	0,02
EUR	200.000	Engie SA, FRN, 4.00%, 13/01/2032 ¹	193	0,02
EUR	300.000	Engie SA, FRN, 5.13%, 14/03/2033 ¹	305	0,03
EUR	200.000	Engie SA, FRN, 4.50%, 13/01/2035 ¹	192	0,02
EUR	300.000	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 27/11/2027	288	0,03
EUR	400.000	EssilorLuxottica SA, 0.50%, 05/06/2028	379	0,04
EUR	500.000	EssilorLuxottica SA, 2.88%, 05/03/2029	496	0,05
EUR	400.000	EssilorLuxottica SA, 2.63%, 10/01/2030	390	0,04
EUR	400.000	EssilorLuxottica SA, 0.75%, 27/11/2031	345	0,03
EUR	300.000	EssilorLuxottica SA, 3.00%, 05/03/2032	292	0,03

NM0726U-5798669-93/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	200.000	FDJ UNITED, 3.38%, 21/11/2033	192	0,02
EUR	200.000	FDJ UNITED, 3.63%, 21/11/2036	192	0,02
EUR	200.000	Firmenich Productions Participations SAS, 1.38%, 30/10/2026	199	0,02
EUR	400.000	Firmenich Productions Participations SAS, 1.75%, 30/04/2030	373	0,04
EUR	200.000	Gecina SA, 1.38%, 30/06/2027, REIT	196	0,02
EUR	100.000	Gecina SA, 1.38%, 26/01/2028, REIT	96	0,01
EUR	200.000	Gecina SA, 1.00%, 30/01/2029, REIT	188	0,02
EUR	100.000	Gecina SA, 1.63%, 14/03/2030, REIT	93	0,01
EUR	400.000	Gecina SA, 2.00%, 30/06/2032, REIT	358	0,03
EUR	300.000	Gecina SA, 0.88%, 25/01/2033, REIT	241	0,02
EUR	300.000	Gecina SA, 1.63%, 29/05/2034, REIT	247	0,02
EUR	100.000	Gecina SA, 3.38%, 04/08/2035, REIT	94	0,01
EUR	100.000	Gecina SA, 0.88%, 30/06/2036, REIT	72	0,01
EUR	100.000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, 3.75%, 30/04/2029	101	0,01
EUR	400.000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, FRN, 1.85%, 21/04/2042	349	0,03
EUR	200.000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, FRN, 5.00%, 30/10/2044	204	0,02
EUR	200.000	HSBC Continental Europe SA, 0.10%, 03/09/2027	192	0,02
EUR	300.000	HSBC Continental Europe SA, 1.38%, 04/09/2028	288	0,03
EUR	200.000	Icade, 1.50%, 13/09/2027, REIT	195	0,02
EUR	200.000	Icade, 1.63%, 28/02/2028, REIT	192	0,02
EUR	300.000	Icade, 1.00%, 19/01/2030, REIT	267	0,02
EUR	300.000	Icade, 0.63%, 18/01/2031, REIT	252	0,02
EUR	100.000	ICADE, 4.38%, 22/05/2035, REIT	94	0,01
EUR	300.000	Imerys SA, 4.00%, 21/11/2032	290	0,03
EUR	200.000	Imerys SA, FRN, 1.88%, 31/03/2028	194	0,02
EUR	100.000	Imerys SA, FRN, 4.75%, 29/11/2029	102	0,01
EUR	100.000	Imerys SA, FRN, 1.00%, 15/07/2031	86	0,01
EUR	300.000	Indigo Group SAS, 4.50%, 18/04/2030, REIT	308	0,03
EUR	300.000	In'li SA, 1.13%, 02/07/2029, REIT	275	0,03
EUR	200.000	Ipsen SA, 3.88%, 25/03/2032	198	0,02
EUR	200.000	ITM Entreprises SAS, 5.75%, 22/07/2029	210	0,02
EUR	200.000	ITM Entreprises SAS, 4.13%, 29/01/2030	200	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	100.000	JCDecaux SE, 2.63%, 24/04/2028	98	0,01
EUR	400.000	JCDecaux SE, 5.00%, 11/01/2029	413	0,04
EUR	100.000	JCDecaux SE, 1.63%, 07/02/2030	92	0,01
EUR	100.000	Kering SA, 1.25%, 10/05/2026	100	0,01
EUR	100.000	Kering SA, 1.50%, 05/04/2027	99	0,01
EUR	200.000	Kering SA, 3.63%, 05/09/2027	201	0,02
EUR	100.000	Kering SA, 0.75%, 13/05/2028	95	0,01
EUR	300.000	Kering SA, 3.25%, 27/02/2029	298	0,03
EUR	200.000	Kering SA, 3.13%, 27/11/2029	197	0,02
EUR	200.000	Kering SA, 1.88%, 05/05/2030	188	0,02
EUR	300.000	Kering SA, 3.63%, 05/09/2031	297	0,03
EUR	500.000	Kering SA, 3.38%, 11/03/2032	486	0,05
EUR	200.000	Kering SA, 3.38%, 27/02/2033	193	0,02
EUR	200.000	Kering SA, 3.63%, 21/11/2034	193	0,02
EUR	500.000	Kering SA, 3.88%, 05/09/2035	486	0,05
EUR	300.000	Kering SA, 3.63%, 11/03/2036	284	0,03
EUR	200.000	Klepierre SA, 2.00%, 12/05/2029, REIT	191	0,02
EUR	200.000	Klepierre SA, 0.63%, 01/07/2030, REIT	176	0,02
EUR	300.000	Klepierre SA, 0.88%, 17/02/2031, REIT	260	0,02
EUR	100.000	Klepierre SA, 1.25%, 29/09/2031, REIT	87	0,01
EUR	200.000	Klepierre SA, 1.63%, 13/12/2032, REIT	172	0,02
EUR	300.000	Klepierre SA, 3.88%, 23/09/2033, REIT	295	0,03
EUR	100.000	Klepierre SA, 3.75%, 30/09/2037, REIT	95	0,01
EUR	100.000	Klepierre SA, 3.75%, 30/09/2037, REIT	95	0,01
EUR	200.000	La Mondiale SAM, 2.13%, 23/06/2031	183	0,02
EUR	200.000	La Mondiale SAM, 4.38%, 20/10/2035	197	0,02
EUR	300.000	Legrand SA, 0.63%, 24/06/2028	284	0,03
EUR	100.000	Legrand SA, 0.75%, 20/05/2030	89	0,01
EUR	300.000	Legrand SA, 1.88%, 06/07/2032	270	0,02
EUR	200.000	Legrand SA, 3.50%, 26/06/2034	195	0,02
EUR	100.000	Legrand SA, 3.63%, 19/03/2035	98	0,01
EUR	300.000	Legrand SA, FRN, 3.63%, 29/05/2029	301	0,03
EUR	300.000	Legrand SA, FRN, 0.38%, 06/10/2031	253	0,02
EUR	100.000	L'Oreal SA, 2.50%, 06/11/2027	99	0,01

NM0726U-5798669-94/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	300.000	L'Oreal SA, 2.88%, 19/05/2028	299	0,03
EUR	100.000	L'Oreal SA, 2.50%, 12/01/2029	98	0,01
EUR	200.000	L'Oreal SA, 3.38%, 23/11/2029	201	0,02
EUR	500.000	L'Oreal SA, 2.75%, 19/11/2030	490	0,05
EUR	100.000	L'Oreal SA, 2.88%, 06/11/2031	98	0,01
EUR	300.000	L'Oreal SA, 2.88%, 12/01/2032	293	0,03
EUR	400.000	L'Oreal SA, 3.38%, 19/01/2036	389	0,04
EUR	200.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 2.75%, 07/11/2027	199	0,02
EUR	500.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.13%, 11/02/2028	474	0,04
EUR	600.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 2.63%, 07/03/2029	590	0,06
EUR	200.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.25%, 07/09/2029	200	0,02
EUR	400.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.38%, 05/02/2030	402	0,04
EUR	200.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 2.63%, 25/06/2030	195	0,02
EUR	600.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.38%, 11/02/2031	520	0,05
EUR	200.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.00%, 07/03/2032	194	0,02
EUR	200.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.13%, 07/11/2032	195	0,02
EUR	600.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.50%, 07/09/2033	596	0,06
EUR	200.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.50%, 05/10/2034	197	0,02
EUR	300.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.38%, 25/02/2036	289	0,03
EUR	100.000	Mercialys SA, 2.50%, 28/02/2029, REIT	97	0,01
EUR	200.000	Mercialys SA, 4.00%, 10/09/2031, REIT	196	0,02
EUR	100.000	Mercialys SA, 4.00%, 04/06/2032, REIT	98	0,01
EUR	300.000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal, FRN, 2.13%, 21/06/2052	258	0,02
EUR	100.000	Nerval SAS, 3.63%, 20/07/2028, REIT	101	0,01
EUR	200.000	Nerval SAS, 2.88%, 14/04/2032, REIT	186	0,02
EUR	100.000	Orange SA, 0.88%, 03/02/2027	98	0,01
EUR	400.000	Orange SA, 1.25%, 07/07/2027	392	0,04

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	200.000	Orange SA, 1.50%, 09/09/2027	196	0,02
EUR	300.000	Orange SA, 1.38%, 20/03/2028	290	0,03
EUR	100.000	Orange SA, 2.50%, 13/11/2028	98	0,01
EUR	500.000	Orange SA, 2.00%, 15/01/2029	484	0,05
EUR	400.000	Orange SA, 2.75%, 19/05/2029	393	0,04
EUR	100.000	Orange SA, 0.13%, 16/09/2029	90	0,01
EUR	200.000	Orange SA, 1.38%, 16/01/2030	186	0,02
EUR	500.000	Orange SA, 1.88%, 12/09/2030	467	0,04
EUR	200.000	Orange SA, 3.13%, 13/11/2031	195	0,02
EUR	400.000	Orange SA, 3.63%, 16/11/2031	401	0,04
EUR	200.000	Orange SA, 1.63%, 07/04/2032	179	0,02
EUR	300.000	Orange SA, 2.38%, 18/05/2032	280	0,03
EUR	400.000	Orange SA, 0.50%, 04/09/2032	328	0,03
EUR	300.000	Orange SA, 8.13%, 28/01/2033	379	0,04
EUR	300.000	Orange SA, 0.63%, 16/12/2033	237	0,02
EUR	300.000	Orange SA, 0.75%, 29/06/2034	234	0,02
EUR	300.000	Orange SA, 1.20%, 11/07/2034	246	0,02
EUR	500.000	Orange SA, 3.50%, 13/11/2034	484	0,05
EUR	200.000	Orange SA, 3.25%, 17/01/2035	190	0,02
EUR	300.000	Orange SA, 3.50%, 19/05/2035	290	0,03
EUR	300.000	Orange SA, 3.75%, 04/09/2037	289	0,03
EUR	500.000	Orange SA, 3.75%, 13/05/2038	479	0,05
EUR	200.000	Orange SA, 4.13%, 13/11/2045	189	0,02
EUR	200.000	Orange SA, 1.38%, 04/09/2049	113	0,01
EUR	100.000	Orange SA, FRN, 1.75%, 15/07/2028 ¹	95	0,01
EUR	200.000	Orange SA, FRN, 1.38%, 11/02/2029 ¹	185	0,02
EUR	400.000	Orange SA, FRN, 5.38%, 18/01/2030 ¹	413	0,04
EUR	200.000	Orange SA, FRN, 4.50%, 15/12/2030 ¹	200	0,02
EUR	400.000	Orange SA, FRN, 3.88%, 24/03/2032 ¹	387	0,04
EUR	100.000	Orange SA, FRN, 3.88%, 11/09/2035	99	0,01
EUR	100.000	Pernod Ricard SA, 3.75%, 15/09/2027	101	0,01
EUR	200.000	Pernod Ricard SA, 0.50%, 24/10/2027	192	0,02
EUR	100.000	Pernod Ricard SA, 0.13%, 04/10/2029	89	0,01
EUR	400.000	Pernod Ricard SA, 1.75%, 08/04/2030	375	0,04

NM0726U-5798669-95/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	200.000	Pernod Ricard SA, 3.38%, 07/11/2030	198	0,02
EUR	100.000	Pernod Ricard SA, 0.88%, 24/10/2031	86	0,01
EUR	200.000	Pernod Ricard SA, 3.25%, 03/03/2032	193	0,02
EUR	400.000	Pernod Ricard SA, FRN, 3.75%, 02/11/2032	397	0,04
EUR	200.000	Pernod Ricard SA, 3.25%, 04/02/2033	191	0,02
EUR	200.000	Pernod Ricard SA, 3.75%, 15/09/2033	197	0,02
EUR	400.000	Pernod Ricard SA, 3.63%, 07/05/2034	387	0,04
EUR	100.000	Pernod Ricard SA, 3.75%, 04/02/2037	95	0,01
EUR	100.000	Pernod Ricard SA, FRN, 3.25%, 02/11/2028	100	0,01
EUR	400.000	Pernod Ricard SA, FRN, 1.38%, 07/04/2029	377	0,03
EUR	300.000	Praemia Healthcare SACA, 0.88%, 04/11/2029, REIT	268	0,02
EUR	300.000	Praemia Healthcare SACA, 1.38%, 17/09/2030, REIT	265	0,02
EUR	100.000	Praemia Healthcare SACA, 3.88%, 05/06/2032, REIT	96	0,01
EUR	300.000	PSA Tresorerie GIE, 6.00%, 19/09/2033	325	0,03
EUR	300.000	Publicis Groupe SA, 2.88%, 12/06/2029	294	0,03
EUR	200.000	Publicis Groupe SA, 3.38%, 12/06/2032	193	0,02
EUR	200.000	RCI Banque SA, 1.13%, 15/01/2027	197	0,02
EUR	200.000	RCI Banque SA, 4.50%, 06/04/2027	202	0,02
EUR	375.000	RCI Banque SA, 4.75%, 06/07/2027	380	0,04
EUR	325.000	RCI Banque SA, 3.75%, 04/10/2027	327	0,03
EUR	81.000	RCI Banque SA, 3.50%, 17/01/2028	81	0,01
EUR	300.000	RCI Banque SA, 4.88%, 14/06/2028	307	0,03
EUR	100.000	RCI Banque SA, 4.88%, 21/09/2028	103	0,01
EUR	100.000	RCI Banque SA, 3.88%, 12/01/2029	101	0,01
EUR	400.000	RCI Banque SA, 3.38%, 26/07/2029	396	0,04
EUR	400.000	RCI Banque SA, 4.88%, 02/10/2029	414	0,04
EUR	75.000	RCI Banque SA, 3.38%, 06/06/2030	74	0,01
EUR	300.000	RCI Banque SA, 3.88%, 30/09/2030	300	0,03
EUR	350.000	RCI Banque SA, 4.13%, 04/04/2031	353	0,03
EUR	100.000	RCI Banque SA, 3.75%, 16/02/2032	98	0,01
EUR	300.000	RCI Banque SA, 3.63%, 03/11/2032	290	0,03
EUR	200.000	RCI Banque SA, 4.25%, 23/05/2034	197	0,02
EUR	200.000	Roquette Freres SA, 3.77%, 25/11/2031	195	0,02
EUR	100.000	Sanofi SA, 1.75%, 10/09/2026	100	0,01

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	400.000	Sanofi SA, 1.13%, 05/04/2028	384	0,04
EUR	100.000	Sanofi SA, 0.88%, 21/03/2029	94	0,01
EUR	300.000	Sanofi SA, 2.63%, 23/06/2029	294	0,03
EUR	700.000	Sanofi SA, 1.38%, 21/03/2030	652	0,06
EUR	200.000	Sanofi SA, 1.50%, 01/04/2030	187	0,02
EUR	100.000	Sanofi SA, 2.75%, 11/03/2031	98	0,01
EUR	400.000	Sanofi SA, 3.00%, 23/06/2029	391	0,04
EUR	300.000	Sanofi SA, 1.25%, 21/03/2034	251	0,02
EUR	400.000	Sanofi SA, 1.88%, 21/03/2038	327	0,03
EUR	200.000	Sanofi SA, FRN, 1.25%, 06/04/2029	189	0,02
EUR	100.000	Schneider Electric SE, 0.88%, 13/12/2026	99	0,01
EUR	400.000	Schneider Electric SE, 1.38%, 21/06/2027	392	0,04
EUR	100.000	Schneider Electric SE, 3.25%, 09/11/2027	100	0,01
EUR	400.000	Schneider Electric SE, 1.50%, 15/01/2028	388	0,04
EUR	100.000	Schneider Electric SE, 3.25%, 12/06/2028	100	0,01
EUR	200.000	Schneider Electric SE, 0.25%, 11/03/2029	183	0,02
EUR	200.000	Schneider Electric SE, 2.63%, 02/09/2029	195	0,02
EUR	100.000	Schneider Electric SE, 3.13%, 13/10/2029	99	0,01
EUR	100.000	Schneider Electric SE, 2.75%, 04/07/2030	97	0,01
EUR	300.000	Schneider Electric SE, 3.00%, 03/09/2030	295	0,03
EUR	200.000	Schneider Electric SE, 3.00%, 10/01/2031	196	0,02
EUR	200.000	Schneider Electric SE, 3.00%, 02/03/2032	194	0,02
EUR	300.000	Schneider Electric SE, 3.50%, 09/11/2032	301	0,03
EUR	300.000	Schneider Electric SE, 3.50%, 12/06/2033	297	0,03
EUR	200.000	Schneider Electric SE, 3.38%, 13/04/2034	195	0,02
EUR	300.000	Schneider Electric SE, 3.25%, 10/10/2035	287	0,03
EUR	400.000	Schneider Electric SE, 3.38%, 03/09/2036	385	0,04
EUR	200.000	Schneider Electric SE, 3.62%, 02/09/2037	194	0,02
EUR	400.000	SCOR SE, FRN, 3.63%, 27/05/2048	397	0,04
EUR	100.000	SCOR SE, FRN, 1.38%, 17/09/2051	87	0,01
EUR	200.000	SCOR SE, FRN, 4.52%, 10/09/2055	199	0,02
EUR	200.000	SNF Group SACA, 2.63%, 01/02/2029	192	0,02
EUR	200.000	SNF Group SACA, 4.50%, 15/03/2032	203	0,02
EUR	200.000	Societe Generale SA, 3.00%, 12/02/2027	200	0,02

NM0726U-5798669-96/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)			
EUR	500.000	Societe Generale SA, 4.13%, 02/06/2027	506 0,05
EUR	300.000	Societe Generale SA, 0.25%, 08/07/2027	290 0,03
EUR	500.000	Societe Generale SA, 4.00%, 16/11/2027	507 0,05
EUR	300.000	Societe Generale SA, 1.38%, 13/01/2028	290 0,03
EUR	400.000	Societe Generale SA, 0.13%, 18/02/2028	378 0,04
EUR	300.000	Societe Generale SA, FRN, 0.88%, 22/09/2028	289 0,03
EUR	500.000	Societe Generale SA, 2.13%, 27/09/2028	484 0,05
EUR	200.000	Societe Generale SA, 4.13%, 21/11/2028	204 0,02
EUR	200.000	Societe Generale SA, 1.75%, 22/03/2029	190 0,02
EUR	200.000	Societe Generale SA, 2.63%, 30/05/2029	197 0,02
EUR	400.000	Societe Generale SA, 0.88%, 24/09/2029	364 0,03
EUR	300.000	Societe Generale SA, 1.25%, 12/06/2030	272 0,02
EUR	500.000	Societe Generale SA, 4.25%, 16/11/2032	518 0,05
EUR	300.000	Societe Generale SA, 5.63%, 02/06/2033	323 0,03
EUR	200.000	Societe Generale SA, FRN, 0.50%, 12/06/2029	187 0,02
EUR	500.000	Societe Generale SA, FRN, 4.75%, 28/09/2029	514 0,05
EUR	600.000	Societe Generale SA, FRN, 3.38%, 14/05/2030	595 0,06
EUR	500.000	Societe Generale SA, FRN, 3.63%, 13/11/2030	498 0,05
EUR	500.000	Societe Generale SA, FRN, 4.25%, 06/12/2030	508 0,05
EUR	400.000	Societe Generale SA, FRN, 3.75%, 15/07/2031	399 0,04
EUR	300.000	Societe Generale SA, FRN, 4.88%, 21/11/2031	313 0,03
EUR	300.000	Societe Generale SA, FRN, 3.50%, 01/03/2032	294 0,03
EUR	100.000	Societe Generale SA, FRN, 5.25%, 06/09/2032	102 0,01
EUR	400.000	Societe Generale SA, FRN, 3.75%, 02/09/2033	391 0,04
EUR	300.000	Societe Generale SA, FRN, 3.75%, 17/05/2035	294 0,03
EUR	600.000	Societe Generale SA, FRN, 3.88%, 20/11/2035	588 0,06
EUR	400.000	Societe Generale SA, FRN, 4.13%, 14/05/2036	396 0,04
EUR	200.000	Societe Generale SA, FRN, 4.00%, 04/02/2037	194 0,02
EUR	150.000	Sodexo SA, 0.75%, 14/04/2027	147 0,01
EUR	400.000	Sodexo SA, 1.00%, 17/07/2028	382 0,04
EUR	150.000	Sodexo SA, 1.00%, 27/04/2029	140 0,01
EUR	300.000	Sogecap SA, FRN, 6.50%, 16/05/2044	332 0,03
EUR	200.000	Sogecap SA, FRN, 5.00%, 03/04/2045	203 0,02
EUR	400.000	Suez SACA, 1.88%, 24/05/2027	394 0,04

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)			
EUR	500.000	Suez SACA, 4.63%, 03/11/2028	513 0,05
EUR	100.000	Suez SACA, 2.38%, 24/05/2030	95 0,01
EUR	200.000	Suez SACA, 5.00%, 03/11/2032	211 0,02
EUR	300.000	Suez SACA, 4.50%, 13/11/2033	308 0,03
EUR	400.000	Suez SACA, 2.88%, 24/05/2034	365 0,03
EUR	200.000	TDF Infrastructure SAS, 5.63%, 21/07/2028	207 0,02
EUR	200.000	TDF Infrastructure SAS, 1.75%, 01/12/2029	185 0,02
EUR	100.000	TDF Infrastructure SAS, 3.63%, 16/12/2030	98 0,01
EUR	300.000	TDF Infrastructure SAS, 4.13%, 23/10/2031	298 0,03
EUR	300.000	Teleperformance SE, 0.25%, 26/11/2027	284 0,03
EUR	200.000	Teleperformance SE, 5.25%, 22/11/2028	205 0,02
EUR	200.000	Teleperformance SE, 4.25%, 21/01/2030	198 0,02
EUR	300.000	Teleperformance SE, 5.75%, 22/11/2031	314 0,03
EUR	200.000	Teleperformance SE, FRN, 3.75%, 24/06/2029	196 0,02
EUR	100.000	Terega SA, 0.88%, 17/09/2030	88 0,01
EUR	300.000	Terega SA, 4.00%, 17/09/2034	293 0,03
EUR	200.000	Tikehau Capital SCA, 1.63%, 31/03/2029	181 0,02
EUR	100.000	Tikehau Capital SCA, 6.63%, 14/03/2030	108 0,01
EUR	200.000	Tikehau Capital SCA, 4.25%, 08/04/2031	195 0,02
EUR	100.000	TotalEnergies Capital International SA, 1.02%, 04/03/2027	98 0,01
EUR	500.000	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 08/04/2027	493 0,05
EUR	100.000	TotalEnergies Capital International SA, 0.70%, 31/05/2028	95 0,01
EUR	600.000	TotalEnergies Capital International SA, 0.75%, 12/07/2028	566 0,05
EUR	400.000	TotalEnergies Capital International SA, 1.38%, 04/10/2029	374 0,04
EUR	200.000	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 04/09/2030	184 0,02
EUR	400.000	TotalEnergies Capital International SA, 0.95%, 18/05/2031	353 0,03
EUR	300.000	TotalEnergies Capital International SA, 3.08%, 01/07/2031	294 0,03
EUR	400.000	TotalEnergies Capital International SA, 1.99%, 08/04/2032	366 0,03
EUR	300.000	TotalEnergies Capital International SA, 3.16%, 03/03/2033	291 0,03

NM0726U-5798669-97/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	500.000	TotalEnergies Capital International SA, 3.65%, 01/07/2035	489	0,05
EUR	300.000	TotalEnergies Capital International SA, 3.50%, 03/03/2037	284	0,03
EUR	200.000	TotalEnergies Capital International SA, 1.54%, 31/05/2039	146	0,01
EUR	400.000	TotalEnergies Capital International SA, 1.62%, 18/05/2040	289	0,03
EUR	300.000	TotalEnergies Capital International SA, 4.06%, 01/07/2040	292	0,03
EUR	500.000	TotalEnergies Capital International SA, 3.85%, 03/03/2045	454	0,04
EUR	450.000	TotalEnergies SE, FRN, 1.63%, 25/10/2027 ¹	434	0,04
EUR	300.000	TotalEnergies SE, FRN, 4.12%, 19/11/2029 ¹	298	0,03
EUR	200.000	TotalEnergies SE, FRN, 2.00%, 04/06/2030 ¹	182	0,02
EUR	625.000	TotalEnergies SE, FRN, 3.79%, 26/02/2031 ¹	605	0,06
EUR	550.000	TotalEnergies SE, FRN, 2.13%, 25/07/2032 ¹	477	0,04
EUR	425.000	TotalEnergies SE, FRN, 4.50%, 19/08/2034 ¹	417	0,04
EUR	250.000	TotalEnergies SE, FRN, 3.25%, 17/07/2036 ¹	217	0,02
EUR	150.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.13%, 28/04/2027, REIT	147	0,01
EUR	400.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 0.63%, 04/05/2027, REIT	390	0,04
EUR	100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.50%, 22/02/2028, REIT	97	0,01
EUR	100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 0.75%, 25/10/2028, REIT	94	0,01
EUR	200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.50%, 29/05/2029, REIT	187	0,02
EUR	300.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 3.50%, 11/09/2029, REIT	298	0,03
EUR	200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.63%, 09/04/2030, REIT	192	0,02
EUR	350.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.38%, 15/04/2030, REIT	318	0,03
EUR	200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 4.13%, 11/12/2030, REIT	202	0,02
EUR	500.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.88%, 15/01/2031, REIT	454	0,04
EUR	500.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.38%, 04/12/2031, REIT	432	0,04
EUR	200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 0.88%, 29/03/2032, REIT	167	0,01

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.00%, 29/06/2032, REIT	177	0,02
EUR	100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.38%, 25/05/2033, REIT	83	0,01
EUR	400.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.75%, 27/02/2034, REIT	331	0,03
EUR	100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 3.88%, 11/09/2034, REIT	97	0,01
EUR	100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.00%, 28/04/2036, REIT	80	0,01
EUR	300.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.00%, 29/05/2037, REIT	240	0,02
EUR	200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.25%, 14/05/2038, REIT	159	0,01
EUR	100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.75%, 01/07/2049, REIT	56	0,00
EUR	100.000	Veolia Environnement SA, 4.63%, 30/03/2027	102	0,01
EUR	100.000	Veolia Environnement SA, 1.59%, 10/01/2028	97	0,01
EUR	300.000	Veolia Environnement SA, 1.25%, 15/04/2028	288	0,03
EUR	300.000	Veolia Environnement SA, 1.25%, 19/05/2028	287	0,03
EUR	400.000	Veolia Environnement SA, 0.93%, 04/01/2029	375	0,04
EUR	300.000	Veolia Environnement SA, 1.50%, 03/04/2029	284	0,03
EUR	200.000	Veolia Environnement SA, 1.94%, 07/01/2030	189	0,02
EUR	100.000	Veolia Environnement SA, 1.63%, 17/09/2030	92	0,01
EUR	300.000	Veolia Environnement SA, 2.97%, 10/01/2031	291	0,03
EUR	400.000	Veolia Environnement SA, 3.21%, 14/01/2031	392	0,04
EUR	100.000	Veolia Environnement SA, 0.66%, 15/01/2031	87	0,01
EUR	400.000	Veolia Environnement SA, 0.50%, 14/10/2031	336	0,03
EUR	100.000	Veolia Environnement SA, 0.80%, 15/01/2032	84	0,01
EUR	200.000	Veolia Environnement SA, 3.32%, 17/06/2032	195	0,02
EUR	200.000	Veolia Environnement SA, 1.63%, 21/09/2032	174	0,02
EUR	150.000	Veolia Environnement SA, 6.13%, 25/11/2033	172	0,02
EUR	400.000	Veolia Environnement SA, 3.64%, 14/01/2034	391	0,04
EUR	200.000	Veolia Environnement SA, 3.57%, 09/09/2034	195	0,02
EUR	100.000	Veolia Environnement SA, 1.25%, 14/05/2035	79	0,01
EUR	300.000	Veolia Environnement SA, 3.80%, 17/06/2037	288	0,03
EUR	200.000	Veolia Environnement SA, 4.05%, 14/01/2038	196	0,02
EUR	300.000	Vinci SA, 0.00%, 27/11/2028	275	0,03

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Francia (segue)				
EUR	600.000	Vinci SA, 1.63%, 18/01/2029	573	0,05
EUR	300.000	Vinci SA, 1.75%, 26/09/2030	279	0,03
EUR	300.000	Vinci SA, 0.50%, 09/01/2032	253	0,02
EUR	400.000	Vinci SA, 3.38%, 17/10/2032	393	0,04
EUR	100.000	Wendel SE, 1.00%, 01/06/2031	88	0,01
EUR	300.000	Wendel SE, 3.75%, 11/08/2033	291	0,03
EUR	100.000	Wendel SE, 1.38%, 18/01/2034	82	0,01
EUR	200.000	WPP Finance SA, 2.38%, 19/05/2027	198	0,02
EUR	200.000	WPP Finance SA, 4.13%, 30/05/2028	202	0,02
Totale Francia			191.759	19,02
Germania (31 marzo 2025: 8,80%)				
EUR	100.000	Aareal Bank AG, 0.05%, 02/09/2026	99	0,01
EUR	300.000	Aareal Bank AG, 0.50%, 07/04/2027	292	0,03
EUR	100.000	Aareal Bank AG, 0.25%, 23/11/2027	95	0,01
EUR	100.000	Aareal Bank AG, 0.75%, 18/04/2028	94	0,01
EUR	100.000	adidas AG, 3.13%, 21/11/2029	100	0,01
EUR	200.000	adidas AG, 2.75%, 06/11/2030	194	0,02
EUR	300.000	adidas AG, 0.63%, 10/09/2035	225	0,02
EUR	300.000	Albemarle New Holding GmbH, 1.63%, 25/11/2028	285	0,03
EUR	500.000	Allianz SE, FRN, 4.60%, 07/09/2038	509	0,05
EUR	400.000	Allianz SE, FRN, 3.10%, 06/07/2047	398	0,04
EUR	200.000	Allianz SE, FRN, 1.30%, 25/09/2049	184	0,02
EUR	400.000	Allianz SE, FRN, 2.12%, 08/07/2050	371	0,04
EUR	400.000	Allianz SE, FRN, 4.25%, 05/07/2052	401	0,04
EUR	500.000	Allianz SE, FRN, 5.82%, 25/07/2053	545	0,05
EUR	400.000	Allianz SE, FRN, 4.85%, 26/07/2054	412	0,04
EUR	400.000	Allianz SE, FRN, 4.43%, 25/07/2055	400	0,04
EUR	200.000	Amphenol Technologies Holding GmbH, 2.00%, 08/10/2028	194	0,02
EUR	300.000	Amprion GmbH, 3.45%, 22/09/2027	301	0,03
EUR	300.000	Amprion GmbH, 3.88%, 07/09/2028	303	0,03
EUR	100.000	Amprion GmbH, 2.75%, 30/09/2029	98	0,01
EUR	300.000	Amprion GmbH, 3.00%, 05/12/2029	295	0,03
EUR	100.000	Amprion GmbH, 3.13%, 27/08/2030	98	0,01
EUR	200.000	Amprion GmbH, 3.16%, 15/01/2031	196	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Germania (segue)				
EUR	100.000	Amprion GmbH, 3.63%, 21/05/2031	100	0,01
EUR	400.000	Amprion GmbH, 3.97%, 22/09/2032	404	0,04
EUR	200.000	Amprion GmbH, 0.63%, 23/09/2033	158	0,01
EUR	300.000	Amprion GmbH, 4.13%, 07/09/2034	302	0,03
EUR	100.000	Amprion GmbH, 3.88%, 05/06/2036	98	0,01
EUR	400.000	Amprion GmbH, 4.07%, 15/01/2038	393	0,04
EUR	200.000	Amprion GmbH, 3.85%, 27/08/2039	189	0,02
EUR	400.000	Amprion GmbH, 4.00%, 30/09/2040	379	0,04
EUR	100.000	Amprion GmbH, 4.00%, 21/05/2044	92	0,01
EUR	400.000	Amprion GmbH, 4.58%, 15/01/2046	391	0,04
EUR	400.000	BASF SE, 0.25%, 05/06/2027	387	0,04
EUR	250.000	BASF SE, 0.88%, 15/11/2027	241	0,02
EUR	200.000	BASF SE, 3.13%, 29/06/2028	199	0,02
EUR	200.000	BASF SE, 4.00%, 08/03/2029	203	0,02
EUR	250.000	BASF SE, 1.50%, 22/05/2030	234	0,02
EUR	300.000	BASF SE, 1.50%, 17/03/2031	273	0,03
EUR	100.000	BASF SE, 0.88%, 06/10/2031	87	0,01
EUR	200.000	BASF SE, 4.25%, 08/03/2032	206	0,02
EUR	100.000	BASF SE, 3.75%, 29/06/2032	101	0,01
EUR	200.000	BASF SE, 4.50%, 08/03/2035	207	0,02
EUR	350.000	BASF SE, 1.63%, 15/11/2037	268	0,03
EUR	150.000	Bayer AG, 4.00%, 26/08/2026	151	0,01
EUR	300.000	Bayer AG, 0.38%, 12/01/2029	275	0,03
EUR	450.000	Bayer AG, 4.25%, 26/08/2029	459	0,04
EUR	600.000	Bayer AG, 1.13%, 06/01/2030	545	0,05
EUR	500.000	Bayer AG, 0.63%, 12/07/2031	423	0,04
EUR	500.000	Bayer AG, 1.38%, 06/07/2032	429	0,04
EUR	575.000	Bayer AG, 4.63%, 26/05/2033	595	0,06
EUR	200.000	Bayer AG, 1.00%, 12/01/2036	148	0,01
EUR	200.000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 2.00%, 01/04/2028	195	0,02
EUR	200.000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.50%, 29/05/2029	200	0,02
EUR	400.000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.50%, 15/05/2030	368	0,04
EUR	300.000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.38%, 28/10/2033	284	0,03
EUR	300.000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.75%, 23/07/2034	289	0,03

NM0726U-5798669-99/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Germania (segue)				
EUR	100.000	Commerzbank AG, 0.88%, 22/01/2027	98	0,01
EUR	175.000	Commerzbank AG, 0.38%, 01/09/2027	169	0,02
EUR	100.000	Commerzbank AG, 1.88%, 28/02/2028	97	0,01
EUR	400.000	Commerzbank AG, 1.50%, 28/08/2028	386	0,04
EUR	300.000	Commerzbank AG, FRN, 2.63%, 08/12/2028	297	0,03
EUR	200.000	Commerzbank AG, FRN, 5.25%, 25/03/2029	207	0,02
EUR	400.000	Commerzbank AG, FRN, 5.13%, 18/01/2030	416	0,04
EUR	100.000	Commerzbank AG, FRN, 3.13%, 06/06/2030	98	0,01
EUR	300.000	Commerzbank AG, FRN, 3.13%, 26/11/2030	294	0,03
EUR	300.000	Commerzbank AG, FRN, 4.63%, 17/01/2031	309	0,03
EUR	300.000	Commerzbank AG, FRN, 3.13%, 03/09/2031	292	0,03
EUR	400.000	Commerzbank AG, FRN, 3.63%, 14/01/2032	396	0,04
EUR	400.000	Commerzbank AG, FRN, 4.00%, 16/07/2032	401	0,04
EUR	200.000	Commerzbank AG, FRN, 6.50%, 06/12/2032	207	0,02
EUR	100.000	Commerzbank AG, FRN, 6.75%, 05/10/2033	106	0,01
EUR	300.000	Commerzbank AG, FRN, 3.75%, 06/06/2034	293	0,03
EUR	300.000	Commerzbank AG, FRN, 4.88%, 16/10/2034	306	0,03
EUR	100.000	Commerzbank AG, FRN, 3.88%, 15/10/2035	97	0,01
EUR	100.000	Commerzbank AG, FRN, 3.88%, 02/09/2036	97	0,01
EUR	100.000	Commerzbank AG, FRN, 4.13%, 20/02/2037	99	0,01
EUR	200.000	Commerzbank AG, FRN, 3.88%, 03/03/2037	192	0,02
EUR	200.000	Commerzbank AG, FRN, 4.13%, 30/06/2037	196	0,02
EUR	200.000	Commerzbank AG, FRN, 4.00%, 21/01/2038	194	0,02
EUR	400.000	Continental AG, 2.50%, 27/08/2026	400	0,04
EUR	100.000	Continental AG, 3.63%, 30/11/2027	100	0,01
EUR	375.000	Continental AG, 4.00%, 01/06/2028	378	0,04
EUR	100.000	Continental AG, 2.88%, 22/11/2028	98	0,01
EUR	100.000	Continental AG, 2.88%, 09/06/2029	98	0,01
EUR	200.000	Continental AG, 3.50%, 01/10/2029	199	0,02
EUR	200.000	Covestro AG, 4.75%, 15/11/2028	205	0,02
EUR	100.000	Covestro AG, 1.38%, 12/06/2030	91	0,01
EUR	300.000	Deutsche Bank AG, 4.00%, 29/11/2027	304	0,03
EUR	200.000	Deutsche Bank AG, 1.75%, 17/01/2028	194	0,02
EUR	100.000	Deutsche Bank AG, FRN, 3.25%, 24/05/2028	100	0,01

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Germania (segue)				
EUR	200.000	Deutsche Bank AG, FRN, 4.00%, 12/07/2028	202	0,02
EUR	300.000	Deutsche Bank AG, FRN, 2.63%, 13/08/2028	297	0,03
EUR	100.000	Deutsche Bank AG, FRN, 5.38%, 11/01/2029	103	0,01
EUR	600.000	Deutsche Bank AG, FRN, 3.00%, 16/06/2029	592	0,06
EUR	500.000	Deutsche Bank AG, FRN, 3.75%, 15/01/2030	503	0,05
EUR	100.000	Deutsche Bank AG, FRN, 2.88%, 19/02/2030	98	0,01
EUR	300.000	Deutsche Bank AG, FRN, 4.13%, 04/04/2030	303	0,03
EUR	400.000	Deutsche Bank AG, FRN, 5.00%, 05/09/2030	414	0,04
EUR	600.000	Deutsche Bank AG, FRN, 1.75%, 19/11/2030	557	0,05
EUR	200.000	Deutsche Bank AG, FRN, 3.00%, 07/02/2031	195	0,02
EUR	500.000	Deutsche Bank AG, FRN, 3.38%, 13/02/2031	491	0,05
EUR	400.000	Deutsche Bank AG, FRN, 1.38%, 17/02/2032	355	0,03
EUR	500.000	Deutsche Bank AG, FRN, 4.00%, 24/06/2032	500	0,05
EUR	600.000	Deutsche Bank AG, FRN, 4.50%, 12/07/2035	608	0,06
EUR	400.000	Deutsche Bank AG, FRN, 4.45%, 15/05/2041	384	0,04
EUR	300.000	Deutsche Boerse AG, 1.13%, 26/03/2028	289	0,03
EUR	500.000	Deutsche Boerse AG, 3.75%, 28/09/2029	507	0,05
EUR	100.000	Deutsche Boerse AG, 0.13%, 22/02/2031	86	0,01
EUR	100.000	Deutsche Boerse AG, 1.50%, 04/04/2032	89	0,01
EUR	500.000	Deutsche Boerse AG, 3.88%, 28/09/2033	508	0,05
EUR	200.000	Deutsche Boerse AG, FRN, 1.25%, 16/06/2047	195	0,02
EUR	200.000	Deutsche Boerse AG, FRN, 2.00%, 23/06/2048	192	0,02
EUR	500.000	Deutsche Lufthansa AG, 2.88%, 16/05/2027	497	0,05
EUR	200.000	Deutsche Lufthansa AG, 3.75%, 11/02/2028	200	0,02
EUR	100.000	Deutsche Lufthansa AG, 3.50%, 14/07/2029	100	0,01
EUR	450.000	Deutsche Lufthansa AG, 4.00%, 21/05/2030	456	0,04
EUR	125.000	Deutsche Lufthansa AG, 4.13%, 03/09/2032	127	0,01
EUR	125.000	Deutsche Lufthansa AG, FRN, 3.63%, 03/09/2028	126	0,01
EUR	100.000	Deutsche Pfandbriefbank AG, 4.38%, 28/08/2026	100	0,01
EUR	200.000	Deutsche Pfandbriefbank AG, 5.00%, 05/02/2027	200	0,02
EUR	150.000	Deutsche Pfandbriefbank AG, 4.00%, 27/01/2028	149	0,01
EUR	150.000	Deutsche Pfandbriefbank AG, 3.25%, 01/09/2028	146	0,01
EUR	75.000	Deutsche Post AG, 1.00%, 13/12/2027	73	0,01
EUR	425.000	Deutsche Post AG, 1.63%, 05/12/2028	411	0,04

NM0726U-5798669-100/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Germania (segue)			
EUR	200.000	Deutsche Post AG, 0.75%, 20/05/2029	187 0,02
EUR	400.000	Deutsche Post AG, 3.00%, 24/03/2030	397 0,04
EUR	325.000	Deutsche Post AG, 3.25%, 23/12/2030	323 0,03
EUR	425.000	Deutsche Post AG, 3.00%, 25/11/2031	416 0,04
EUR	350.000	Deutsche Post AG, 1.00%, 20/05/2032	304 0,03
EUR	325.000	Deutsche Post AG, 3.13%, 05/06/2032	319 0,03
EUR	225.000	Deutsche Post AG, 3.50%, 24/03/2034	222 0,02
EUR	150.000	Deutsche Post AG, 3.75%, 23/12/2034	149 0,01
EUR	275.000	Deutsche Post AG, 3.50%, 25/03/2036	268 0,03
EUR	125.000	Deutsche Post AG, 3.75%, 25/11/2037	122 0,01
EUR	175.000	Deutsche Post AG, 4.00%, 24/03/2040	173 0,02
EUR	225.000	Deutsche Post AG, FRN, 3.38%, 03/07/2033	222 0,02
EUR	500.000	Deutsche Telekom AG, 0.50%, 05/07/2027	486 0,05
EUR	175.000	Deutsche Telekom AG, 2.63%, 04/12/2029	171 0,02
EUR	300.000	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 25/03/2031	279 0,03
EUR	200.000	Deutsche Telekom AG, 3.00%, 03/02/2032	196 0,02
EUR	200.000	Deutsche Telekom AG, 1.38%, 05/07/2034	168 0,02
EUR	325.000	Deutsche Telekom AG, 3.25%, 04/06/2035	314 0,03
EUR	275.000	Deutsche Telekom AG, 3.25%, 20/03/2036	263 0,02
EUR	100.000	Deutsche Telekom AG, 2.25%, 29/03/2039	83 0,01
EUR	325.000	Deutsche Telekom AG, 3.63%, 03/02/2045	292 0,03
EUR	400.000	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 09/12/2049	247 0,02
EUR	300.000	Deutsche Wohnen SE, 1.50%, 30/04/2030, REIT	275 0,03
EUR	200.000	Deutsche Wohnen SE, 1.30%, 07/04/2041, REIT	122 0,01
EUR	100.000	DZ Bank AG, FRN, 3.13%, 27/11/2031	98 0,01
EUR	100.000	DZ Bank AG, FRN, 3.71%, 15/10/2035	98 0,01
EUR	200.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral- Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main, FRN, 3.92%, 02/01/2036	198 0,02
EUR	465.000	E.ON SE, 0.38%, 29/09/2027	447 0,04
EUR	200.000	E.ON SE, 3.50%, 12/01/2028	201 0,02
EUR	100.000	E.ON SE, 0.75%, 20/02/2028	96 0,01
EUR	100.000	E.ON SE, 2.88%, 26/08/2028	99 0,01
EUR	125.000	E.ON SE, 0.10%, 19/12/2028	115 0,01
EUR	375.000	E.ON SE, 3.75%, 01/03/2029	380 0,04

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Germania (segue)			
EUR	150.000	E.ON SE, 1.63%, 22/05/2029	143 0,01
EUR	300.000	E.ON SE, 0.35%, 28/02/2030	267 0,03
EUR	325.000	E.ON SE, 3.13%, 05/03/2031	322 0,03
EUR	100.000	E.ON SE, 0.75%, 18/12/2030	89 0,01
EUR	325.000	E.ON SE, 3.38%, 15/01/2031	324 0,03
EUR	250.000	E.ON SE, 1.63%, 29/03/2031	229 0,02
EUR	70.000	E.ON SE, 0.88%, 20/08/2031	61 0,00
EUR	250.000	E.ON SE, 0.63%, 07/11/2031	214 0,02
EUR	450.000	E.ON SE, 3.50%, 25/03/2032	449 0,04
EUR	175.000	E.ON SE, 0.60%, 01/10/2032	147 0,01
EUR	375.000	E.ON SE, 3.50%, 16/04/2033	370 0,04
EUR	400.000	E.ON SE, 4.00%, 29/08/2033	406 0,04
EUR	275.000	E.ON SE, 3.45%, 19/01/2034	268 0,03
EUR	125.000	E.ON SE, 0.88%, 18/10/2034	98 0,01
EUR	375.000	E.ON SE, 3.88%, 12/01/2035	375 0,04
EUR	300.000	E.ON SE, 3.75%, 15/01/2036	297 0,03
EUR	200.000	E.ON SE, 3.50%, 26/10/2037	191 0,02
EUR	225.000	E.ON SE, 3.90%, 19/01/2038	220 0,02
EUR	150.000	E.ON SE, 3.88%, 05/09/2038	145 0,01
EUR	275.000	E.ON SE, 4.00%, 16/01/2040	267 0,03
EUR	300.000	E.ON SE, 4.13%, 25/03/2044	292 0,03
EUR	300.000	Eurogrid GmbH, 3.08%, 18/10/2027	300 0,03
EUR	200.000	Eurogrid GmbH, 1.50%, 18/04/2028	194 0,02
EUR	200.000	Eurogrid GmbH, 3.60%, 01/02/2029	201 0,02
EUR	300.000	Eurogrid GmbH, 2.89%, 16/10/2029	293 0,03
EUR	400.000	Eurogrid GmbH, 3.72%, 27/04/2030	402 0,04
EUR	200.000	Eurogrid GmbH, 3.28%, 05/09/2031	196 0,02
EUR	200.000	Eurogrid GmbH, 1.11%, 15/05/2032	171 0,02
EUR	100.000	Eurogrid GmbH, 0.74%, 21/04/2033	81 0,01
EUR	400.000	Eurogrid GmbH, 3.92%, 01/02/2034	398 0,04
EUR	300.000	Eurogrid GmbH, 3.73%, 18/10/2035	291 0,03
EUR	300.000	Eurogrid GmbH, 4.06%, 28/05/2037	295 0,03
EUR	200.000	Eurogrid GmbH, 4.17%, 16/10/2040	192 0,02
EUR	400.000	Evonik Industries AG, 2.25%, 25/09/2027	394 0,04

NM0726U-5798669-101/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Germania (segue)				
EUR	75.000	Evonik Industries AG, 0.75%, 07/09/2028	71	0,01
EUR	300.000	Evonik Industries AG, FRN, 4.25%, 09/09/2055	290	0,03
EUR	300.000	Fresenius Medical Care AG, 3.88%, 20/09/2027	303	0,03
EUR	400.000	Fresenius Medical Care AG, 3.13%, 08/12/2028	397	0,04
EUR	250.000	Fresenius Medical Care AG, 1.25%, 29/11/2029	231	0,02
EUR	400.000	Fresenius Medical Care AG, 1.50%, 29/05/2030	369	0,04
EUR	100.000	Fresenius Medical Care AG, 3.25%, 24/11/2030	98	0,01
EUR	75.000	Fresenius Medical Care AG, 3.75%, 08/04/2032	75	0,01
EUR	100.000	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.38%, 28/09/2026	99	0,01
EUR	100.000	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.63%, 08/10/2027	98	0,01
EUR	400.000	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.75%, 15/01/2028	383	0,04
EUR	175.000	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.88%, 15/02/2029	173	0,02
EUR	100.000	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.00%, 28/11/2029	105	0,01
EUR	150.000	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.88%, 24/05/2030	147	0,01
EUR	250.000	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.13%, 05/10/2030	265	0,03
EUR	150.000	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.13%, 28/01/2033	125	0,01
EUR	400.000	Fresenius SE & Co. KGaA, 3.50%, 15/03/2034	386	0,04
EUR	150.000	Hamburg Commercial Bank AG, 4.88%, 30/03/2027	153	0,01
EUR	350.000	Hamburg Commercial Bank AG, 3.50%, 17/03/2028	351	0,03
EUR	200.000	Hamburg Commercial Bank AG, 4.50%, 24/07/2028	204	0,02
EUR	175.000	Hamburg Commercial Bank AG, 3.50%, 31/01/2030	174	0,02
EUR	125.000	Hamburg Commercial Bank AG, 3.25%, 03/02/2031	122	0,01
EUR	300.000	Hamburger Sparkasse AG, 4.38%, 12/02/2029	307	0,03
EUR	300.000	Hamburger Sparkasse AG, 2.88%, 17/02/2031	289	0,03
EUR	300.000	Hannover Rueck SE, 1.13%, 18/04/2028	291	0,03
EUR	200.000	Hannover Rueck SE, FRN, 1.13%, 09/10/2039	182	0,02
EUR	100.000	Hannover Rueck SE, FRN, 1.75%, 08/10/2040	91	0,01
EUR	100.000	Hannover Rueck SE, FRN, 1.38%, 30/06/2042	85	0,01
EUR	400.000	Hannover Rueck SE, FRN, 5.88%, 26/08/2043	436	0,04
EUR	325.000	Heidelberg Materials AG, 3.38%, 17/10/2031	323	0,03
EUR	150.000	Heidelberg Materials AG, FRN, 3.75%, 31/05/2032	150	0,01
EUR	200.000	Heidelberg Materials AG, 3.95%, 19/07/2034	199	0,02
EUR	200.000	Henkel AG & Co. KGaA, 3.63%, 02/04/2031	201	0,02
EUR	400.000	Henkel AG & Co. KGaA, FRN, 2.62%, 13/09/2027	398	0,04

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Germania (segue)				
EUR	100.000	Henkel AG & Co. KGaA, FRN, 0.50%, 17/11/2032	81	0,01
EUR	50.000	Hochtief AG, 0.50%, 03/09/2027	48	0,00
EUR	175.000	Hochtief AG, 0.63%, 26/04/2029	161	0,01
EUR	325.000	Hochtief AG, 4.25%, 31/05/2030	332	0,03
EUR	200.000	Infineon Technologies AG, 1.63%, 24/06/2031	189	0,02
EUR	400.000	Infineon Technologies AG, 2.88%, 13/02/2030	390	0,04
EUR	200.000	Infineon Technologies AG, 3.00%, 16/02/2031	195	0,02
EUR	300.000	Infineon Technologies AG, 2.00%, 24/06/2032	272	0,03
EUR	100.000	Infineon Technologies AG, 3.50%, 16/02/2034	97	0,01
EUR	200.000	Infineon Technologies AG, 3.75%, 16/02/2037	191	0,02
EUR	200.000	Infineon Technologies AG, FRN, 3.63%, 01/01/2028 ¹	198	0,02
EUR	100.000	K+S AG, 4.25%, 19/06/2029	101	0,01
EUR	300.000	Knorr-Bremse AG, 3.00%, 30/09/2029	297	0,03
EUR	300.000	Knorr-Bremse AG, 3.25%, 30/09/2032	298	0,03
EUR	200.000	Knorr-Bremse AG, FRN, 3.25%, 21/09/2027	200	0,02
EUR	500.000	LEG Immobilien SE, 0.88%, 28/11/2027, REIT	480	0,05
EUR	100.000	LEG Immobilien SE, 0.88%, 17/01/2029, REIT	93	0,01
EUR	200.000	LEG Immobilien SE, 0.75%, 30/06/2031, REIT	169	0,02
EUR	100.000	LEG Immobilien SE, 1.00%, 19/11/2032, REIT	81	0,01
EUR	200.000	LEG Immobilien SE, 0.88%, 30/03/2033, REIT	158	0,01
EUR	200.000	LEG Immobilien SE, 1.50%, 17/01/2034, REIT	161	0,01
EUR	200.000	LEG Immobilien SE, 1.63%, 28/11/2034, REIT	161	0,01
EUR	200.000	LEG Immobilien SE, 3.88%, 20/01/2035, REIT	190	0,02
EUR	475.000	Mercedes-Benz Group AG, 1.00%, 15/11/2027	459	0,04
EUR	350.000	Mercedes-Benz Group AG, 1.38%, 11/05/2028	336	0,03
EUR	550.000	Mercedes-Benz Group AG, 1.50%, 03/07/2029	520	0,05
EUR	150.000	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 08/02/2030	136	0,01
EUR	175.000	Mercedes-Benz Group AG, 2.38%, 22/05/2030	168	0,02
EUR	200.000	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 10/09/2030	178	0,02
EUR	150.000	Mercedes-Benz Group AG, 2.00%, 27/02/2031	140	0,01
EUR	300.000	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 06/11/2031	264	0,03
EUR	200.000	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 11/03/2033	165	0,02
EUR	300.000	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 08/08/2034	244	0,02
EUR	525.000	Mercedes-Benz Group AG, 2.13%, 03/07/2037	435	0,04

NM0726U-5798669-102/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Germania (segue)				
EUR	100.000	Merck Financial Services GmbH, 0.38%, 05/07/2027	97	0,01
EUR	100.000	Merck Financial Services GmbH, 0.50%, 16/07/2028	94	0,01
EUR	200.000	Merck Financial Services GmbH, 2.38%, 15/06/2030	192	0,02
EUR	500.000	Merck Financial Services GmbH, 0.88%, 05/07/2031	436	0,04
EUR	400.000	Merck KGaA, FRN, 3.88%, 27/08/2054	396	0,04
EUR	200.000	Merck KGaA, FRN, 3.75%, 24/11/2055	194	0,02
EUR	100.000	Merck KGaA, FRN, 2.88%, 25/06/2079	96	0,01
EUR	400.000	MTU Aero Engines AG, 3.88%, 18/09/2031	403	0,04
EUR	100.000	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.38%, 09/03/2029	92	0,01
EUR	200.000	Muenchener Hypothekenbank eG, 3.38%, 11/04/2035	191	0,02
EUR	300.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1.25%, 26/05/2041	264	0,02
EUR	300.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1.00%, 26/05/2042	252	0,02
EUR	600.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 4.25%, 26/05/2044	596	0,06
EUR	500.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 4.13%, 26/05/2046	487	0,05
EUR	500.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3.25%, 26/05/2049	491	0,05
EUR	100.000	Robert Bosch GmbH, 3.63%, 02/06/2027	101	0,01
EUR	500.000	Robert Bosch GmbH, 3.63%, 02/06/2030	500	0,05
EUR	400.000	Robert Bosch GmbH, 4.00%, 02/06/2035	396	0,04
EUR	500.000	Robert Bosch GmbH, 4.38%, 02/06/2043	478	0,05
EUR	100.000	Santander Consumer Bank AG, 4.38%, 13/09/2027	102	0,01
EUR	100.000	SAP SE, 1.75%, 22/02/2027	99	0,01
EUR	300.000	SAP SE, 1.25%, 10/03/2028	290	0,03
EUR	400.000	SAP SE, 0.38%, 18/05/2029	367	0,04
EUR	200.000	SAP SE, 1.38%, 13/03/2030	186	0,02
EUR	400.000	SAP SE, 1.63%, 10/03/2031	367	0,04
EUR	200.000	Sixt SE, 3.75%, 25/01/2029	202	0,02
EUR	200.000	Sixt SE, 3.25%, 22/01/2030	197	0,02
EUR	400.000	Symrise AG, 3.25%, 24/09/2032	390	0,04
EUR	200.000	TAG Immobilien AG, 4.25%, 04/03/2030, REIT	201	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Germania (segue)				
EUR	100.000	TAG Immobilien AG, 3.63%, 03/03/2032, REIT	96	0,01
EUR	100.000	Talanx AG, 4.00%, 25/10/2029	102	0,01
EUR	100.000	Talanx AG, 3.75%, 09/04/2033	100	0,01
EUR	200.000	Talanx AG, FRN, 1.75%, 01/12/2042	173	0,02
EUR	300.000	Talanx AG, FRN, 2.25%, 05/12/2047	293	0,03
EUR	300.000	Vier Gas Transport GmbH, 4.00%, 26/09/2027	303	0,03
EUR	200.000	Vier Gas Transport GmbH, 1.50%, 25/09/2028	192	0,02
EUR	100.000	Vier Gas Transport GmbH, 0.13%, 10/09/2029	89	0,01
EUR	200.000	Vier Gas Transport GmbH, 3.38%, 11/11/2031	196	0,02
EUR	300.000	Vier Gas Transport GmbH, 4.63%, 26/09/2032	313	0,03
EUR	100.000	Vier Gas Transport GmbH, 3.63%, 08/09/2033	98	0,01
EUR	200.000	Vier Gas Transport GmbH, 0.50%, 10/09/2034	152	0,01
EUR	400.000	Volkswagen Bank GmbH, 4.38%, 03/05/2028	406	0,04
EUR	100.000	Volkswagen Bank GmbH, 2.75%, 19/06/2028	98	0,01
EUR	200.000	Volkswagen Bank GmbH, 3.13%, 02/10/2029	196	0,02
EUR	100.000	Volkswagen Bank GmbH, 3.13%, 10/12/2029	98	0,01
EUR	300.000	Volkswagen Bank GmbH, 4.63%, 03/05/2031	306	0,03
EUR	200.000	Volkswagen Bank GmbH, 3.50%, 19/06/2031	196	0,02
EUR	100.000	Volkswagen Bank GmbH, 3.63%, 02/10/2032	97	0,01
EUR	400.000	Volkswagen Bank GmbH, 3.75%, 10/12/2032	390	0,04
EUR	300.000	Volkswagen Financial Services AG, 0.13%, 12/02/2027	293	0,03
EUR	1.000.000	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 01/10/2027	985	0,10
EUR	500.000	Volkswagen Financial Services AG, 0.88%, 31/01/2028	478	0,05
EUR	300.000	Volkswagen Financial Services AG, 3.63%, 19/05/2029	299	0,03
EUR	200.000	Volkswagen Financial Services AG, 0.38%, 12/02/2030	176	0,02
EUR	275.000	Volkswagen Financial Services AG, 3.88%, 10/09/2030	276	0,03
EUR	200.000	Volkswagen Financial Services AG, 3.88%, 19/11/2031	197	0,02
EUR	225.000	Volkswagen Leasing GmbH, 3.88%, 11/10/2028	227	0,02
EUR	500.000	Volkswagen Leasing GmbH, 0.50%, 12/01/2029	460	0,04
EUR	400.000	Volkswagen Leasing GmbH, 0.63%, 19/07/2029	361	0,03
EUR	175.000	Volkswagen Leasing GmbH, 4.00%, 11/04/2031	176	0,02

NM0726U-5798669-103/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Germania (segue)				
EUR	200.000	Volkswagen Leasing GmbH, 4.75%, 25/09/2031	207	0,02
EUR	500.000	Vonovia SE, 0.38%, 16/06/2027, REIT	484	0,05
EUR	100.000	Vonovia SE, 0.63%, 07/10/2027, REIT	96	0,01
EUR	100.000	Vonovia SE, 1.50%, 14/01/2028, REIT	97	0,01
EUR	100.000	Vonovia SE, 1.88%, 28/06/2028, REIT	97	0,01
EUR	800.000	Vonovia SE, 0.25%, 01/09/2028, REIT	742	0,07
EUR	400.000	Vonovia SE, 0.50%, 14/09/2028, REIT	365	0,04
EUR	200.000	Vonovia SE, 0.63%, 14/12/2029, REIT	180	0,02
EUR	300.000	Vonovia SE, 2.13%, 22/03/2030, REIT	284	0,03
EUR	100.000	Vonovia SE, 2.25%, 07/04/2030, REIT	95	0,01
EUR	100.000	Vonovia SE, 1.00%, 09/07/2030, REIT	90	0,01
EUR	300.000	Vonovia SE, 5.00%, 23/11/2030, REIT	314	0,03
EUR	200.000	Vonovia SE, 0.63%, 24/03/2031, REIT	172	0,02
EUR	200.000	Vonovia SE, 2.38%, 25/03/2032, REIT	184	0,02
EUR	500.000	Vonovia SE, 0.75%, 01/09/2032, REIT	409	0,04
EUR	300.000	Vonovia SE, 3.50%, 12/11/2032, REIT	289	0,03
EUR	400.000	Vonovia SE, 1.00%, 16/06/2033, REIT	322	0,03
EUR	300.000	Vonovia SE, 4.25%, 10/04/2034, REIT	300	0,03
EUR	300.000	Vonovia SE, 1.13%, 14/09/2034, REIT	232	0,02
EUR	100.000	Vonovia SE, 4.00%, 12/11/2036, REIT	96	0,01
EUR	200.000	Vonovia SE, 2.75%, 22/03/2038, REIT	167	0,02
EUR	100.000	Vonovia SE, 1.63%, 07/10/2039, REIT	69	0,01
EUR	300.000	Vonovia SE, 4.50%, 12/11/2040, REIT	286	0,03
EUR	100.000	Vonovia SE, 1.00%, 28/01/2041, REIT	59	0,00
EUR	300.000	Vonovia SE, 1.50%, 14/06/2041, REIT	192	0,02
EUR	200.000	Vonovia SE, 1.63%, 01/09/2051, REIT	104	0,01
EUR	200.000	WPP Finance Deutschland GmbH, 1.63%, 23/03/2030	183	0,02
EUR	100.000	Wuestenrot & Wuernttembergische AG, FRN, 2.13%, 10/09/2041	88	0,01
EUR	200.000	Wuestenrot Bausparkasse AG, 3.38%, 20/05/2030	197	0,02
Totale Germania			86.679	8,59

Grecia (31 marzo 2025: 0,29%)				
EUR	200.000	Alpha Bank SA, FRN, 6.88%, 27/06/2029	214	0,02
EUR	200.000	Alpha Bank SA, FRN, 5.00%, 12/05/2030	207	0,02
EUR	100.000	Alpha Bank SA, FRN, 3.13%, 30/10/2031	97	0,01

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Grecia (segue)				
EUR	300.000	Alpha Bank SA, FRN, 3.50%, 10/02/2033	294	0,03
EUR	200.000	Eurobank SA, FRN, 2.25%, 14/03/2028	198	0,02
EUR	300.000	Eurobank SA, FRN, 7.00%, 26/01/2029	318	0,03
EUR	200.000	Eurobank SA, FRN, 5.88%, 28/11/2029	212	0,02
EUR	100.000	Eurobank SA, FRN, 3.25%, 12/03/2030	98	0,01
EUR	300.000	Eurobank SA, FRN, 4.00%, 24/09/2030	301	0,03
EUR	300.000	Eurobank SA, FRN, 4.88%, 30/04/2031	309	0,03
EUR	125.000	Eurobank SA, FRN, 4.00%, 07/02/2036	122	0,01
EUR	200.000	National Bank of Greece SA, FRN, 4.50%, 29/01/2029	204	0,02
EUR	300.000	National Bank of Greece SA, FRN, 2.75%, 21/07/2029	296	0,03
EUR	100.000	National Bank of Greece SA, FRN, 3.50%, 19/11/2030	100	0,01
EUR	100.000	National Bank of Greece SA, FRN, 3.13%, 04/02/2031	98	0,01
EUR	200.000	National Bank of Greece SA, FRN, 3.38%, 27/11/2032	196	0,02
EUR	200.000	National Bank of Greece SA, FRN, 8.00%, 03/01/2034	216	0,02
EUR	200.000	National Bank of Greece SA, FRN, 5.88%, 28/06/2035	209	0,02
EUR	350.000	Piraeus Bank SA, FRN, 4.63%, 17/07/2029	358	0,04
EUR	200.000	Piraeus Bank SA, FRN, 6.75%, 05/12/2029	215	0,02
EUR	200.000	Piraeus Bank SA, FRN, 5.00%, 16/04/2030	207	0,02
EUR	125.000	Piraeus Bank SA, FRN, 3.38%, 02/12/2031	122	0,02
Totale Grecia			4.591	0,46

Guernsey (31 marzo 2025: 0,06%)				
EUR	100.000	Sirius Real Estate Ltd., 1.75%, 24/11/2028, REIT	95	0,01
EUR	200.000	Sirius Real Estate Ltd., 4.00%, 22/01/2032, REIT	196	0,02
Totale Guernsey			291	0,03

Hong Kong (31 marzo 2025: 0,02%)				
EUR	200.000	AIA Group Ltd., FRN, 0.88%, 09/09/2033	188	0,02
Totale Hong Kong			188	0,02

Ungheria (31 marzo 2025: 0,09%)				
EUR	200.000	Erste Bank Hungary Zrt., FRN, 3.38%, 29/01/2031	194	0,02
EUR	100.000	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 1.50%, 08/10/2027	97	0,01
EUR	100.000	OTP Bank Nyrt., FRN, 4.75%, 12/06/2028	101	0,01

NM0726U-5798669-104/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Ungheria (segue)				
EUR	300.000	OTP Bank Nyrt., FRN, 5.00%, 31/01/2029	304	0,03
EUR	125.000	OTP Bank Nyrt., FRN, 4.25%, 16/10/2030	124	0,01
EUR	300.000	OTP Bank Nyrt., FRN, 3.63%, 03/02/2032	289	0,03
EUR	300.000	Raiffeisen Bank zrt., FRN, 4.19%, 01/07/2031	297	0,03
EUR	200.000	Raiffeisen Bank Zrt., FRN, 5.15%, 23/05/2030	206	0,02
Totale Ungheria			1.612	0,16

Islanda (31 marzo 2025: 0,03%)				
EUR	200.000	Arion Banki HF, 3.63%, 27/05/2030	198	0,02
EUR	200.000	Islandsbanki HF, 3.88%, 20/09/2030	200	0,02
EUR	100.000	Islandsbanki HF, 3.75%, 11/11/2032	98	0,01
Totale Islanda			496	0,05

Irlanda (31 marzo 2025: 2,21%)				
EUR	230.000	Abbott Ireland Financing DAC, 1.50%, 27/09/2026	229	0,02
EUR	150.000	Abbott Ireland Financing DAC, 0.38%, 19/11/2027	144	0,01
EUR	425.000	AIB Group plc, FRN, 2.25%, 04/04/2028	421	0,04
EUR	400.000	AIB Group plc, FRN, 5.75%, 16/02/2029	417	0,04
EUR	200.000	AIB Group plc, FRN, 5.25%, 23/10/2031	213	0,02
EUR	175.000	AIB Group plc, FRN, 3.75%, 20/03/2033	174	0,02
EUR	300.000	AIB Group plc, FRN, 4.63%, 20/05/2035	304	0,03
EUR	200.000	AIB Group plc, FRN, 4.00%, 26/03/2036	198	0,02
EUR	200.000	AIB Group plc, FRN, 3.75%, 02/12/2036	193	0,02
EUR	200.000	Atlas Copco Finance DAC, 0.13%, 03/09/2029	180	0,02
EUR	300.000	Atlas Copco Finance DAC, 0.75%, 08/02/2032	256	0,03
EUR	300.000	Bank of Ireland Group plc, FRN, 4.88%, 16/07/2028	306	0,03
EUR	200.000	Bank of Ireland Group plc, FRN, 4.63%, 13/11/2029	206	0,02
EUR	300.000	Bank of Ireland Group plc, FRN, 5.00%, 04/07/2031	316	0,03
EUR	200.000	Bank of Ireland Group plc, FRN, 3.63%, 19/05/2032	199	0,02
EUR	100.000	Bank of Ireland Group plc, FRN, 6.75%, 01/03/2033	105	0,01
EUR	325.000	Bank of Ireland Group plc, FRN, 3.88%, 02/04/2034	323	0,03
EUR	200.000	Bank of Ireland Group plc, FRN, 4.75%, 10/08/2034	203	0,02
EUR	350.000	Bank of Ireland Group plc, FRN, 3.63%, 10/11/2036	335	0,03
EUR	100.000	Bank of Ireland Group plc, FRN, 4.00%, 12/01/2038	97	0,01
EUR	400.000	BMS Ireland Capital Funding DAC, 2.97%, 10/11/2030	391	0,04

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Irlanda (segue)				
EUR	600.000	BMS Ireland Capital Funding DAC, 3.36%, 10/11/2033	582	0,06
EUR	300.000	BMS Ireland Capital Funding DAC, 3.86%, 10/11/2038	291	0,03
EUR	200.000	BMS Ireland Capital Funding DAC, 4.29%, 10/11/2045	194	0,02
EUR	500.000	BMS Ireland Capital Funding DAC, 4.58%, 10/11/2055	486	0,05
EUR	250.000	CA Auto Bank SpA, 2.75%, 07/07/2028	246	0,02
EUR	250.000	CA Auto Bank SpA, 2.75%, 21/01/2029	245	0,02
EUR	150.000	CCEP Finance Ireland DAC, 0.50%, 06/09/2029	136	0,01
EUR	525.000	CCEP Finance Ireland DAC, 0.88%, 06/05/2033	432	0,04
EUR	300.000	CCEP Finance Ireland DAC, 1.50%, 06/05/2041	206	0,02
EUR	150.000	CRH Finance DAC, 1.38%, 18/10/2028	143	0,01
EUR	200.000	CRH SMW Finance DAC, 4.00%, 11/07/2027	202	0,02
EUR	300.000	CRH SMW Finance DAC, 4.00%, 11/07/2031	304	0,03
EUR	300.000	CRH SMW Finance DAC, 4.25%, 11/07/2035	303	0,03
EUR	200.000	DCC Group Finance Ireland DAC, 4.38%, 27/06/2031	203	0,02
EUR	400.000	Dell Bank International DAC, 4.50%, 18/10/2027	406	0,04
EUR	150.000	DXC Capital Funding DAC, 0.45%, 15/09/2027	143	0,01
EUR	200.000	DXC Capital Funding DAC, 0.95%, 15/09/2031	161	0,02
EUR	300.000	DXC Capital Funding DAC, FRN, 4.25%, 09/12/2030	289	0,03
EUR	300.000	Eaton Capital ULC, 0.58%, 08/03/2030	269	0,03
EUR	150.000	Eaton Capital ULC, 3.60%, 21/05/2031	150	0,02
EUR	300.000	Eaton Capital ULC, 3.55%, 10/03/2034	294	0,03
EUR	100.000	Eaton Capital ULC, 3.63%, 09/05/2035	97	0,01
EUR	225.000	Eaton Capital ULC, 3.80%, 21/05/2036	221	0,02
EUR	100.000	Eaton Capital ULC, 4.00%, 10/03/2038	99	0,01
EUR	200.000	Experian Europe DAC, 1.56%, 16/05/2031	180	0,02
EUR	400.000	Fiserv Funding ULC, 2.88%, 15/06/2028	393	0,04
EUR	400.000	Fiserv Funding ULC, 3.50%, 15/06/2032	381	0,04
EUR	300.000	Fiserv Funding ULC, 4.00%, 15/06/2036	283	0,03
EUR	100.000	Flutter Treasury DAC, 5.00%, 29/04/2029	101	0,01
EUR	400.000	Flutter Treasury DAC, 4.00%, 04/06/2031	387	0,04
EUR	150.000	Fresenius Finance Ireland plc, 2.13%, 01/02/2027	149	0,02
EUR	100.000	Fresenius Finance Ireland plc, 0.50%, 01/10/2028	93	0,01

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Irlanda (segue)				
EUR	100.000	Fresenius Finance Ireland plc, 0.88%, 01/10/2031	86	0,01
EUR	250.000	Fresenius Finance Ireland plc, 3.00%, 30/01/2032	240	0,02
EUR	150.000	GE Capital European Funding Unlimited Co., 6.03%, 01/03/2038	177	0,02
EUR	400.000	Glencore Capital Finance DAC, 1.13%, 10/03/2028	384	0,04
EUR	300.000	Glencore Capital Finance DAC, 0.75%, 01/03/2029	277	0,03
EUR	300.000	Glencore Capital Finance DAC, 4.15%, 29/04/2031	305	0,03
EUR	300.000	Glencore Capital Finance DAC, 3.75%, 04/02/2032	296	0,03
EUR	300.000	Glencore Capital Finance DAC, 3.67%, 06/10/2032	293	0,03
EUR	100.000	Glencore Capital Finance DAC, 1.25%, 01/03/2033	83	0,01
EUR	200.000	Grenke Finance plc, 7.88%, 06/04/2027	209	0,02
EUR	200.000	Grenke Finance plc, 5.13%, 04/01/2029	206	0,02
EUR	175.000	Grenke Finance plc, 5.75%, 06/07/2029	184	0,02
EUR	300.000	Grenke Finance plc, 5.25%, 08/04/2030	309	0,03
EUR	150.000	Grenke Finance plc, 3.88%, 09/01/2031	147	0,01
EUR	250.000	Hammerson Ireland Finance DAC, FRN, 1.75%, 03/06/2027, REIT	244	0,02
EUR	150.000	Johnson Controls International plc, 0.38%, 15/09/2027	144	0,01
EUR	300.000	Johnson Controls International plc, 3.00%, 15/09/2028	297	0,03
EUR	125.000	Johnson Controls International plc, 1.00%, 15/09/2032	105	0,01
EUR	200.000	Johnson Controls International plc, 3.13%, 11/12/2033	190	0,02
EUR	250.000	Johnson Controls International plc, 4.25%, 23/05/2035	254	0,03
EUR	250.000	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0.63%, 20/09/2029	226	0,02
EUR	150.000	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 3.38%, 05/03/2033	146	0,01
EUR	250.000	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 3.75%, 05/09/2036	240	0,02
EUR	200.000	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., FRN, 0.88%, 01/12/2031	172	0,02
EUR	400.000	Kingspan Securities Ireland DAC, 3.50%, 31/10/2031	391	0,04
EUR	300.000	Linde plc, 1.00%, 31/03/2027	295	0,03
EUR	300.000	Linde plc, 3.00%, 14/02/2028	299	0,03
EUR	100.000	Linde plc, 2.63%, 18/02/2029	98	0,01
EUR	300.000	Linde plc, 3.38%, 12/06/2029	300	0,03

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Irlanda (segue)				
EUR	200.000	Linde plc, 3.38%, 04/06/2030	199	0,02
EUR	400.000	Linde plc, 3.20%, 14/02/2031	396	0,04
EUR	100.000	Linde plc, 1.38%, 31/03/2031	90	0,01
EUR	400.000	Linde plc, 3.13%, 20/11/2032	389	0,04
EUR	100.000	Linde plc, 3.00%, 18/02/2033	96	0,01
EUR	300.000	Linde plc, 0.38%, 30/09/2033	235	0,02
EUR	200.000	Linde plc, 3.50%, 04/06/2034	196	0,02
EUR	200.000	Linde plc, 3.63%, 12/06/2034	198	0,02
EUR	400.000	Linde plc, 1.63%, 31/03/2035	332	0,03
EUR	200.000	Linde plc, 3.40%, 14/02/2036	192	0,02
EUR	300.000	Linde plc, 3.25%, 18/02/2037	281	0,03
EUR	100.000	Linde plc, 3.75%, 20/11/2038	96	0,01
EUR	200.000	Linde plc, 3.75%, 04/06/2044	183	0,02
EUR	300.000	Linde plc, 1.00%, 30/09/2051	146	0,01
EUR	250.000	Securitas Treasury Ireland DAC, 4.25%, 04/04/2027	252	0,03
EUR	125.000	Securitas Treasury Ireland DAC, 4.38%, 06/03/2029	128	0,01
EUR	100.000	Securitas Treasury Ireland DAC, 3.88%, 23/02/2030	101	0,01
EUR	100.000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 0.50%, 22/09/2029	90	0,01
EUR	150.000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 3.49%, 24/11/2031	147	0,01
EUR	300.000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 3.45%, 27/11/2032	291	0,03
EUR	100.000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.00%, 22/09/2033	81	0,01
EUR	200.000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 3.81%, 27/11/2036	192	0,02
EUR	175.000	Vodafone International Financing DAC, 3.25%, 02/03/2029	175	0,02
EUR	400.000	Vodafone International Financing DAC, 2.75%, 03/07/2029	393	0,04
EUR	100.000	Vodafone International Financing DAC, 2.75%, 27/04/2030	97	0,01
EUR	200.000	Vodafone International Financing DAC, 3.38%, 03/07/2033	193	0,02
EUR	150.000	Vodafone International Financing DAC, 3.38%, 01/08/2033	145	0,01
EUR	250.000	Vodafone International Financing DAC, 3.75%, 02/12/2034	244	0,02
EUR	125.000	Vodafone International Financing DAC, 3.50%, 27/04/2035	120	0,01
EUR	150.000	Vodafone International Financing DAC, 3.88%, 03/07/2038	144	0,01

NM0726U-5798669-106/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Irlanda (segue)				
EUR	175.000	Vodafone International Financing DAC, 4.13%, 27/04/2041	167	0,02
EUR	125.000	Vodafone International Financing DAC, 4.00%, 10/02/2043	115	0,01
EUR	300.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 1.63%, 17/06/2039	227	0,02
EUR	400.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN, 1.88%, 17/09/2050	366	0,04
Totale Irlanda			26.573	2,63

Italia (31 marzo 2025: 4,89%)				
EUR	100.000	Aeroporti di Roma SpA, 1.63%, 02/02/2029	95	0,01
EUR	300.000	Aeroporti di Roma SpA, FRN, 1.75%, 30/07/2031	270	0,03
EUR	100.000	Aeroporti di Roma SpA, FRN, 4.88%, 10/07/2033	105	0,01
EUR	400.000	Aeroporti di Roma SpA, FRN, 3.63%, 15/06/2032	392	0,04
EUR	100.000	Aeroporti di Roma SpA, FRN, 3.63%, 17/02/2034	96	0,01
EUR	150.000	Anima Holding SpA, 1.50%, 22/04/2028	144	0,01
EUR	400.000	ASTM SpA, 1.63%, 08/02/2028	388	0,04
EUR	200.000	ASTM SpA, 3.38%, 16/02/2032	193	0,02
EUR	450.000	ASTM SpA, FRN, 1.50%, 25/01/2030	416	0,04
EUR	350.000	ASTM SpA, FRN, 2.38%, 25/11/2033	308	0,03
EUR	300.000	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 01/02/2027	297	0,03
EUR	150.000	Autostrade per l'Italia SpA, 1.63%, 25/01/2028	145	0,01
EUR	600.000	Autostrade per l'Italia SpA, 2.00%, 04/12/2028	576	0,06
EUR	400.000	Autostrade per l'Italia SpA, 2.00%, 15/01/2030	377	0,04
EUR	250.000	Autostrade per l'Italia SpA, 2.25%, 25/01/2032	229	0,02
EUR	400.000	Autostrade per l'Italia SpA, FRN, 4.25%, 28/06/2032	406	0,04
EUR	300.000	Autostrade per l'Italia SpA, FRN, 4.63%, 28/02/2036	305	0,03
EUR	200.000	Autostrade per l'Italia SpA, FRN, 4.75%, 24/01/2031	209	0,02
EUR	200.000	Autostrade per l'Italia SpA, FRN, 5.13%, 14/06/2033	212	0,02
EUR	200.000	Banca Mediolanum SpA, FRN, 3.13%, 31/01/2031	196	0,02
EUR	200.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, FRN, 4.75%, 15/03/2029	204	0,02
EUR	300.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, FRN, 3.63%, 27/11/2030	298	0,03
EUR	200.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, FRN, 3.50%, 28/05/2031	197	0,02
EUR	200.000	Banca Popolare di Sondrio SpA, FRN, 5.50%, 26/09/2028	206	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Italia (segue)				
EUR	100.000	Banco BPM SpA, 4.63%, 29/11/2027	102	0,01
EUR	200.000	Banco BPM SpA, 3.38%, 21/01/2030	198	0,02
EUR	100.000	Banco BPM SpA, 3.00%, 16/02/2031	97	0,01
EUR	200.000	Banco BPM SpA, FRN, 6.00%, 14/06/2028	206	0,02
EUR	400.000	Banco BPM SpA, FRN, 4.88%, 17/01/2030	412	0,04
EUR	150.000	Banco BPM SpA, FRN, 3.88%, 09/09/2030	150	0,01
EUR	150.000	Banco BPM SpA, FRN, 3.13%, 23/10/2031	145	0,01
EUR	200.000	BPER Banca SpA, FRN, 5.75%, 11/09/2029	209	0,02
EUR	200.000	BPER Banca SpA, FRN, 4.25%, 20/02/2030	204	0,02
EUR	150.000	BPER Banca SpA, FRN, 3.63%, 15/01/2031	149	0,01
EUR	125.000	BPER Banca SpA, FRN, 4.00%, 22/05/2031	126	0,01
EUR	150.000	Credito Emiliano SpA, FRN, 5.63%, 30/05/2029	156	0,02
EUR	150.000	Credito Emiliano SpA, FRN, 4.88%, 26/03/2030	155	0,02
EUR	250.000	Enel SpA, 5.63%, 21/06/2027	258	0,03
EUR	400.000	Enel SpA, FRN, 1.38%, 08/06/2027 ¹	386	0,04
EUR	200.000	Enel SpA, FRN, 6.38%, 16/04/2028 ¹	208	0,02
EUR	400.000	Enel SpA, FRN, 4.75%, 27/02/2029 ¹	402	0,04
EUR	325.000	Enel SpA, FRN, 4.25%, 14/01/2030 ¹	321	0,03
EUR	350.000	Enel SpA, FRN, 1.88%, 08/06/2030 ¹	312	0,03
EUR	200.000	Enel SpA, FRN, 6.63%, 16/04/2031 ¹	216	0,02
EUR	400.000	Enel SpA, FRN, 4.13%, 14/10/2031 ¹	386	0,04
EUR	350.000	Enel SpA, FRN, 4.50%, 14/10/2032 ¹	340	0,03
EUR	200.000	Enel SpA, FRN, 4.50%, 14/10/2034 ¹	190	0,02
EUR	150.000	Eni SpA, 1.50%, 17/01/2027	149	0,01
EUR	400.000	Eni SpA, 1.63%, 17/05/2028	387	0,04
EUR	300.000	Eni SpA, FRN, 0.38%, 14/06/2028	282	0,03
EUR	300.000	Eni SpA, 1.13%, 19/09/2028	285	0,03
EUR	350.000	Eni SpA, 3.63%, 29/01/2029	354	0,04
EUR	500.000	Eni SpA, 0.63%, 23/01/2030	452	0,05
EUR	500.000	Eni SpA, 2.00%, 18/05/2031	468	0,05
EUR	350.000	Eni SpA, 4.25%, 19/05/2033	360	0,04
EUR	450.000	Eni SpA, 3.88%, 15/01/2034	451	0,04
EUR	340.000	Eni SpA, 1.00%, 11/10/2034	271	0,03
EUR	200.000	Eni SpA, FRN, 3.63%, 19/05/2027	201	0,02

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Italia (segue)				
EUR	475.000	Eni SpA, FRN, 3.38%, 13/07/2029 ¹	460	0,05
EUR	250.000	Eni SpA, FRN, 2.75%, 11/02/2030 ¹	234	0,02
EUR	325.000	Eni SpA, FRN, 4.50%, 21/01/2031 ¹	321	0,03
EUR	325.000	Eni SpA, FRN, 4.13%, 19/01/2032 ¹	313	0,03
EUR	150.000	Eni SpA, FRN, 4.88%, 21/01/2034 ¹	148	0,01
EUR	300.000	ERG SpA, 0.50%, 11/09/2027	289	0,03
EUR	200.000	ERG SpA, 4.13%, 03/07/2030	204	0,02
EUR	100.000	ERG SpA, 0.88%, 15/09/2031	86	0,01
EUR	100.000	FinecoBank Banca Fineco SpA, FRN, 4.63%, 23/02/2029	102	0,01
EUR	150.000	Generali, 3.21%, 15/01/2029	150	0,02
EUR	100.000	Generali, 3.88%, 29/01/2029	101	0,01
EUR	350.000	Generali, 2.12%, 01/10/2030	326	0,03
EUR	300.000	Generali, 2.43%, 14/07/2031	279	0,03
EUR	150.000	Generali, 1.71%, 30/06/2032	131	0,01
EUR	200.000	Generali, 5.80%, 06/07/2032	216	0,02
EUR	200.000	Generali, 5.40%, 20/04/2033	213	0,02
EUR	200.000	Generali, 5.27%, 12/09/2033	212	0,02
EUR	200.000	Generali, 3.55%, 15/01/2034	196	0,02
EUR	200.000	Generali, 4.16%, 03/01/2035	196	0,02
EUR	400.000	Generali, 4.13%, 14/01/2036	388	0,04
EUR	200.000	Generali, 4.14%, 18/06/2036	193	0,02
EUR	500.000	Generali, FRN, 5.50%, 27/10/2047	511	0,05
EUR	200.000	Generali, FRN, 4.25%, 14/12/2047	201	0,02
EUR	350.000	Generali, FRN, 5.00%, 08/06/2048	360	0,04
EUR	150.000	Iccrea Banca SpA, 3.38%, 30/01/2030	148	0,01
EUR	150.000	Iccrea Banca SpA, 3.25%, 30/01/2031	147	0,01
EUR	200.000	Iccrea Banca SpA, FRN, 4.25%, 05/02/2030	203	0,02
EUR	250.000	Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA, 2.38%, 22/12/2030	230	0,02
EUR	200.000	Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA, 4.22%, 05/03/2035	194	0,02
EUR	175.000	Intesa Sanpaolo SpA, 4.38%, 29/08/2027	178	0,02
EUR	300.000	Intesa Sanpaolo SpA, 4.75%, 06/09/2027	307	0,03
EUR	300.000	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 16/03/2028	286	0,03
EUR	450.000	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 20/03/2028	437	0,04

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Italia (segue)				
EUR	400.000	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 04/07/2029	380	0,04
EUR	400.000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.25%, 13/01/2030	424	0,04
EUR	600.000	Intesa Sanpaolo SpA, 4.88%, 19/05/2030	631	0,06
EUR	200.000	Intesa Sanpaolo SpA, 2.93%, 14/10/2030	194	0,02
EUR	375.000	Intesa Sanpaolo SpA, 3.63%, 16/10/2030	377	0,04
EUR	250.000	Intesa Sanpaolo SpA, 1.35%, 24/02/2031	225	0,02
EUR	400.000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.13%, 29/08/2031	429	0,04
EUR	350.000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.63%, 08/03/2033	387	0,04
EUR	650.000	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 3.85%, 16/09/2032	649	0,06
EUR	300.000	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 6.18%, 20/02/2034	318	0,03
EUR	300.000	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4.27%, 14/11/2036	299	0,03
EUR	200.000	Iren SpA, 1.50%, 24/10/2027	195	0,02
EUR	100.000	Iren SpA, 0.88%, 14/10/2029	92	0,01
EUR	250.000	Iren SpA, 1.00%, 01/07/2030	225	0,02
EUR	100.000	Iren SpA, 0.25%, 17/01/2031	85	0,01
EUR	300.000	Iren SpA, 3.88%, 22/07/2032	302	0,03
EUR	150.000	Iren SpA, 3.63%, 23/09/2033	147	0,01
EUR	250.000	Italgas Reti SpA, 1.61%, 31/10/2027	244	0,02
EUR	300.000	Italgas Reti SpA, 0.58%, 29/01/2031	261	0,03
EUR	300.000	Italgas Reti SpA, 4.38%, 06/06/2033	308	0,03
EUR	100.000	Italgas SpA, 0.00%, 16/02/2028	94	0,01
EUR	100.000	Italgas SpA, 1.63%, 18/01/2029	95	0,01
EUR	300.000	Italgas SpA, 3.13%, 08/02/2029	298	0,03
EUR	125.000	Italgas SpA, 2.88%, 06/03/2030	122	0,01
EUR	200.000	Italgas SpA, 0.88%, 24/04/2030	180	0,02
EUR	200.000	Italgas SpA, 4.13%, 08/06/2032	204	0,02
EUR	300.000	Italgas SpA, 0.50%, 16/02/2033	240	0,02
EUR	125.000	Italgas SpA, 3.50%, 06/03/2034	121	0,01
EUR	300.000	Leasys SpA, 3.88%, 12/10/2027	302	0,03
EUR	200.000	Leasys SpA, 3.88%, 01/03/2028	201	0,02
EUR	300.000	Leasys SpA, 3.38%, 25/01/2029	299	0,03
EUR	200.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.00%, 08/09/2027	194	0,02
EUR	100.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 4.63%, 07/02/2029	102	0,01

NM0726U-5798669-108/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Italia (segue)				
EUR	175.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 1.00%, 17/07/2029	165	0,02
EUR	200.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 4.38%, 01/02/2030	204	0,02
EUR	200.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 3.00%, 15/01/2031	195	0,02
EUR	100.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 3.13%, 22/08/2031	97	0,01
EUR	500.000	Nexi SpA, 2.13%, 30/04/2029	474	0,05
EUR	200.000	Nexi SpA, 3.88%, 21/05/2031	194	0,02
EUR	200.000	Pirelli & C SpA, FRN, 4.25%, 18/01/2028	202	0,02
EUR	300.000	Pirelli & C SpA, FRN, 3.88%, 02/07/2029	301	0,03
EUR	300.000	Prysmian SpA, 3.63%, 28/11/2028	300	0,03
EUR	250.000	Prysmian SpA, 3.88%, 28/11/2031	250	0,02
EUR	100.000	Snam SpA, 1.38%, 25/10/2027	97	0,01
EUR	250.000	Snam SpA, 0.00%, 07/12/2028	229	0,02
EUR	200.000	Snam SpA, 4.00%, 27/11/2029	203	0,02
EUR	300.000	Snam SpA, 0.75%, 17/06/2030	269	0,03
EUR	250.000	Snam SpA, 0.63%, 30/06/2031	216	0,02
EUR	150.000	Snam SpA, 3.25%, 01/07/2032	146	0,01
EUR	300.000	Snam SpA, 1.00%, 12/09/2034	238	0,02
EUR	200.000	Snam SpA, FRN, 0.75%, 20/06/2029	184	0,02
EUR	300.000	Snam SpA, FRN, 4.50%, 10/09/2029 ¹	299	0,03
EUR	500.000	Snam SpA, FRN, 3.38%, 26/11/2031	492	0,05
EUR	450.000	Snam SpA, FRN, 3.88%, 19/02/2034	448	0,04
EUR	100.000	Snam SpA, FRN, 1.25%, 20/06/2034	81	0,01
EUR	400.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.38%, 26/07/2027	391	0,04
EUR	400.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 11/10/2028	379	0,04
EUR	300.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.63%, 21/04/2029	302	0,03
EUR	200.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 23/06/2029	182	0,02
EUR	125.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 25/09/2030	109	0,01
EUR	200.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.50%, 17/01/2031	200	0,02
EUR	325.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.00%, 22/07/2031	316	0,03

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Italia (segue)				
EUR	300.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.13%, 17/02/2032	292	0,03
EUR	100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.75%, 24/07/2032	83	0,01
EUR	200.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.88%, 24/07/2033	201	0,02
EUR	400.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 2.38%, 09/11/2027 ¹	392	0,04
EUR	300.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 4.75%, 11/01/2030 ¹	303	0,03
EUR	400.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 3.88%, 02/11/2031 ¹	385	0,04
EUR	350.000	UniCredit SpA, 1.80%, 20/01/2030	329	0,03
EUR	400.000	UniCredit SpA, 0.85%, 19/01/2031	353	0,04
EUR	100.000	UniCredit SpA, 1.63%, 18/01/2032	90	0,01
EUR	575.000	UniCredit SpA, 4.00%, 05/03/2034	576	0,06
EUR	200.000	UniCredit SpA, 4.20%, 11/06/2034	200	0,02
EUR	250.000	UniCredit SpA, 3.73%, 10/06/2035	245	0,02
EUR	375.000	UniCredit SpA, 3.80%, 15/01/2036	366	0,04
EUR	450.000	UniCredit SpA, FRN, 3.88%, 11/06/2028	454	0,05
EUR	300.000	UniCredit SpA, FRN, 4.80%, 17/01/2029	307	0,03
EUR	350.000	UniCredit SpA, FRN, 4.45%, 16/02/2029	356	0,04
EUR	250.000	UniCredit SpA, FRN, 0.80%, 05/07/2029	236	0,02
EUR	500.000	UniCredit SpA, FRN, 3.30%, 16/07/2029	498	0,05
EUR	200.000	UniCredit SpA, FRN, 4.60%, 14/02/2030	207	0,02
EUR	300.000	UniCredit SpA, FRN, 2.88%, 15/07/2030	294	0,03
EUR	275.000	UniCredit SpA, FRN, 4.30%, 23/01/2031	281	0,03
EUR	600.000	UniCredit SpA, FRN, 3.10%, 10/06/2031	589	0,06
EUR	150.000	UniCredit SpA, FRN, 3.20%, 22/09/2031	146	0,01
EUR	400.000	UniCredit SpA, FRN, 3.80%, 16/01/2033	397	0,04
EUR	300.000	UniCredit SpA, FRN, 5.38%, 16/04/2034	311	0,03
EUR	400.000	UniCredit SpA, FRN, 4.18%, 24/06/2037	394	0,04
EUR	200.000	Unipol Assicurazioni SpA, 3.50%, 29/11/2027	201	0,02
EUR	200.000	Unipol Assicurazioni SpA, 3.88%, 01/03/2028	201	0,02
EUR	300.000	Unipol Assicurazioni SpA, 3.25%, 23/09/2030	301	0,03
EUR	300.000	Unipol Assicurazioni SpA, 4.90%, 23/05/2034	307	0,03
Totale Italia			48.294	4,79

NM0726U-5798669-109/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Giappone (31 marzo 2025: 1,54%)				
EUR	200.000	Asahi Group Holdings Ltd., 0.34%, 19/04/2027	195	0,02
EUR	200.000	Asahi Group Holdings Ltd., 0.54%, 23/10/2028	186	0,02
EUR	200.000	Asahi Group Holdings Ltd., 3.38%, 16/04/2029	200	0,02
EUR	200.000	Asahi Group Holdings Ltd., 3.46%, 16/04/2032	196	0,02
EUR	100.000	East Japan Railway Co., 3.25%, 08/09/2030	100	0,01
EUR	200.000	East Japan Railway Co., 3.98%, 05/09/2032	205	0,02
EUR	400.000	East Japan Railway Co., 1.85%, 13/04/2033	357	0,04
EUR	200.000	East Japan Railway Co., 0.77%, 15/09/2034	157	0,02
EUR	100.000	East Japan Railway Co., 3.53%, 04/09/2036	96	0,01
EUR	275.000	East Japan Railway Co., 3.73%, 02/09/2037	267	0,03
EUR	200.000	East Japan Railway Co., 1.10%, 15/09/2039	138	0,01
EUR	450.000	East Japan Railway Co., 4.11%, 22/02/2043	430	0,04
EUR	100.000	East Japan Railway Co., 4.39%, 05/09/2043	99	0,01
EUR	300.000	Mitsubishi Corp., 3.38%, 03/03/2034	288	0,03
EUR	200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.85%, 19/07/2029	184	0,02
EUR	200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.56%, 15/06/2032	199	0,02
EUR	200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 4.64%, 07/06/2031	208	0,02
EUR	200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 3.20%, 10/06/2031	197	0,02
EUR	400.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 3.56%, 05/09/2032	396	0,04
EUR	400.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 3.87%, 10/06/2036	395	0,04
EUR	200.000	Mitsui Sumitomo Insurance Co. Ltd., 2.90%, 05/03/2030	196	0,02
EUR	300.000	Mitsui Sumitomo Insurance Co. Ltd., 3.46%, 05/03/2034	292	0,03
EUR	350.000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.49%, 05/09/2027	352	0,03
EUR	400.000	Mizuho Financial Group, Inc., 1.60%, 10/04/2028	386	0,04
EUR	300.000	Mizuho Financial Group, Inc., 4.16%, 20/05/2028	305	0,03
EUR	100.000	Mizuho Financial Group, Inc., 0.40%, 06/09/2029	90	0,01
EUR	100.000	Mizuho Financial Group, Inc., 0.80%, 15/04/2030	90	0,01
EUR	400.000	Mizuho Financial Group, Inc., 4.61%, 28/08/2030	415	0,04
EUR	425.000	Mizuho Financial Group, Inc., 0.69%, 07/10/2030	374	0,04
EUR	200.000	Mizuho Financial Group, Inc., 2.10%, 08/04/2032	182	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Giappone (segue)				
EUR	150.000	Mizuho Financial Group, Inc., 4.03%, 05/09/2032	152	0,02
EUR	300.000	Mizuho Financial Group, Inc., 0.84%, 12/04/2033	245	0,02
EUR	400.000	Mizuho Financial Group, Inc., 4.42%, 20/05/2033	411	0,04
EUR	200.000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.98%, 21/05/2034	200	0,02
EUR	150.000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.77%, 27/08/2034	147	0,01
EUR	350.000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.69%, 26/08/2035	338	0,03
EUR	200.000	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 0.47%, 06/09/2029	186	0,02
EUR	400.000	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 3.46%, 27/08/2030	398	0,04
EUR	125.000	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 3.21%, 16/05/2032	121	0,01
EUR	150.000	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 3.30%, 13/05/2033	145	0,01
EUR	200.000	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 3.85%, 16/05/2037	194	0,02
EUR	200.000	Nippon Life Insurance Co., FRN, 4.11%, 23/01/2055	192	0,02
EUR	200.000	Nippon Life Insurance Co., FRN, 4.17%, 02/09/2055	192	0,02
EUR	150.000	Nomura Holdings, Inc., 3.67%, 06/04/2029	150	0,02
EUR	200.000	Nomura Holdings, Inc., 3.46%, 28/05/2030	198	0,02
EUR	175.000	Nomura Holdings, Inc., 4.22%, 08/04/2033	175	0,02
EUR	350.000	NTT Finance Corp., 0.40%, 13/12/2028	324	0,03
EUR	400.000	NTT Finance Corp., 2.91%, 16/03/2029	395	0,04
EUR	350.000	NTT Finance Corp., 0.34%, 03/03/2030	311	0,03
EUR	125.000	NTT Finance Corp., 3.36%, 12/03/2031	124	0,01
EUR	150.000	NTT Finance Corp., 3.22%, 04/03/2032	146	0,01
EUR	625.000	NTT Finance Corp., 3.68%, 16/07/2033	617	0,06
EUR	150.000	NTT Finance Corp., 3.62%, 04/03/2035	145	0,01
EUR	525.000	NTT Finance Corp., 4.09%, 16/07/2037	521	0,05
EUR	150.000	NTT Finance Corp., 3.91%, 04/03/2038	145	0,01
EUR	200.000	ORIX Corp., 4.48%, 01/06/2028	205	0,02
EUR	150.000	ORIX Corp., 3.78%, 29/05/2029	151	0,02
EUR	300.000	ORIX Corp., 3.45%, 22/10/2031	293	0,03
EUR	400.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 3.54%, 02/04/2030	401	0,04
EUR	100.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.41%, 14/06/2027	98	0,01
EUR	400.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.30%, 28/10/2027	382	0,04

NM0726U-5798669-110/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Giappone (segue)				
EUR	250.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.63%, 23/10/2029	227	0,02
EUR	200.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 4.49%, 12/06/2030	208	0,02
EUR	150.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.32%, 07/10/2031	147	0,01
EUR	300.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.57%, 28/05/2032	296	0,03
EUR	375.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., FRN, 3.96%, 02/04/2034	374	0,04
EUR	300.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., FRN, 3.69%, 06/10/2036	289	0,03
EUR	200.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 0.75%, 09/07/2027	194	0,02
EUR	400.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.00%, 09/07/2029	370	0,04
EUR	400.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., FRN, 3.00%, 21/11/2030	390	0,04
EUR	400.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.38%, 09/07/2032	347	0,03
EUR	375.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.00%, 09/07/2040	281	0,03
Totale Giappone			18.000	1,79

Jersey (31 marzo 2025: 0,18%)				
EUR	100.000	Aptiv Swiss Holdings Ltd., 1.60%, 15/09/2028	96	0,01
EUR	275.000	Aptiv Swiss Holdings Ltd., 4.25%, 11/06/2036	267	0,03
EUR	375.000	Gatwick Funding Ltd., FRN, 3.88%, 24/06/2035	363	0,04
EUR	250.000	Gatwick Funding Ltd., FRN, 3.63%, 16/10/2035	243	0,02
EUR	400.000	Heathrow Funding Ltd., 1.50%, 11/02/2032	366	0,03
EUR	100.000	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 12/07/2032	89	0,01
EUR	100.000	Heathrow Funding Ltd., 1.13%, 08/10/2032	88	0,01
EUR	150.000	Heathrow Funding Ltd., FRN, 4.50%, 11/07/2035	153	0,02
EUR	300.000	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 14/03/2036	253	0,02
EUR	200.000	Heathrow Funding Ltd., FRN, 3.88%, 16/01/2038	193	0,02
Totale Jersey			2.111	0,21

Liechtenstein (31 marzo 2025: 0,10%)				
EUR	300.000	Swiss Life Finance I AG, 3.25%, 31/08/2029	298	0,03
EUR	200.000	Swiss Life Finance I AG, 0.50%, 15/09/2031	168	0,02
EUR	300.000	Swiss Life Finance I AG, 3.75%, 24/03/2035	295	0,03
EUR	200.000	Swiss Life Finance II AG, FRN, 4.24%, 01/10/2044	197	0,02
Totale Liechtenstein			958	0,10

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Lituania (31 marzo 2025: 0,00%)				
EUR	200.000	Artea Bankas AB, FRN, 4.60%, 25/06/2030	202	0,02
Totale Lituania			202	0,02
Lussemburgo (31 marzo 2025: 3,82%)				
EUR	200.000	Acef Holding SCA, 0.75%, 14/06/2028, REIT	187	0,02
EUR	200.000	Acef Holding SCA, 1.25%, 26/04/2030, REIT	178	0,02
EUR	200.000	ArcelorMittal SA, 3.13%, 13/12/2028	198	0,02
EUR	200.000	ArcelorMittal SA, 3.25%, 30/09/2030	195	0,02
EUR	300.000	ArcelorMittal SA, 3.50%, 13/12/2031	295	0,03
EUR	300.000	Aroundtown SA, 0.38%, 15/04/2027, REIT	291	0,03
EUR	400.000	Aroundtown SA, 1.63%, 31/01/2028, REIT	386	0,04
EUR	200.000	Aroundtown SA, 1.45%, 09/07/2028, REIT	190	0,02
EUR	400.000	Aroundtown SA, 3.50%, 13/05/2030, REIT	383	0,04
EUR	400.000	Aroundtown SA, 3.25%, 02/01/2031, REIT	377	0,04
EUR	150.000	AXA Logistics Europe Master SCA, 3.38%, 13/05/2031, REIT	146	0,01
EUR	125.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 0.33%, 13/08/2028	117	0,01
EUR	400.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 3.55%, 13/09/2029	399	0,04
EUR	200.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.21%, 12/02/2036	152	0,01
EUR	275.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 4.03%, 07/06/2036	271	0,03
EUR	350.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.34%, 13/08/2041	226	0,02
EUR	200.000	Bevco Lux Sarl, 1.00%, 16/01/2030	179	0,02
EUR	250.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1.25%, 26/04/2027, REIT	244	0,02
EUR	250.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1.00%, 04/05/2028, REIT	236	0,02
EUR	200.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1.75%, 12/03/2029, REIT	189	0,02
EUR	400.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 3.63%, 29/10/2029, REIT	393	0,04
EUR	150.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 3.50%, 29/01/2031, REIT	146	0,01
EUR	300.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.13%, 17/10/2028	283	0,03

NM0726U-5798669-111/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Lussemburgo (segue)				
EUR	300.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.50%, 17/10/2031	263	0,03
EUR	300.000	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.75%, 25/03/2027	296	0,03
EUR	200.000	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.63%, 03/07/2029	188	0,02
EUR	600.000	DH Europe Finance II Sarl, 0.45%, 18/03/2028	569	0,06
EUR	750.000	DH Europe Finance II Sarl, 0.75%, 18/09/2031	648	0,06
EUR	405.000	DH Europe Finance II Sarl, 1.35%, 18/09/2039	289	0,03
EUR	200.000	DH Europe Finance II Sarl, 1.80%, 18/09/2049	123	0,01
EUR	200.000	DH Europe Finance Sarl, 1.20%, 30/06/2027	196	0,02
EUR	300.000	Eurofins Scientific SE, 4.00%, 06/07/2029	303	0,03
EUR	200.000	Eurofins Scientific SE, 4.75%, 06/09/2030	207	0,02
EUR	200.000	Eurofins Scientific SE, 0.88%, 19/05/2031	173	0,02
EUR	200.000	Eurofins Scientific SE, 3.88%, 05/02/2033	196	0,02
EUR	200.000	GELF Bond Issuer I SA, 1.13%, 18/07/2029, REIT	183	0,02
EUR	150.000	GELF Bond Issuer I SA, 3.63%, 27/11/2031, REIT	146	0,01
EUR	100.000	Grand City Properties SA, 1.50%, 22/02/2027, REIT	98	0,01
EUR	500.000	Grand City Properties SA, 0.13%, 11/01/2028, REIT	468	0,05
EUR	100.000	Grand City Properties SA, 4.38%, 09/01/2030, REIT	101	0,01
EUR	300.000	Grand City Properties SA, 2.00%, 25/10/2032, REIT	260	0,03
EUR	100.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.50%, 14/06/2027	98	0,01
EUR	250.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.13%, 01/12/2027	242	0,02
EUR	350.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.75%, 24/04/2028	339	0,03
EUR	400.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 3.00%, 10/07/2030	391	0,04
EUR	200.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 3.75%, 15/07/2036	193	0,02
EUR	200.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, FRN, 4.88%, 21/11/2033	210	0,02
EUR	250.000	Helvetia Europe SA, FRN, 2.75%, 30/09/2041	232	0,02
EUR	400.000	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	393	0,04
EUR	325.000	Highland Holdings Sarl, 2.88%, 19/11/2027	323	0,03
EUR	150.000	Highland Holdings Sarl, 0.93%, 15/12/2031	128	0,01
EUR	200.000	HLD Europe SCA, 4.25%, 24/03/2032	198	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Lussemburgo (segue)				
EUR	200.000	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 29/11/2026	197	0,02
EUR	200.000	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.13%, 19/07/2027	193	0,02
EUR	300.000	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.25%, 26/05/2028	294	0,03
EUR	250.000	Holcim Finance Luxembourg SA, 1.75%, 29/08/2029	237	0,02
EUR	200.000	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.63%, 06/04/2030	178	0,02
EUR	350.000	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 03/09/2030	305	0,03
EUR	250.000	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.63%, 19/01/2033	201	0,02
EUR	200.000	Holcim Finance Luxembourg SA, FRN, 0.50%, 23/04/2031	171	0,02
EUR	350.000	John Deere Bank SA, 2.50%, 14/09/2026	350	0,03
EUR	400.000	John Deere Bank SA, 3.30%, 15/10/2029	397	0,04
EUR	150.000	John Deere Cash Management SA, 1.85%, 02/04/2028	146	0,01
EUR	200.000	John Deere Cash Management SARL, 2.20%, 02/04/2032	186	0,02
EUR	300.000	John Deere Cash Management SARL, 1.65%, 13/06/2039	227	0,02
EUR	500.000	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 15/10/2028	463	0,05
EUR	450.000	Medtronic Global Holdings SCA, 3.00%, 15/10/2028	446	0,04
EUR	300.000	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 07/03/2031	274	0,03
EUR	350.000	Medtronic Global Holdings SCA, 1.00%, 02/07/2031	307	0,03
EUR	350.000	Medtronic Global Holdings SCA, 3.13%, 15/10/2031	342	0,03
EUR	400.000	Medtronic Global Holdings SCA, 0.75%, 15/10/2032	333	0,03
EUR	300.000	Medtronic Global Holdings SCA, 3.38%, 15/10/2034	289	0,03
EUR	600.000	Medtronic Global Holdings SCA, 2.25%, 07/03/2039	485	0,05
EUR	100.000	Medtronic Global Holdings SCA, 1.50%, 02/07/2039	73	0,01
EUR	275.000	Medtronic Global Holdings SCA, 1.38%, 15/10/2040	187	0,02
EUR	450.000	Medtronic Global Holdings SCA, 1.75%, 02/07/2049	270	0,03
EUR	425.000	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 15/10/2050	242	0,02
EUR	100.000	Mohawk Capital Finance SA, 1.75%, 12/06/2027	98	0,01
EUR	75.000	Nestle Finance International Ltd., 0.88%, 29/03/2027	74	0,01
EUR	225.000	Nestle Finance International Ltd., 0.13%, 12/11/2027	215	0,02

NM0726U-5798669-112/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Lussemburgo (segue)				
EUR	250.000	Nestle Finance International Ltd., 3.50%, 13/12/2027	252	0,02
EUR	400.000	Nestle Finance International Ltd., 3.00%, 15/03/2028	401	0,04
EUR	275.000	Nestle Finance International Ltd., 0.25%, 14/06/2029	252	0,02
EUR	300.000	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 02/11/2029	281	0,03
EUR	150.000	Nestle Finance International Ltd., 3.50%, 17/01/2030	152	0,01
EUR	225.000	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 01/04/2030	212	0,02
EUR	175.000	Nestle Finance International Ltd., 2.63%, 28/10/2030	172	0,02
EUR	100.000	Nestle Finance International Ltd., 3.25%, 15/01/2031	101	0,01
EUR	200.000	Nestle Finance International Ltd., 3.00%, 23/01/2031	198	0,02
EUR	200.000	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 29/03/2031	183	0,02
EUR	600.000	Nestle Finance International Ltd., 2.88%, 14/01/2032	586	0,06
EUR	225.000	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 12/05/2032	189	0,02
EUR	150.000	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 03/03/2033	119	0,01
EUR	100.000	Nestle Finance International Ltd., 3.75%, 13/03/2033	102	0,01
EUR	150.000	Nestle Finance International Ltd., 3.00%, 23/09/2033	146	0,01
EUR	75.000	Nestle Finance International Ltd., 0.63%, 14/02/2034	60	0,01
EUR	100.000	Nestle Finance International Ltd., 3.38%, 15/11/2034	99	0,01
EUR	425.000	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 29/03/2035	356	0,04
EUR	75.000	Nestle Finance International Ltd., 3.75%, 14/11/2035	75	0,01
EUR	225.000	Nestle Finance International Ltd., 3.13%, 28/10/2036	211	0,02
EUR	400.000	Nestle Finance International Ltd., 3.25%, 23/01/2037	380	0,04
EUR	300.000	Nestle Finance International Ltd., 1.75%, 02/11/2037	241	0,02
EUR	125.000	Nestle Finance International Ltd., 3.50%, 23/09/2038	120	0,01

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Lussemburgo (segue)				
EUR	100.000	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 03/12/2040	61	0,01
EUR	325.000	Nestle Finance International Ltd., 0.88%, 14/06/2041	210	0,02
EUR	200.000	Nestle Finance International Ltd., 3.50%, 14/01/2045	183	0,02
EUR	100.000	Novartis Finance SA, 1.13%, 30/09/2027	97	0,01
EUR	300.000	Novartis Finance SA, 0.63%, 20/09/2028	283	0,03
EUR	250.000	Novartis Finance SA, 1.38%, 14/08/2030	231	0,02
EUR	200.000	Novartis Finance SA, 1.70%, 14/08/2038	160	0,02
EUR	650.000	Novartis Finance SA, FRN, 0.00%, 23/09/2028	601	0,06
EUR	150.000	Prologis International Funding II SA, 1.75%, 15/03/2028, REIT	146	0,01
EUR	300.000	Prologis International Funding II SA, 3.63%, 07/03/2030, REIT	298	0,03
EUR	200.000	Prologis International Funding II SA, 3.13%, 01/06/2031, REIT	192	0,02
EUR	300.000	Prologis International Funding II SA, 1.63%, 17/06/2032, REIT	261	0,03
EUR	300.000	Prologis International Funding II SA, 3.70%, 07/10/2034, REIT	287	0,03
EUR	300.000	Prologis International Funding II SA, 4.63%, 21/02/2035, REIT	306	0,03
EUR	100.000	Prologis International Funding II SA, 4.38%, 01/07/2036, REIT	99	0,01
EUR	200.000	Repsol Europe Finance Sarl, FRN, 0.88%, 06/07/2033	164	0,01
EUR	400.000	Repsol Europe Finance Sarl, 3.63%, 05/09/2034	392	0,04
EUR	200.000	Repsol Europe Finance Sarl, FRN, 0.38%, 06/07/2029	182	0,02
EUR	300.000	Repsol Europe Finance Sarl, FRN, 4.50%, 26/03/2031 ¹	297	0,03
EUR	300.000	Repsol Europe Finance Sarl, FRN, 4.20%, 19/11/2031 ¹	289	0,03
EUR	300.000	Segro Capital Sarl, 1.88%, 23/03/2030, REIT	280	0,03
EUR	300.000	Segro Capital Sarl, 0.50%, 22/09/2031, REIT	251	0,02
EUR	200.000	Shurgard Luxembourg Sarl, 3.63%, 22/10/2034, REIT	187	0,02
EUR	200.000	Shurgard Luxembourg Sarl, 4.00%, 27/05/2035, REIT	191	0,02
EUR	200.000	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, 3.75%, 19/03/2030	197	0,02
EUR	100.000	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, 4.00%, 07/04/2031	99	0,01

NM0726U-5798669-113/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Lussemburgo (segue)				
EUR	200.000	Simon International Finance SCA, 1.13%, 19/03/2033, REIT	164	0,02
EUR	150.000	Stoneweg Ereit Lux Finco Sarl, 4.25%, 30/01/2031, REIT	147	0,01
EUR	125.000	Stoneweg Ereit Lux Finco Sarl, FRN, 4.13%, 22/02/2033, REIT	120	0,01
EUR	100.000	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 2.53%, 30/04/2050	94	0,01
EUR	300.000	Traton Finance Luxembourg SA, 3.75%, 27/03/2027	302	0,03
EUR	100.000	Traton Finance Luxembourg SA, 3.38%, 14/01/2028	100	0,01
EUR	200.000	Traton Finance Luxembourg SA, 4.25%, 16/05/2028	202	0,02
EUR	100.000	Traton Finance Luxembourg SA, 2.88%, 26/08/2028	98	0,01
EUR	600.000	Traton Finance Luxembourg SA, 0.75%, 24/03/2029	550	0,05
EUR	100.000	Traton Finance Luxembourg SA, 3.13%, 12/05/2029	98	0,01
EUR	200.000	Traton Finance Luxembourg SA, 3.75%, 27/03/2030	199	0,02
EUR	100.000	Traton Finance Luxembourg SA, 3.75%, 14/01/2031	99	0,01
EUR	400.000	Traton Finance Luxembourg SA, 1.25%, 24/03/2033	331	0,03
EUR	200.000	Tyco Electronics Group SA, 2.50%, 06/05/2028	197	0,02
EUR	100.000	Tyco Electronics Group SA, 0.00%, 16/02/2029	91	0,01
EUR	350.000	Tyco Electronics Group SA, 3.25%, 31/01/2033	339	0,03
EUR	300.000	Viridium Group Sarl, 4.38%, 16/11/2035	278	0,03
Totale Lussemburgo			34.536	3,42

Messico (31 marzo 2025: 0,02%)				
EUR	100.000	America Movil SAB de CV, 0.75%, 26/06/2027	97	0,01
EUR	100.000	America Movil SAB de CV, 2.13%, 10/03/2028	98	0,01
Totale Messico			195	0,02

Paesi Bassi (31 marzo 2025: 15,46%)				
EUR	200.000	ABB Finance BV, 3.25%, 16/01/2027	201	0,02
EUR	100.000	ABB Finance BV, 3.13%, 15/01/2029	100	0,01
EUR	200.000	ABB Finance BV, 0.00%, 19/01/2030	176	0,02
EUR	300.000	ABB Finance BV, 3.38%, 16/01/2031	299	0,03
EUR	400.000	ABB Finance BV, 3.38%, 15/01/2034	391	0,04

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	200.000	ABN AMRO Bank NV, 2.38%, 01/06/2027	199	0,02
EUR	400.000	ABN AMRO Bank NV, 4.00%, 16/01/2028	405	0,04
EUR	400.000	ABN AMRO Bank NV, 4.38%, 20/10/2028	409	0,04
EUR	200.000	ABN AMRO Bank NV, 2.63%, 16/01/2029	197	0,02
EUR	100.000	ABN AMRO Bank NV, 2.75%, 04/06/2029	99	0,01
EUR	300.000	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 23/09/2029	271	0,03
EUR	500.000	ABN AMRO Bank NV, 3.13%, 21/01/2030	497	0,05
EUR	300.000	ABN AMRO Bank NV, 4.25%, 21/02/2030	307	0,03
EUR	200.000	ABN AMRO Bank NV, 3.38%, 09/04/2030	200	0,02
EUR	200.000	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 25/02/2031	196	0,02
EUR	400.000	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 01/10/2031	390	0,04
EUR	400.000	ABN AMRO Bank NV, 3.88%, 15/01/2032	401	0,04
EUR	200.000	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 01/06/2032	192	0,02
EUR	300.000	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 22/09/2032	289	0,03
EUR	200.000	ABN AMRO Bank NV, FRN, 5.13%, 22/02/2033	204	0,02
EUR	400.000	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 02/06/2033	327	0,03
EUR	200.000	ABN AMRO Bank NV, 1.25%, 20/01/2034	164	0,02
EUR	500.000	ABN AMRO Bank NV, 4.50%, 21/11/2034	518	0,05
EUR	200.000	ABN AMRO Bank NV, 3.75%, 16/01/2036	193	0,02
EUR	200.000	ABN AMRO Bank NV, FRN, 5.50%, 21/09/2033	206	0,02
EUR	300.000	ABN AMRO Bank NV, FRN, 4.38%, 16/07/2036	299	0,03
EUR	300.000	Achmea Bank NV, 2.50%, 06/05/2028	295	0,03
EUR	150.000	Achmea BV, 1.50%, 26/05/2027	148	0,01
EUR	100.000	Achmea BV, FRN, 6.75%, 26/12/2043	112	0,01
EUR	200.000	Achmea BV, FRN, 5.63%, 02/11/2044	212	0,02
EUR	200.000	Adecco International Financial Services BV, 0.13%, 21/09/2028	184	0,02
EUR	100.000	Adecco International Financial Services BV, 0.50%, 21/09/2031	84	0,01
EUR	200.000	Adecco International Financial Services BV, 3.40%, 08/10/2032	194	0,02
EUR	300.000	AGCO International Holdings BV, 0.80%, 06/10/2028	278	0,03
EUR	100.000	Akelius Residential Property Financing BV, 1.00%, 17/01/2028, REIT	95	0,01
EUR	125.000	Akelius Residential Property Financing BV, 1.13%, 11/01/2029, REIT	116	0,01

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
		Akelius Residential Property Financing BV, 0.75%, 22/02/2030, REIT	263	0,03
EUR	300.000	Akzo Nobel NV, 1.50%, 28/03/2028	288	0,03
EUR	300.000	Akzo Nobel NV, 1.63%, 14/04/2030	323	0,03
EUR	350.000	Akzo Nobel NV, 4.00%, 25/03/2031	299	0,03
EUR	300.000	Akzo Nobel NV, 2.00%, 28/03/2032	89	0,01
EUR	100.000	Akzo Nobel NV, 4.00%, 24/05/2033	148	0,01
EUR	150.000	Akzo Nobel NV, 3.75%, 16/09/2034	335	0,03
EUR	350.000	Akzo Nobel NV, 4.63%, 25/03/2036	174	0,02
EUR	175.000	Alcon Finance BV, 2.38%, 31/05/2028	98	0,01
EUR	100.000	Allianz Finance II BV, 0.88%, 06/12/2027	291	0,03
EUR	300.000	Allianz Finance II BV, 3.00%, 13/03/2028	200	0,02
EUR	200.000	Allianz Finance II BV, 3.25%, 04/12/2029	100	0,01
EUR	100.000	Allianz Finance II BV, 1.50%, 15/01/2030	188	0,02
EUR	200.000	Allianz Finance II BV, 0.50%, 14/01/2031	264	0,03
EUR	300.000	Allianz Finance II BV, 1.38%, 21/04/2031	273	0,03
EUR	100.000	Allianz Finance II BV, 0.50%, 22/11/2033	80	0,01
EUR	100.000	America Movil BV, 3.00%, 30/09/2030	392	0,04
EUR	400.000	American Medical Systems Europe BV, 1.38%, 08/03/2028	193	0,02
EUR	200.000	American Medical Systems Europe BV, 3.38%, 08/03/2029	350	0,03
EUR	350.000	American Medical Systems Europe BV, 1.63%, 08/03/2031	137	0,01
EUR	150.000	American Medical Systems Europe BV, 3.50%, 08/03/2032	470	0,05
EUR	475.000	American Medical Systems Europe BV, 1.88%, 08/03/2034	173	0,02
EUR	200.000	American Medical Systems Europe BV, 3.25%, 08/03/2034	432	0,04
EUR	450.000	Amvest RCF Custodian BV, 3.88%, 25/03/2030	199	0,02
EUR	200.000	Amvest RCF Custodian BV, 3.75%, 11/06/2031	197	0,02
EUR	200.000	Arcadis NV, 4.88%, 28/02/2028	305	0,03
EUR	300.000	ASML Holding NV, 1.63%, 28/05/2027	99	0,01
EUR	100.000	ASML Holding NV, 0.63%, 07/05/2029	185	0,02
EUR	200.000	ASML Holding NV, 0.25%, 25/02/2030	333	0,03
EUR	375.000	ASML Holding NV, 2.25%, 17/05/2032	94	0,01
EUR	100.000	ASR Nederland NV, 3.63%, 12/12/2028	200	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
		ASR Nederland NV, FRN, 7.00%, 07/12/2043	402	0,04
EUR	350.000	ASR Nederland NV, FRN, 3.38%, 02/05/2049	344	0,03
EUR	350.000	Athora Netherlands NV, FRN, 5.38%, 31/08/2032	456	0,04
EUR	450.000	Bayer Capital Corp. BV, 2.13%, 15/12/2029	284	0,03
EUR	300.000	BMW Finance NV, 0.38%, 14/01/2027	147	0,01
EUR	150.000	BMW Finance NV, 0.38%, 24/09/2027	144	0,01
EUR	150.000	BMW Finance NV, 1.13%, 10/01/2028	193	0,02
EUR	200.000	BMW Finance NV, 2.63%, 20/05/2028	444	0,04
EUR	450.000	BMW Finance NV, 1.00%, 22/05/2028	191	0,02
EUR	200.000	BMW Finance NV, 3.88%, 04/10/2028	304	0,03
EUR	300.000	BMW Finance NV, 2.63%, 27/01/2029	343	0,03
EUR	350.000	BMW Finance NV, 1.50%, 06/02/2029	524	0,05
EUR	550.000	BMW Finance NV, 3.25%, 22/07/2030	200	0,02
EUR	200.000	BMW Finance NV, 3.25%, 20/05/2031	419	0,04
EUR	425.000	BMW Finance NV, 0.88%, 14/01/2032	87	0,01
EUR	100.000	BMW Finance NV, 3.25%, 27/01/2032	146	0,01
EUR	150.000	BMW Finance NV, 0.20%, 11/01/2033	80	0,01
EUR	100.000	BMW Finance NV, 4.13%, 04/10/2033	304	0,03
EUR	300.000	BMW Finance NV, 3.75%, 20/11/2034	149	0,01
EUR	150.000	BMW Finance NV, 3.63%, 22/05/2035	293	0,03
EUR	300.000	BMW Finance NV, 3.75%, 27/01/2036	146	0,01
EUR	150.000	BMW International Investment BV, 3.00%, 27/08/2027	175	0,02
EUR	175.000	BMW International Investment BV, 3.25%, 17/11/2028	150	0,01
EUR	150.000	BMW International Investment BV, 3.13%, 22/07/2029	322	0,03
EUR	325.000	BMW International Investment BV, 3.13%, 27/08/2030	320	0,03
EUR	325.000	BMW International Investment BV, 3.50%, 17/11/2032	344	0,03
EUR	350.000	BMW International Investment BV, 3.50%, 22/01/2033	221	0,02
EUR	225.000	BMW International Investment BV, 3.38%, 27/08/2034	336	0,03
EUR	350.000	BNI Finance BV, 3.88%, 01/12/2030	303	0,03
EUR	300.000	BP Capital Markets BV, 3.77%, 12/05/2030	202	0,02
EUR	200.000	BP Capital Markets BV, 3.36%, 12/09/2031	246	0,02

NM0726U-5798669-115/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)			
EUR	200.000	BP Capital Markets BV, 4.32%, 12/05/2035	204 0,02
EUR	300.000	BP Capital Markets BV, 0.93%, 04/12/2040	187 0,02
EUR	400.000	BP Capital Markets BV, 1.47%, 21/09/2041	265 0,03
EUR	100.000	Brenntag Finance BV, 3.75%, 24/04/2028	100 0,01
EUR	100.000	Brenntag Finance BV, 0.50%, 06/10/2029	90 0,01
EUR	200.000	Brenntag Finance BV, 3.38%, 02/10/2031	193 0,02
EUR	200.000	Brenntag Finance BV, 3.88%, 24/04/2032	198 0,02
EUR	300.000	Bunge Finance Europe BV, 1.00%, 24/09/2028	283 0,03
EUR	200.000	CNH Industrial NV, 3.75%, 11/06/2031	198 0,02
EUR	175.000	CNH Industrial NV, 3.63%, 26/01/2033	168 0,02
EUR	250.000	CNH Industrial NV, 3.88%, 03/09/2035	238 0,02
EUR	150.000	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.00%, 14/05/2027	147 0,01
EUR	250.000	Coca-Cola HBC Finance BV, 3.38%, 27/02/2028	251 0,02
EUR	100.000	Coca-Cola HBC Finance BV, 3.38%, 01/10/2028	100 0,01
EUR	200.000	Coca-Cola HBC Finance BV, 0.63%, 21/11/2029	181 0,02
EUR	300.000	Coca-Cola HBC Finance BV, 3.63%, 01/10/2030	300 0,03
EUR	100.000	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.63%, 14/05/2031	90 0,01
EUR	300.000	Coca-Cola HBC Finance BV, 3.13%, 20/11/2032	288 0,03
EUR	300.000	Coca-Cola HBC Finance BV, 4.00%, 01/10/2033	302 0,03
EUR	300.000	Coloplast Finance BV, 2.25%, 19/05/2027	297 0,03
EUR	300.000	Coloplast Finance BV, 2.75%, 19/05/2030	290 0,03
EUR	100.000	Compass Group Finance Netherlands BV, 1.50%, 05/09/2028	96 0,01
EUR	100.000	Compass Group Finance Netherlands BV, 3.00%, 08/03/2030	99 0,01
EUR	400.000	Cooperatieve Rabobank UA, 1.38%, 03/02/2027	396 0,04
EUR	500.000	Cooperatieve Rabobank UA, 4.00%, 10/01/2030	509 0,05
EUR	300.000	Cooperatieve Rabobank UA, 1.13%, 07/05/2031	265 0,03
EUR	200.000	Cooperatieve Rabobank UA, 0.63%, 25/02/2033	163 0,02
EUR	300.000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.82%, 26/07/2034	298 0,03
EUR	300.000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.55%, 08/10/2035	290 0,03
EUR	500.000	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 0.88%, 05/05/2028	488 0,05
EUR	500.000	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 4.23%, 25/04/2029	509 0,05
EUR	200.000	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 3.88%, 30/11/2032	201 0,02

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)			
EUR	300.000	CRH Funding BV, 1.63%, 05/05/2030	278 0,03
EUR	200.000	CTP NV, 1.25%, 21/06/2029, REIT	185 0,02
EUR	200.000	CTP NV, 4.75%, 05/02/2030, REIT	204 0,02
EUR	100.000	CTP NV, 3.63%, 10/03/2031, REIT	97 0,01
EUR	300.000	CTP NV, 1.50%, 27/09/2031, REIT	259 0,02
EUR	325.000	CTP NV, 3.63%, 13/04/2032, REIT	310 0,03
EUR	200.000	CTP NV, 3.88%, 21/11/2031, REIT	192 0,02
EUR	150.000	CTP NV, 4.25%, 10/03/2035, REIT	145 0,01
EUR	400.000	Daimler Truck International Finance BV, 1.63%, 06/04/2027	395 0,04
EUR	100.000	Daimler Truck International Finance BV, 3.13%, 23/03/2028	100 0,01
EUR	300.000	Daimler Truck International Finance BV, 3.88%, 19/06/2029	302 0,03
EUR	100.000	Daimler Truck International Finance BV, 3.00%, 27/11/2029	98 0,01
EUR	300.000	Daimler Truck International Finance BV, 3.38%, 23/09/2030	296 0,03
EUR	300.000	Danfoss Finance I BV, 0.38%, 28/10/2028	277 0,03
EUR	175.000	Danfoss Finance I BV, 3.75%, 30/06/2033	173 0,02
EUR	400.000	Danfoss Finance II BV, FRN, 4.13%, 02/12/2029	406 0,04
EUR	200.000	Danfoss Finance II BV, 0.75%, 28/04/2031	173 0,02
EUR	150.000	Deutsche Telekom International Finance BV, 3.25%, 17/01/2028	151 0,01
EUR	700.000	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.50%, 03/04/2028	678 0,07
EUR	300.000	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.00%, 01/12/2029	288 0,03
EUR	100.000	Deutsche Telekom International Finance BV, 4.50%, 28/10/2030	106 0,01
EUR	100.000	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 7.50%, 24/01/2033	123 0,01
EUR	200.000	Diageo Capital BV, 0.13%, 28/09/2028	185 0,02
EUR	400.000	Diageo Capital BV, 1.50%, 08/06/2029	378 0,04
EUR	200.000	Diageo Capital BV, 1.88%, 08/06/2034	172 0,02
EUR	400.000	Digital Dutch Finco BV, 1.50%, 15/03/2030, REIT	366 0,04
EUR	200.000	Digital Dutch Finco BV, 1.25%, 01/02/2031, REIT	176 0,02
EUR	250.000	Digital Dutch Finco BV, 1.00%, 15/01/2032, REIT	209 0,02
EUR	450.000	Digital Dutch Finco BV, 3.88%, 13/09/2033, REIT	435 0,04

NM0726U-5798669-116/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	150.000	Digital Dutch Finco BV, 3.88%, 15/07/2034, REIT	143	0,01
EUR	325.000	Digital Dutch Finco BV, 3.88%, 15/03/2035, REIT	309	0,03
EUR	500.000	Digital Intrepid Holding BV, 0.63%, 15/07/2031, REIT	418	0,04
EUR	150.000	Digital Intrepid Holding BV, 1.38%, 18/07/2032, REIT	126	0,01
EUR	100.000	DSM BV, 0.25%, 23/06/2028	93	0,01
EUR	300.000	DSM BV, 3.00%, 25/02/2031	294	0,03
EUR	100.000	DSM BV, 0.63%, 23/06/2032	83	0,01
EUR	250.000	DSM BV, 3.63%, 02/07/2034	244	0,02
EUR	200.000	DSM BV, 3.38%, 25/02/2036	190	0,02
EUR	350.000	DSM BV, 3.75%, 25/02/2038	338	0,03
EUR	150.000	DSV Finance BV, 3.13%, 06/11/2028	149	0,01
EUR	200.000	DSV Finance BV, 1.38%, 16/03/2030	185	0,02
EUR	750.000	DSV Finance BV, 3.25%, 06/11/2030	740	0,07
EUR	300.000	DSV Finance BV, 0.50%, 03/03/2031	260	0,03
EUR	100.000	DSV Finance BV, 3.38%, 06/11/2032	98	0,01
EUR	150.000	DSV Finance BV, 0.75%, 05/07/2033	121	0,01
EUR	275.000	DSV Finance BV, 3.38%, 06/11/2034	264	0,03
EUR	150.000	DSV Finance BV, 0.88%, 17/09/2036	110	0,01
EUR	200.000	e& PPF Telecom Group BV, 3.25%, 29/09/2027	199	0,02
EUR	175.000	E.ON International Finance BV, 1.25%, 19/10/2027	170	0,02
EUR	280.000	E.ON International Finance BV, 1.50%, 31/07/2029	264	0,03
EUR	200.000	E.ON International Finance BV, 3.00%, 03/09/2031	195	0,02
EUR	100.000	E.ON International Finance BV, 5.75%, 14/02/2033	112	0,01
EUR	375.000	E.ON International Finance BV, 3.50%, 03/09/2035	362	0,04
EUR	550.000	easyJet FinCo BV, 1.88%, 03/03/2028	533	0,05
EUR	400.000	EDP Finance BV, 1.50%, 22/11/2027	390	0,04
EUR	500.000	EDP Finance BV, 1.88%, 21/09/2029	475	0,05
EUR	400.000	ENEL Finance International NV, FRN, 0.38%, 17/06/2027	388	0,04
EUR	350.000	ENEL Finance International NV, FRN, 0.25%, 17/06/2027	338	0,03
EUR	400.000	ENEL Finance International NV, FRN, 2.63%, 24/02/2028	396	0,04
EUR	300.000	ENEL Finance International NV, FRN, 3.38%, 23/07/2028	301	0,03
EUR	300.000	ENEL Finance International NV, FRN, 3.88%, 09/03/2029	305	0,03

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	300.000	ENEL Finance International NV, FRN, 0.63%, 28/05/2029	276	0,03
EUR	350.000	ENEL Finance International NV, FRN, 0.75%, 17/06/2030	312	0,03
EUR	350.000	ENEL Finance International NV, FRN, 0.88%, 17/01/2031	308	0,03
EUR	250.000	ENEL Finance International NV, FRN, 4.00%, 20/02/2031	254	0,02
EUR	450.000	ENEL Finance International NV, FRN, 3.00%, 24/02/2031	438	0,04
EUR	425.000	ENEL Finance International NV, FRN, 0.88%, 28/09/2034	330	0,03
EUR	200.000	ENEL Finance International NV, FRN, 1.13%, 17/10/2034	159	0,01
EUR	275.000	ENEL Finance International NV, FRN, 1.25%, 17/01/2035	218	0,02
EUR	300.000	ENEL Finance International NV, FRN, 3.88%, 23/01/2035	296	0,03
EUR	175.000	ENEL Finance International NV, FRN, 3.50%, 24/02/2036	166	0,02
EUR	450.000	ENEL Finance International NV, FRN, 0.88%, 17/06/2036	327	0,03
EUR	275.000	ENEL Finance International NV, FRN, 4.50%, 20/02/2043	271	0,03
EUR	250.000	Essity Capital BV, 0.25%, 15/09/2029	225	0,02
EUR	100.000	Euronext NV, 2.63%, 26/11/2028	98	0,01
EUR	200.000	Euronext NV, 1.13%, 12/06/2029	187	0,02
EUR	200.000	Euronext NV, 0.75%, 17/05/2031	176	0,02
EUR	200.000	Euronext NV, 1.50%, 17/05/2041	138	0,01
EUR	300.000	EXOR NV, 1.75%, 18/01/2028	291	0,03
EUR	100.000	EXOR NV, 2.25%, 29/04/2030	95	0,01
EUR	300.000	EXOR NV, 0.88%, 19/01/2031	262	0,03
EUR	400.000	EXOR NV, 1.75%, 14/10/2034	330	0,03
EUR	100.000	EXOR NV, 3.75%, 05/11/2035	96	0,01
EUR	200.000	Ferrovial SE, 3.25%, 16/01/2030	197	0,02
EUR	200.000	Ferrovial SE, FRN, 4.38%, 13/09/2030	205	0,02
EUR	125.000	Ferrovial SE, 3.63%, 18/09/2032	123	0,01
EUR	300.000	Galderma Finance Europe BV, 3.50%, 20/03/2030	298	0,03
EUR	300.000	Galderma Finance Europe BV, 3.38%, 17/03/2031	296	0,03
EUR	200.000	Givaudan Finance Europe BV, 1.63%, 22/04/2032	178	0,02

NM0726U-5798669-117/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	300.000	Givaudan Finance Europe BV, 4.13%, 28/11/2033	305	0,03
EUR	200.000	Global Switch Finance BV, 1.38%, 07/10/2030	185	0,02
EUR	400.000	GSK Capital BV, 3.00%, 28/11/2027	399	0,04
EUR	250.000	GSK Capital BV, 2.88%, 19/11/2031	242	0,02
EUR	150.000	GSK Capital BV, 3.13%, 28/11/2032	146	0,01
EUR	300.000	GSK Capital BV, 3.25%, 19/11/2036	283	0,03
EUR	200.000	GXO Logistics Capital BV, 3.75%, 24/11/2030	197	0,02
EUR	100.000	H&M Finance BV, 4.88%, 25/10/2031	105	0,01
EUR	300.000	H&M Finance BV, FRN, 0.25%, 25/08/2029	269	0,03
EUR	400.000	Haleon Netherlands Capital BV, 1.75%, 29/03/2030	374	0,04
EUR	200.000	Haleon Netherlands Capital BV, 2.13%, 29/03/2034	176	0,02
EUR	150.000	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.38%, 03/03/2027, REIT	147	0,01
EUR	350.000	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.00%, 13/04/2028, REIT	332	0,03
EUR	200.000	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.38%, 24/07/2028, REIT	190	0,02
EUR	200.000	Heimstaden Bostad Treasury BV, 0.75%, 06/09/2029, REIT	178	0,02
EUR	350.000	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.63%, 13/10/2031, REIT	297	0,03
EUR	150.000	Heineken NV, 1.38%, 29/01/2027	148	0,01
EUR	100.000	Heineken NV, 1.25%, 17/03/2027	98	0,01
EUR	150.000	Heineken NV, 2.57%, 03/10/2028	148	0,01
EUR	300.000	Heineken NV, 1.50%, 03/10/2029	281	0,03
EUR	450.000	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030	430	0,04
EUR	400.000	Heineken NV, 3.88%, 23/09/2030	407	0,04
EUR	150.000	Heineken NV, 1.75%, 17/03/2031	138	0,01
EUR	125.000	Heineken NV, 2.99%, 14/07/2031	122	0,01
EUR	400.000	Heineken NV, 3.28%, 29/10/2032	390	0,04
EUR	200.000	Heineken NV, 1.25%, 07/05/2033	169	0,02
EUR	150.000	Heineken NV, 3.38%, 26/02/2034	146	0,01
EUR	200.000	Heineken NV, 3.51%, 03/05/2034	195	0,02
EUR	200.000	Heineken NV, 4.13%, 23/03/2035	203	0,02
EUR	250.000	Heineken NV, 3.81%, 04/07/2036	244	0,02
EUR	225.000	Heineken NV, 3.87%, 03/10/2037	219	0,02
EUR	175.000	Heineken NV, 3.88%, 26/02/2038	170	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	200.000	Heineken NV, 1.75%, 07/05/2040	146	0,01
EUR	400.000	Heineken NV, 4.24%, 14/11/2045	379	0,04
EUR	300.000	Iberdrola International BV, FRN, 2.25%, 28/01/2029 ¹	284	0,03
EUR	300.000	Iberdrola International BV, FRN, 1.83%, 09/08/2029 ¹	277	0,03
EUR	100.000	IMCD NV, 2.13%, 31/03/2027	99	0,01
EUR	400.000	IMCD NV, 4.88%, 18/09/2028	409	0,04
EUR	600.000	ING Bank NV, 2.63%, 01/12/2028	590	0,06
EUR	500.000	ING Groep NV, 1.38%, 11/01/2028	484	0,05
EUR	600.000	ING Groep NV, 2.00%, 20/09/2028	579	0,06
EUR	500.000	ING Groep NV, 2.50%, 15/11/2030	476	0,05
EUR	300.000	ING Groep NV, FRN, 1.75%, 16/02/2031	280	0,03
EUR	300.000	ING Groep NV, FRN, 0.88%, 09/06/2032	292	0,03
EUR	600.000	ING Groep NV, FRN, 0.38%, 29/09/2028	575	0,06
EUR	400.000	ING Groep NV, FRN, 0.25%, 18/02/2029	378	0,04
EUR	400.000	ING Groep NV, FRN, 4.50%, 23/05/2029	409	0,04
EUR	500.000	ING Groep NV, FRN, 3.88%, 12/08/2029	505	0,05
EUR	400.000	ING Groep NV, FRN, 0.25%, 01/02/2030	365	0,03
EUR	500.000	ING Groep NV, FRN, 3.50%, 03/09/2030	498	0,05
EUR	200.000	ING Groep NV, FRN, 2.88%, 10/11/2030	195	0,02
EUR	200.000	ING Groep NV, FRN, 0.88%, 29/11/2030	181	0,02
EUR	800.000	ING Groep NV, FRN, 3.00%, 17/08/2031	777	0,08
EUR	400.000	ING Groep NV, FRN, 3.13%, 10/02/2032	388	0,04
EUR	200.000	ING Groep NV, FRN, 1.00%, 16/11/2032	192	0,02
EUR	500.000	ING Groep NV, FRN, 3.38%, 19/11/2032	489	0,05
EUR	200.000	ING Groep NV, FRN, 4.13%, 24/08/2033	201	0,02
EUR	200.000	ING Groep NV, FRN, 5.25%, 14/11/2033	215	0,02
EUR	400.000	ING Groep NV, FRN, 4.75%, 23/05/2034	418	0,04
EUR	500.000	ING Groep NV, FRN, 4.38%, 15/08/2034	504	0,05
EUR	500.000	ING Groep NV, FRN, 4.00%, 12/02/2035	499	0,05
EUR	200.000	ING Groep NV, FRN, 5.00%, 20/02/2035	206	0,02
EUR	500.000	ING Groep NV, FRN, 4.25%, 26/08/2035	501	0,05
EUR	600.000	ING Groep NV, FRN, 3.75%, 03/09/2035	586	0,06
EUR	500.000	ING Groep NV, FRN, 4.13%, 20/05/2036	499	0,05
EUR	300.000	ING Groep NV, FRN, 3.50%, 17/08/2036	285	0,03

NM0726U-5798669-118/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	400.000	ING Groep NV, FRN, 3.75%, 10/02/2037	384	0,04
EUR	500.000	ING Groep NV, FRN, 3.88%, 20/08/2037	485	0,05
EUR	100.000	JAB Holdings BV, 2.50%, 17/04/2027	100	0,01
EUR	200.000	JAB Holdings BV, 1.00%, 20/12/2027	192	0,02
EUR	100.000	JAB Holdings BV, 2.00%, 18/05/2028	97	0,01
EUR	500.000	JAB Holdings BV, 2.50%, 25/06/2029	485	0,05
EUR	100.000	JAB Holdings BV, 1.00%, 14/07/2031	87	0,01
EUR	300.000	JAB Holdings BV, FRN, 4.75%, 29/06/2032	311	0,03
EUR	200.000	JAB Holdings BV, 5.00%, 12/06/2033	209	0,02
EUR	200.000	JAB Holdings BV, 4.38%, 25/04/2034	200	0,02
EUR	300.000	JAB Holdings BV, 3.38%, 17/04/2035	279	0,03
EUR	200.000	JAB Holdings BV, 4.38%, 19/05/2035	199	0,02
EUR	200.000	JAB Holdings BV, 2.25%, 19/12/2039	150	0,01
EUR	100.000	JDE Peet's NV, 0.63%, 09/02/2028	95	0,01
EUR	200.000	JDE Peet's NV, 0.50%, 16/01/2029	183	0,02
EUR	300.000	JDE Peet's NV, 4.13%, 23/01/2030	303	0,03
EUR	100.000	JDE Peet's NV, 1.13%, 16/06/2033	80	0,01
EUR	200.000	JDE Peet's NV, 4.50%, 23/01/2034	200	0,02
EUR	200.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.75%, 02/04/2027	198	0,02
EUR	300.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.50%, 04/04/2028	301	0,03
EUR	100.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.38%, 11/03/2031	99	0,01
EUR	300.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.63%, 12/03/2034	295	0,03
EUR	350.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV, FRN, 0.38%, 18/03/2030	312	0,03
EUR	200.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV, FRN, 3.25%, 10/03/2033	192	0,02
EUR	200.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV, FRN, 3.88%, 11/03/2036	197	0,02
EUR	100.000	Koninklijke KPN NV, 1.13%, 11/09/2028	95	0,01
EUR	200.000	Koninklijke KPN NV, 3.88%, 03/07/2031	202	0,02
EUR	300.000	Koninklijke KPN NV, 0.88%, 14/12/2032	248	0,02
EUR	200.000	Koninklijke KPN NV, FRN, 0.88%, 15/11/2033	161	0,01
EUR	100.000	Koninklijke KPN NV, 3.50%, 12/05/2034	97	0,01
EUR	300.000	Koninklijke KPN NV, 3.38%, 17/02/2035	285	0,03
EUR	400.000	Koninklijke KPN NV, 3.88%, 16/02/2036	393	0,04
EUR	250.000	Koninklijke Philips NV, 1.88%, 05/05/2027	247	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	200.000	Koninklijke Philips NV, 1.38%, 02/05/2028	193	0,02
EUR	350.000	Koninklijke Philips NV, 2.13%, 05/11/2029	335	0,03
EUR	100.000	Koninklijke Philips NV, 3.25%, 23/05/2030	99	0,01
EUR	300.000	Koninklijke Philips NV, 4.25%, 08/09/2031	308	0,03
EUR	350.000	Koninklijke Philips NV, 3.75%, 31/05/2032	349	0,03
EUR	200.000	Koninklijke Philips NV, 2.63%, 05/05/2033	184	0,02
EUR	100.000	Koninklijke Philips NV, 4.00%, 23/05/2035	100	0,01
EUR	100.000	Linde Finance BV, 0.25%, 19/05/2027	97	0,01
EUR	150.000	Linde Finance BV, 1.00%, 20/04/2028	144	0,01
EUR	300.000	Linde Finance BV, 0.55%, 19/05/2032	250	0,02
EUR	300.000	Lineage Europe Finco BV, 4.13%, 26/11/2031, REIT	290	0,03
EUR	200.000	LKQ Dutch Bond BV, 4.13%, 13/03/2031	198	0,02
EUR	200.000	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 1.63%, 28/04/2028	192	0,02
EUR	300.000	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 3.50%, 22/10/2031	291	0,03
EUR	300.000	Lseg Netherlands BV, 2.75%, 20/09/2027	297	0,03
EUR	200.000	Lseg Netherlands BV, 0.25%, 06/04/2028	188	0,02
EUR	125.000	Lseg Netherlands BV, 4.23%, 29/09/2030	128	0,01
EUR	100.000	Lseg Netherlands BV, 3.00%, 06/11/2031	96	0,01
EUR	250.000	Lseg Netherlands BV, 0.75%, 06/04/2033	202	0,02
EUR	100.000	LYB International Finance II BV, 1.63%, 17/09/2031	89	0,01
EUR	150.000	Madrilena Red de Gas Finance BV, 2.25%, 11/04/2029	144	0,01
EUR	300.000	Magnum Icc Finance BV, 3.25%, 26/11/2031	292	0,03
EUR	300.000	Magnum Icc Finance BV, 3.75%, 26/11/2034	291	0,03
EUR	300.000	Magnum Icc Finance BV, 4.00%, 26/11/2037	288	0,03
EUR	225.000	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.00%, 22/08/2026	225	0,02
EUR	225.000	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.50%, 09/02/2027	223	0,02
EUR	300.000	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.63%, 06/05/2027	292	0,03
EUR	325.000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.00%, 10/07/2027	325	0,03
EUR	100.000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.25%, 15/09/2027	100	0,01
EUR	200.000	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.50%, 05/09/2028	196	0,02

NM0726U-5798669-119/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	475.000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.25%, 15/11/2030	472	0,05
EUR	425.000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.70%, 30/05/2031	429	0,04
EUR	175.000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.13%, 05/09/2031	171	0,02
EUR	350.000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.25%, 10/01/2032	344	0,03
EUR	400.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.25%, 09/09/2029	359	0,03
EUR	400.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.38%, 22/09/2029	361	0,04
EUR	100.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.88%, 01/10/2031	86	0,01
EUR	200.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.63%, 09/09/2032	165	0,02
EUR	250.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 1.25%, 09/09/2041	162	0,02
EUR	300.000	MSD Netherlands Capital BV, 3.25%, 30/05/2032	295	0,03
EUR	350.000	MSD Netherlands Capital BV, 3.50%, 30/05/2037	336	0,03
EUR	350.000	MSD Netherlands Capital BV, 3.70%, 30/05/2044	318	0,03
EUR	200.000	MSD Netherlands Capital BV, 3.75%, 30/05/2054	173	0,02
EUR	100.000	Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, 0.50%, 21/09/2028	93	0,01
EUR	100.000	NE Property BV, 2.00%, 20/01/2030, REIT	92	0,01
EUR	325.000	NE Property BV, 4.25%, 21/01/2032, REIT	324	0,03
EUR	125.000	NE Property BV, 3.88%, 30/09/2033, REIT	120	0,01
EUR	100.000	NIBC Bank NV, 0.25%, 09/09/2026	99	0,01
EUR	100.000	NIBC Bank NV, 0.88%, 24/06/2027	97	0,01
EUR	100.000	NIBC Bank NV, 6.00%, 16/11/2028	106	0,01
EUR	200.000	NIBC Bank NV, 3.50%, 05/06/2030	199	0,02
EUR	200.000	NN Group NV, 1.63%, 01/06/2027	197	0,02
EUR	400.000	NN Group NV, 0.88%, 23/11/2031	346	0,03
EUR	100.000	NN Group NV, FRN, 5.25%, 01/03/2043	105	0,01
EUR	276.000	NN Group NV, FRN, 6.00%, 03/11/2043	301	0,03
EUR	450.000	NN Group NV, FRN, 4.63%, 13/01/2048	457	0,04
EUR	200.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 1.13%, 30/09/2027	195	0,02
EUR	575.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2.38%, 27/05/2028	566	0,06

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	200.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.13%, 04/06/2028	187	0,02
EUR	525.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.13%, 21/01/2029	523	0,05
EUR	150.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2.50%, 20/02/2029	147	0,01
EUR	200.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 1.38%, 31/03/2030	186	0,02
EUR	375.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2.88%, 27/08/2030	367	0,04
EUR	300.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.25%, 21/01/2031	297	0,03
EUR	150.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.00%, 20/02/2032	146	0,01
EUR	350.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.13%, 27/05/2033	339	0,03
EUR	400.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.38%, 21/05/2034	388	0,04
EUR	150.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.38%, 20/02/2035	144	0,01
EUR	500.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.63%, 27/05/2037	483	0,05
EUR	175.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.63%, 20/02/2038	168	0,02
EUR	300.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 4.00%, 20/11/2045	283	0,03
EUR	200.000	PACCAR Financial Europe BV, 3.38%, 15/05/2026	200	0,02
EUR	100.000	PACCAR Financial Europe BV, 2.50%, 13/11/2028	98	0,01
EUR	300.000	Pfizer Netherlands International Finance BV, 2.88%, 19/05/2029	296	0,03
EUR	200.000	Pfizer Netherlands International Finance BV, 3.25%, 19/05/2032	196	0,02
EUR	200.000	Pfizer Netherlands International Finance BV, 3.88%, 19/05/2037	198	0,02
EUR	400.000	Pfizer Netherlands International Finance BV, 4.25%, 19/05/2045	392	0,04
EUR	300.000	Pluxee NV, 3.75%, 04/09/2032	293	0,03
EUR	100.000	PostNL NV, FRN, 4.75%, 12/06/2031	103	0,01
EUR	125.000	Prosus NV, 1.54%, 03/08/2028	119	0,01
EUR	500.000	Prosus NV, 1.29%, 13/07/2029	461	0,05
EUR	200.000	Prosus NV, 2.09%, 19/01/2030	187	0,02
EUR	250.000	Prosus NV, 2.03%, 03/08/2032	220	0,02
EUR	300.000	Prosus NV, 1.99%, 13/07/2033	257	0,02

NM0726U-5798669-120/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	100.000	Prosus NV, 2.78%, 19/01/2034	89	0,01
EUR	300.000	Prosus NV, 4.34%, 15/07/2035	294	0,03
EUR	200.000	Randstad NV, 3.61%, 12/03/2029	200	0,02
EUR	200.000	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.75%, 19/05/2030	179	0,02
EUR	550.000	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	542	0,05
EUR	200.000	RELX Finance BV, 0.50%, 10/03/2028	190	0,02
EUR	300.000	RELX Finance BV, 3.75%, 12/06/2031	301	0,03
EUR	100.000	RELX Finance BV, 0.88%, 10/03/2032	85	0,01
EUR	300.000	RELX Finance BV, 3.38%, 20/03/2033	292	0,03
EUR	200.000	Ren Finance BV, 1.75%, 18/01/2028	195	0,02
EUR	200.000	Ren Finance BV, 0.50%, 16/04/2029	184	0,02
EUR	250.000	Ren Finance BV, 3.50%, 27/02/2032	247	0,02
EUR	100.000	Ren Finance BV, 3.38%, 18/02/2034	97	0,01
EUR	100.000	Rentokil Initial Finance BV, 3.88%, 27/06/2027	101	0,01
EUR	200.000	Rentokil Initial Finance BV, 4.38%, 27/06/2030	205	0,02
EUR	100.000	Repsol International Finance BV, 2.25%, 10/12/2026	100	0,01
EUR	100.000	Repsol International Finance BV, 0.25%, 02/08/2027	96	0,01
EUR	300.000	Repsol International Finance BV, 2.63%, 15/04/2030	292	0,03
EUR	200.000	Repsol International Finance BV, FRN, 4.25%, 11/09/2028 ¹	201	0,02
EUR	100.000	REWE International Finance BV, 2.75%, 03/07/2028	98	0,01
EUR	300.000	REWE International Finance BV, 3.50%, 03/07/2032	293	0,03
EUR	400.000	REWE International Finance BV, FRN, 4.88%, 13/09/2030	417	0,04
EUR	100.000	Robert Bosch Investment Nederland BV, 2.63%, 24/05/2028	98	0,01
EUR	200.000	Robert Bosch Investment Nederland BV, 4.00%, 28/05/2037	196	0,02
EUR	300.000	Roche Finance Europe BV, 3.31%, 04/12/2027	302	0,03
EUR	325.000	Roche Finance Europe BV, 3.20%, 27/08/2029	325	0,03
EUR	350.000	Roche Finance Europe BV, 3.23%, 03/05/2030	350	0,03
EUR	200.000	Roche Finance Europe BV, 3.36%, 27/02/2035	197	0,02
EUR	325.000	Roche Finance Europe BV, 3.59%, 04/12/2036	321	0,03

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	200.000	Roche Finance Europe BV, 3.56%, 03/05/2044	186	0,02
EUR	300.000	Sagax EURO MTN NL BV, 0.75%, 26/01/2028, REIT	285	0,03
EUR	225.000	Sagax EURO MTN NL BV, 1.00%, 17/05/2029, REIT	207	0,02
EUR	300.000	Sandoz Finance BV, 3.97%, 17/04/2027	303	0,03
EUR	100.000	Sandoz Finance BV, 3.25%, 12/09/2029	99	0,01
EUR	200.000	Sandoz Finance BV, 4.22%, 17/04/2030	204	0,02
EUR	300.000	Sandoz Finance BV, 4.50%, 17/11/2033	308	0,03
EUR	100.000	Sandoz Finance BV, 4.00%, 26/03/2035	99	0,01
EUR	200.000	Sartorius Finance BV, 4.38%, 14/09/2029	204	0,02
EUR	300.000	Sartorius Finance BV, 4.50%, 14/09/2032	307	0,03
EUR	300.000	Sartorius Finance BV, 4.88%, 14/09/2035	310	0,03
EUR	100.000	Schlumberger Finance BV, 1.38%, 28/10/2026	99	0,01
EUR	300.000	Schlumberger Finance BV, 0.25%, 15/10/2027	288	0,03
EUR	500.000	Schlumberger Finance BV, 0.50%, 15/10/2031	427	0,04
EUR	200.000	Schlumberger Finance BV, 2.00%, 06/05/2032	182	0,02
EUR	300.000	SGS Finance BV, 0.13%, 21/04/2027	291	0,03
EUR	100.000	SGS Finance BV, 3.13%, 10/09/2030	98	0,01
EUR	200.000	SGS Finance BV, 3.75%, 10/09/2035	195	0,02
EUR	450.000	Shell International Finance BV, 0.13%, 08/11/2027	430	0,04
EUR	200.000	Shell International Finance BV, 1.50%, 07/04/2028	193	0,02
EUR	400.000	Shell International Finance BV, 1.25%, 12/05/2028	384	0,04
EUR	425.000	Shell International Finance BV, 0.75%, 15/08/2028	402	0,04
EUR	325.000	Shell International Finance BV, 0.50%, 08/11/2031	276	0,03
EUR	500.000	Shell International Finance BV, 1.88%, 07/04/2032	455	0,04
EUR	200.000	Shell International Finance BV, 1.25%, 11/11/2032	173	0,02
EUR	250.000	Shell International Finance BV, 0.88%, 08/11/2039	165	0,02
EUR	200.000	Siemens Energy Finance BV, 4.25%, 05/04/2029	204	0,02
EUR	100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.63%, 25/02/2027	98	0,01
EUR	200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 06/09/2027	195	0,02
EUR	100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.50%, 08/09/2027	99	0,01
EUR	100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.90%, 28/02/2028	96	0,01
EUR	250.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.88%, 10/03/2028	250	0,02

NM0726U-5798669-121/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	500.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.00%, 22/11/2028	498	0,05
		Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.25%, 20/02/2029		
EUR	200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.63%, 27/05/2029	184	0,02
		Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.13%, 05/09/2029		
EUR	400.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 25/02/2030	393	0,04
		Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.38%, 06/09/2030		
EUR	175.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.75%, 09/09/2030	158	0,01
		Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 28/02/2031		
EUR	400.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.38%, 24/08/2031	368	0,04
		Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 20/02/2032		
EUR	400.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.13%, 22/05/2032	372	0,04
		Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.13%, 27/05/2033		
EUR	200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.00%, 08/09/2033	196	0,02
		Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 05/09/2034		
EUR	300.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 25/02/2035	274	0,03
		Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.50%, 24/02/2036		
EUR	300.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.63%, 27/05/2036	294	0,03
		Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.38%, 22/02/2037		
EUR	400.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.75%, 28/02/2039	390	0,04
		Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.63%, 24/02/2043		
EUR	400.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.63%, 22/02/2044	386	0,04
		Siemens Financieringsmaatschappij NV, 4.00%, 27/05/2045		
EUR	200.000	Signify NV, 2.38%, 11/05/2027	191	0,02
EUR	200.000		197	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	350.000	Sika Capital BV, 3.75%, 03/11/2026	352	0,03
		Sika Capital BV, 0.88%, 29/04/2027		
EUR	100.000	Sika Capital BV, 3.75%, 03/05/2030	98	0,01
		Sika Capital BV, 1.50%, 29/04/2031		
EUR	300.000	Stellantis NV, 0.63%, 30/03/2027	302	0,03
		Stellantis NV, 4.50%, 07/07/2028		
EUR	100.000	Stellantis NV, 3.38%, 19/11/2028	91	0,01
		Stellantis NV, 0.75%, 18/01/2029		
EUR	400.000	Stellantis NV, 1.13%, 18/09/2029	274	0,03
		Stellantis NV, 4.38%, 14/03/2030		
EUR	250.000	Stellantis NV, 3.50%, 19/09/2030	419	0,04
		Stellantis NV, 3.88%, 06/06/2031		
EUR	425.000	Stellantis NV, 4.25%, 16/06/2031	288	0,03
		Stellantis NV, 2.75%, 01/04/2032		
EUR	300.000	Stellantis NV, 1.25%, 20/06/2033	361	0,04
		Stellantis NV, 4.00%, 19/03/2034		
EUR	300.000	Stellantis NV, 4.63%, 06/06/2035	635	0,06
		Stellantis NV, 3.75%, 19/03/2036		
EUR	100.000	Sudzucker International Finance BV, 4.13%, 29/01/2032	177	0,02
		Sudzucker International Finance BV, FRN, 5.13%, 31/10/2027		
EUR	400.000	Technip Energies NV, 1.13%, 28/05/2028	274	0,03
		Telefonica Europe BV, 5.88%, 14/02/2033		
EUR	100.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.80%, 18/10/2030	102	0,01
		Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.13%, 18/10/2033		
EUR	750.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 3.63%, 01/12/2035	95	0,01
		Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.63%, 18/10/2041		
EUR	400.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 2.00%, 18/10/2051	111	0,01
		Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 4.00%, 02/04/2027		
EUR	300.000	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 3.50%, 13/01/2028	346	0,03
EUR	101.000		125	0,01
EUR			303	0,03
EUR			101	0,01

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	300.000	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0.00%, 25/02/2028	283	0,03
EUR	100.000	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 3.13%, 21/04/2028	99	0,01
EUR	150.000	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 3.13%, 11/07/2029	148	0,01
EUR	425.000	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 2.75%, 28/01/2030	414	0,04
EUR	200.000	Triodos Bank NV, FRN, 4.88%, 12/09/2029	203	0,02
EUR	100.000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 12/02/2027	99	0,01
EUR	150.000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 29/04/2028	144	0,01
EUR	150.000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 16/11/2028	145	0,01
EUR	100.000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 31/07/2029	95	0,01
EUR	400.000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 25/03/2030	378	0,04
EUR	100.000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 04/09/2030	92	0,01
EUR	300.000	Unilever Finance Netherlands BV, 3.25%, 23/02/2031	299	0,03
EUR	300.000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.25%, 28/02/2031	271	0,03
EUR	250.000	Unilever Finance Netherlands BV, 3.25%, 15/02/2032	247	0,02
EUR	200.000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.63%, 12/02/2033	176	0,02
EUR	550.000	Unilever Finance Netherlands BV, 2.25%, 16/05/2034	496	0,05
EUR	300.000	Unilever Finance Netherlands BV, 3.50%, 15/02/2037	289	0,03
EUR	100.000	Universal Music Group NV, 3.00%, 30/06/2027	100	0,01
EUR	200.000	Universal Music Group NV, 4.00%, 13/06/2031	202	0,02
EUR	300.000	Universal Music Group NV, 3.75%, 30/06/2032	297	0,03
EUR	500.000	Upjohn Finance BV, 1.36%, 23/06/2027	489	0,05
EUR	450.000	Upjohn Finance BV, 1.91%, 23/06/2032	392	0,04
EUR	200.000	Vestas Wind Systems Finance BV, FRN, 1.50%, 15/06/2029	189	0,02
EUR	200.000	Vestas Wind Systems Finance BV, FRN, 2.00%, 15/06/2034	173	0,02
EUR	800.000	Volkswagen International Finance NV, 1.88%, 30/03/2027	791	0,08

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	400.000	Volkswagen International Finance NV, 2.63%, 16/11/2027	395	0,04
EUR	300.000	Volkswagen International Finance NV, 4.25%, 15/02/2028	304	0,03
EUR	400.000	Volkswagen International Finance NV, 0.88%, 22/09/2028	375	0,04
EUR	500.000	Volkswagen International Finance NV, 4.25%, 29/03/2029	508	0,05
EUR	500.000	Volkswagen International Finance NV, 1.63%, 16/01/2030	463	0,05
EUR	200.000	Volkswagen International Finance NV, 4.38%, 15/05/2030	205	0,02
EUR	300.000	Volkswagen International Finance NV, 3.25%, 18/11/2030	291	0,03
EUR	400.000	Volkswagen International Finance NV, 1.25%, 23/09/2032	336	0,03
EUR	300.000	Volkswagen International Finance NV, 3.30%, 22/03/2033	285	0,03
EUR	200.000	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 02/09/2035	195	0,02
EUR	400.000	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 16/11/2038	383	0,04
EUR	200.000	Volkswagen International Finance NV, 1.50%, 21/01/2041	128	0,01
EUR	700.000	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 14/06/2027 ¹	697	0,07
EUR	200.000	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.75%, 28/12/2027 ¹	198	0,02
EUR	300.000	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.63%, 27/06/2028 ¹	300	0,03
EUR	300.000	Volkswagen International Finance NV, FRN, 7.50%, 06/09/2028 ¹	319	0,03
EUR	500.000	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 17/06/2029 ¹	480	0,05
EUR	400.000	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.50%, 20/03/2030 ¹	376	0,04
EUR	100.000	Volkswagen International Finance NV, FRN, 5.49%, 15/11/2030 ¹	100	0,01
EUR	500.000	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.38%, 28/03/2031 ¹	471	0,05
EUR	200.000	Volkswagen International Finance NV, FRN, 7.88%, 06/09/2032 ¹	221	0,02
EUR	500.000	Volkswagen International Finance NV, FRN, 5.99%, 15/11/2033 ¹	500	0,05
EUR	100.000	Wabtec Transportation Netherlands BV, 1.25%, 03/12/2027	97	0,01

NM0726U-5798669-123/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Paesi Bassi (segue)				
EUR	500.000	Wintershall Dea Finance BV, 1.33%, 25/09/2028	469	0,05
EUR	200.000	Wintershall Dea Finance BV, 3.83%, 03/10/2029	199	0,02
EUR	200.000	Wintershall Dea Finance BV, 1.82%, 25/09/2031	176	0,02
EUR	450.000	Wintershall Dea Finance BV, 4.36%, 03/10/2032	445	0,04
EUR	100.000	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 23/09/2026	100	0,01
EUR	200.000	Wolters Kluwer NV, 1.50%, 22/03/2027	197	0,02
EUR	200.000	Wolters Kluwer NV, 3.25%, 18/03/2029	199	0,02
EUR	300.000	Wolters Kluwer NV, 0.75%, 03/07/2030	267	0,03
EUR	100.000	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 25/09/2030	97	0,01
EUR	300.000	Wolters Kluwer NV, 3.75%, 03/04/2031	300	0,03
EUR	100.000	Wolters Kluwer NV, 3.38%, 20/03/2032	97	0,01
EUR	300.000	WPC Eurobond BV, 2.13%, 15/04/2027, REIT	297	0,03
EUR	400.000	WPC Eurobond BV, 1.35%, 15/04/2028, REIT	382	0,04
EUR	200.000	WPC Eurobond BV, 0.95%, 01/06/2030, REIT	177	0,02
EUR	75.000	Wurth Finance International BV, 0.75%, 22/11/2027	72	0,01
EUR	400.000	Wurth Finance International BV, 2.13%, 23/08/2030	382	0,04
EUR	300.000	Wurth Finance International BV, 3.00%, 28/08/2031	295	0,03
Totale Paesi Bassi			149.443	14,81
Nuova Zelanda (31 marzo 2025: 0,30%)				
EUR	300.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 3.53%, 24/01/2028	302	0,03
EUR	100.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 2.99%, 27/03/2028	99	0,01
EUR	200.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 0.38%, 17/09/2029	180	0,02
EUR	125.000	ASB Bank Ltd., 4.50%, 16/03/2027	127	0,01
EUR	400.000	ASB Bank Ltd., 0.25%, 08/09/2028	372	0,04
EUR	300.000	ASB Bank Ltd., 3.19%, 16/04/2029	299	0,03
EUR	100.000	ASB Bank Ltd., 0.50%, 24/09/2029	91	0,01
EUR	100.000	ASB Bank Ltd., 3.09%, 08/05/2030	98	0,01
EUR	300.000	Bank of New Zealand, 3.66%, 17/07/2029	302	0,03
EUR	100.000	Bank of New Zealand, 3.05%, 20/11/2030	98	0,01
EUR	100.000	Chorus Ltd., 3.53%, 26/11/2032	97	0,01
EUR	100.000	Chorus Ltd., FRN, 3.63%, 07/09/2029	100	0,01
EUR	300.000	Contact Energy Ltd., 3.54%, 03/11/2032	292	0,03
EUR	350.000	Westpac Securities NZ Ltd., 0.10%, 13/07/2027	337	0,03
Totale Nuova Zelanda			2.794	0,28

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Norvegia (31 marzo 2025: 0,68%)				
EUR	300.000	Aker BP ASA, 1.13%, 12/05/2029	278	0,03
EUR	200.000	Aker BP ASA, 4.00%, 29/05/2032	199	0,02
EUR	400.000	DNB Bank ASA, FRN, 4.50%, 19/07/2028	407	0,04
EUR	200.000	DNB Bank ASA, FRN, 0.25%, 23/02/2029	188	0,02
EUR	475.000	DNB Bank ASA, FRN, 4.00%, 14/03/2029	481	0,05
EUR	200.000	DNB Bank ASA, FRN, 4.63%, 01/11/2029	206	0,02
EUR	250.000	DNB Bank ASA, FRN, 3.00%, 29/11/2030	246	0,02
EUR	350.000	DNB Bank ASA, FRN, 3.00%, 15/01/2031	345	0,03
EUR	300.000	DNB Bank ASA, FRN, 3.13%, 20/05/2031	294	0,03
EUR	100.000	DNB Bank ASA, FRN, 3.00%, 20/01/2032	98	0,01
EUR	350.000	DNB Bank ASA, FRN, 4.63%, 28/02/2033	356	0,04
EUR	100.000	DNB Bank ASA, FRN, 5.00%, 13/09/2033	102	0,01
EUR	125.000	DNB Bank ASA, FRN, 3.75%, 02/07/2035	124	0,01
EUR	100.000	Norsk Hydro ASA, 2.00%, 11/04/2029	96	0,01
EUR	200.000	Norsk Hydro ASA, 3.63%, 23/01/2032	197	0,02
EUR	200.000	Norsk Hydro ASA, 3.75%, 17/06/2033	198	0,02
EUR	300.000	Public Property Invest A/S, 3.25%, 21/04/2029, REIT	294	0,03
EUR	100.000	Public Property Invest A/S, 3.88%, 16/10/2031, REIT	97	0,01
EUR	300.000	Public Property Invest A/S, 4.38%, 01/10/2032, REIT	294	0,03
EUR	100.000	Public Property Invest A/S, 4.13%, 21/04/2033, REIT	96	0,01
EUR	100.000	Sparebank 1 Oestlandet, 1.75%, 27/04/2027	99	0,01
EUR	100.000	Sparebank 1 Oestlandet, 0.13%, 03/03/2028	94	0,01
EUR	100.000	Sparebank 1 Oestlandet, 3.63%, 30/05/2029	101	0,01
EUR	150.000	SpareBank 1 SMN, 0.13%, 11/09/2026	148	0,01
EUR	100.000	SpareBank 1 SMN, 0.01%, 18/02/2028	94	0,01
EUR	200.000	SpareBank 1 SMN, 3.50%, 23/05/2029	201	0,02
EUR	200.000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 3.75%, 23/11/2027	202	0,02
EUR	200.000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 4.88%, 24/08/2028	207	0,02
EUR	150.000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 3.63%, 12/03/2029	151	0,01
EUR	200.000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 3.38%, 14/11/2029	200	0,02
EUR	100.000	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1.88%, 30/09/2051	89	0,01
EUR	400.000	Var Energi ASA, 3.88%, 12/03/2031	397	0,04
Totale Norvegia			6.579	0,65

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Polonia (31 marzo 2025: 0,23%)				
EUR	200.000	Bank Millennium SA, FRN, 5.31%, 25/09/2029	205	0,02
EUR	500.000	Bank Polska Kasa Opieki SA, FRN, 4.00%, 24/09/2030	501	0,05
EUR	200.000	Bank Polska Kasa Opieki SA, FRN, 3.50%, 23/09/2032	193	0,02
EUR	100.000	Bank Polska Kasa Opieki SA, FRN, 4.01%, 27/02/2036	97	0,01
EUR	200.000	mBank SA, FRN, 4.03%, 27/09/2030	200	0,02
EUR	200.000	mBank SA, FRN, 3.77%, 03/03/2032	194	0,02
EUR	250.000	Orlen SA, 1.13%, 27/05/2028	238	0,02
EUR	300.000	ORLEN SA, 4.75%, 13/07/2030	311	0,03
EUR	200.000	ORLEN SA, 3.63%, 02/07/2032	196	0,02
EUR	175.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, FRN, 3.38%, 16/06/2028	174	0,01
EUR	200.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, FRN, 4.50%, 18/06/2029	202	0,02
EUR	300.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, FRN, 3.63%, 30/06/2031	294	0,03
EUR	100.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, FRN, 3.63%, 20/11/2032	97	0,01
Totale Polonia			2.902	0,28
Portogallo (31 marzo 2025: 0,20%)				
EUR	400.000	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 1.75%, 07/04/2028	394	0,04
EUR	100.000	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 3.13%, 24/06/2031	98	0,01
EUR	200.000	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 3.25%, 05/05/2032	195	0,02
EUR	200.000	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 4.75%, 20/03/2037	202	0,02
EUR	300.000	BCR-Brisa Concessao Rodoviaria SA, 2.38%, 10/05/2027	298	0,03
EUR	300.000	Caixa Central-Caixa Central De Credito Agricola Mutuo CRL, FRN, 3.25%, 29/01/2031	294	0,03
EUR	200.000	Fidelidade - Co. De Seguros SA, FRN, 4.25%, 17/02/2046	191	0,02
EUR	200.000	Floene Energias SA, FRN, 4.88%, 03/07/2028	205	0,02
EUR	200.000	Novo Banco SA, FRN, 3.50%, 09/03/2029	200	0,02
EUR	200.000	Novo Banco SA, FRN, 3.38%, 22/01/2031	197	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Portogallo (segue)				
EUR	200.000	Novo Banco SA, FRN, 9.88%, 01/12/2033	225	0,02
Totale Portogallo			2.499	0,25
Romania (31 marzo 2025: 0,01%)				
EUR	200.000	Banca Comerciala Romana SA, FRN, 4.00%, 25/11/2031	197	0,02
EUR	200.000	Banca Transilvania SA, FRN, 7.25%, 07/12/2028	209	0,02
EUR	300.000	Raiffeisen Bank SA, FRN, 4.14%, 22/01/2032	294	0,03
Totale Romania			700	0,07
Singapore (31 marzo 2025: 0,02%)				
EUR	150.000	CapitaLand Ascendas REIT, 0.75%, 23/06/2028	142	0,01
EUR	200.000	Foxconn Singapore Pte. Ltd., 3.13%, 04/11/2031	193	0,02
Totale Singapore			335	0,03
Slovacchia (31 marzo 2025: 0,03%)				
EUR	300.000	Slovenske Elektrarne A/S, 3.88%, 20/11/2032	292	0,03
EUR	200.000	Tatra Banka as, FRN, 4.97%, 29/04/2030	205	0,02
Totale Slovacchia			497	0,05
Slovenia (31 marzo 2025: 0,05%)				
EUR	200.000	Nova Ljubljanska Banka dd, FRN, 3.50%, 21/01/2029	199	0,02
EUR	200.000	Nova Ljubljanska Banka dd, FRN, 4.50%, 29/05/2030	202	0,02
EUR	200.000	OTP Banka dd, FRN, 4.75%, 03/04/2028	202	0,02
Totale Slovenia			603	0,06
Corea del Sud (31 marzo 2025: 0,00%)				
EUR	200.000	Hyundai Capital Services, Inc., 2.86%, 21/01/2029	197	0,02
Totale Corea del Sud			197	0,02
Spagna (31 marzo 2025: 6,19%)				
EUR	300.000	Abanca Corp. Bancaria SA, FRN, 5.88%, 02/04/2030	319	0,03
EUR	200.000	Abanca Corp. Bancaria SA, FRN, 3.25%, 14/02/2031	197	0,02
EUR	200.000	Abanca Corp. Bancaria SA, FRN, 8.38%, 23/09/2033	217	0,02
EUR	200.000	Abanca Corp. Bancaria SA, FRN, 4.63%, 11/12/2036	200	0,02
EUR	200.000	Abertis Infraestructuras SA, 1.00%, 27/02/2027	197	0,02
EUR	300.000	Abertis Infraestructuras SA, 2.38%, 27/09/2027	296	0,03
EUR	200.000	Abertis Infraestructuras SA, 4.13%, 31/01/2028	203	0,02
EUR	100.000	Abertis Infraestructuras SA, 1.25%, 07/02/2028	96	0,01
EUR	500.000	Abertis Infraestructuras SA, 1.13%, 26/03/2028	479	0,05

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Spagna (segue)			
EUR	200.000	Abertis Infraestructuras SA, 2.25%, 29/03/2029	193 0,02
EUR	100.000	Abertis Infraestructuras SA, 1.63%, 15/07/2029	94 0,01
EUR	100.000	Abertis Infraestructuras SA, 3.13%, 07/07/2030	98 0,01
EUR	400.000	Abertis Infraestructuras SA, 3.00%, 27/03/2031	387 0,04
EUR	300.000	Abertis Infraestructuras SA, 1.88%, 26/03/2032	269 0,02
EUR	300.000	Abertis Infraestructuras SA, FRN, 4.13%, 07/08/2029	305 0,03
EUR	200.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 0.38%, 07/10/2027	191 0,02
EUR	100.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 3.75%, 25/04/2030	99 0,01
EUR	200.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 5.13%, 23/04/2031	209 0,02
EUR	300.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 1.38%, 26/01/2032	257 0,02
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA, 1.50%, 18/09/2026	99 0,01
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA, 2.88%, 20/05/2027	100 0,01
EUR	200.000	Amadeus IT Group SA, 1.88%, 24/09/2028	193 0,02
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA, 3.50%, 21/03/2029	100 0,01
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA, 3.38%, 25/03/2030	99 0,01
EUR	100.000	Atradius Credito y Caucion SA de Seguros y Reaseguros, 5.00%, 17/04/2034	103 0,01
EUR	200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 10/02/2027	201 0,02
EUR	300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.38%, 20/09/2027	301 0,03
EUR	300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.38%, 14/10/2029	312 0,03
EUR	300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.63%, 07/06/2030	303 0,03
EUR	400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.13%, 15/07/2030	393 0,04
EUR	200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 26/03/2031	201 0,02
EUR	400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.88%, 15/01/2034	404 0,04
EUR	400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.75%, 26/08/2035	391 0,04
EUR	400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.75%, 15/01/2036	387 0,04
EUR	500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0.88%, 14/01/2029	480 0,04

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Spagna (segue)			
EUR	500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 4.63%, 13/01/2031	518 0,05
EUR	200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 5.75%, 15/09/2033	207 0,02
EUR	400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 4.88%, 08/02/2036	410 0,04
EUR	300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 4.38%, 29/08/2036	301 0,03
EUR	400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 4.00%, 25/02/2037	392 0,04
EUR	200.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN, 7.50%, 14/09/2029	218 0,02
EUR	200.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN, 4.13%, 03/09/2030	202 0,02
EUR	100.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN, 3.50%, 13/06/2031	99 0,01
EUR	100.000	Banco de Sabadell SA, FRN, 0.88%, 16/06/2028	97 0,01
EUR	400.000	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.13%, 10/11/2028	411 0,04
EUR	200.000	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.25%, 07/02/2029	206 0,02
EUR	200.000	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.00%, 07/06/2029	207 0,02
EUR	400.000	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.50%, 08/09/2029	418 0,04
EUR	200.000	Banco de Sabadell SA, FRN, 4.00%, 15/01/2030	203 0,02
EUR	200.000	Banco de Sabadell SA, FRN, 3.50%, 27/05/2031	198 0,02
EUR	100.000	Banco de Sabadell SA, FRN, 3.38%, 10/03/2032	98 0,01
EUR	100.000	Banco de Sabadell SA, FRN, 3.38%, 18/02/2033	97 0,01
EUR	200.000	Banco de Sabadell SA, FRN, 6.00%, 16/08/2033	208 0,02
EUR	200.000	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.13%, 27/06/2034	205 0,02
EUR	500.000	Banco Santander SA, 0.50%, 04/02/2027	491 0,05
EUR	300.000	Banco Santander SA, 1.13%, 23/06/2027	293 0,03
EUR	600.000	Banco Santander SA, 3.88%, 16/01/2028	607 0,06
EUR	300.000	Banco Santander SA, 2.13%, 08/02/2028	293 0,03
EUR	500.000	Banco Santander SA, 0.20%, 11/02/2028	473 0,05
EUR	500.000	Banco Santander SA, 3.88%, 22/04/2029	506 0,05
EUR	300.000	Banco Santander SA, 3.00%, 12/01/2030	295 0,03
EUR	300.000	Banco Santander SA, 4.25%, 12/06/2030	309 0,03
EUR	300.000	Banco Santander SA, 1.63%, 22/10/2030	274 0,03
EUR	700.000	Banco Santander SA, 4.88%, 18/10/2031	735 0,07
EUR	200.000	Banco Santander SA, 1.00%, 04/11/2031	173 0,02

NM0726U-5798669-126/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Spagna (segue)			
EUR	200.000	Banco Santander SA, 3.25%, 27/05/2032	196 0,02
EUR	400.000	Banco Santander SA, 3.50%, 02/10/2032	392 0,04
EUR	500.000	Banco Santander SA, 3.75%, 09/01/2034	498 0,05
EUR	300.000	Banco Santander SA, 4.13%, 22/04/2034	303 0,03
EUR	400.000	Banco Santander SA, 3.50%, 17/02/2035	384 0,04
EUR	300.000	Banco Santander SA, 3.75%, 12/01/2036	296 0,03
EUR	800.000	Banco Santander SA, FRN, 3.25%, 02/04/2029	797 0,08
EUR	200.000	Banco Santander SA, FRN, 0.63%, 24/06/2029	188 0,02
EUR	400.000	Banco Santander SA, FRN, 3.50%, 09/01/2030	401 0,04
EUR	500.000	Banco Santander SA, FRN, 5.75%, 23/08/2033	518 0,05
EUR	500.000	Banco Santander SA, FRN, 5.00%, 22/04/2034	513 0,05
EUR	500.000	Bankinter SA, 0.63%, 06/10/2027	481 0,05
EUR	100.000	Bankinter SA, FRN, 4.38%, 03/05/2030	103 0,01
EUR	200.000	Bankinter SA, FRN, 4.88%, 13/09/2031	209 0,02
EUR	300.000	Bankinter SA, FRN, 3.50%, 10/09/2032	297 0,03
EUR	100.000	Bankinter SA, FRN, 1.25%, 23/12/2032	97 0,01
EUR	300.000	Bankinter SA, FRN, 3.63%, 04/02/2033	295 0,03
EUR	100.000	Bankinter SA, FRN, 3.25%, 03/11/2033	96 0,01
EUR	200.000	Bankinter SA, FRN, 4.13%, 08/08/2035	198 0,02
EUR	400.000	CaixaBank SA, FRN, 0.50%, 09/02/2029	380 0,04
EUR	600.000	CaixaBank SA, 3.75%, 07/09/2029	607 0,06
EUR	300.000	CaixaBank SA, 4.25%, 06/09/2030	309 0,03
EUR	400.000	CaixaBank SA, 4.38%, 29/11/2033	416 0,04
EUR	400.000	CaixaBank SA, 3.38%, 26/06/2035	384 0,04
EUR	500.000	CaixaBank SA, FRN, 0.75%, 26/05/2028	486 0,05
EUR	200.000	CaixaBank SA, FRN, 5.00%, 19/07/2029	207 0,02
EUR	400.000	CaixaBank SA, FRN, 5.38%, 14/11/2030	424 0,04
EUR	500.000	CaixaBank SA, FRN, 4.13%, 09/02/2032	508 0,05
EUR	500.000	CaixaBank SA, FRN, 3.63%, 19/09/2032	496 0,05
EUR	200.000	CaixaBank SA, FRN, 6.25%, 23/02/2033	208 0,02
EUR	200.000	CaixaBank SA, FRN, 6.13%, 30/05/2034	211 0,02
EUR	300.000	CaixaBank SA, FRN, 3.75%, 27/01/2036	291 0,03
EUR	400.000	CaixaBank SA, FRN, 4.38%, 08/08/2036	402 0,04
EUR	400.000	CaixaBank SA, FRN, 3.88%, 20/01/2037	388 0,04

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Spagna (segue)			
EUR	300.000	CaixaBank SA, FRN, 4.00%, 05/03/2037	293 0,03
EUR	400.000	CaixaBank SA, FRN, 3.88%, 14/05/2038	387 0,04
EUR	300.000	Cellnex Finance Co. SA, 1.00%, 15/09/2027	291 0,03
EUR	300.000	Cellnex Finance Co. SA, 1.50%, 08/06/2028	288 0,03
EUR	200.000	Cellnex Finance Co. SA, 1.25%, 15/01/2029	188 0,02
EUR	400.000	Cellnex Finance Co. SA, 3.63%, 24/01/2029	400 0,04
EUR	300.000	Cellnex Finance Co. SA, 3.00%, 19/01/2031	289 0,03
EUR	400.000	Cellnex Finance Co. SA, 3.50%, 22/05/2032	389 0,04
EUR	200.000	Cellnex Finance Co. SA, 2.00%, 15/09/2032	176 0,02
EUR	600.000	Cellnex Finance Co. SA, 2.00%, 15/02/2033	522 0,05
EUR	100.000	Cellnex Finance Co. SA, 3.88%, 19/01/2036	96 0,01
EUR	100.000	Cellnex Telecom SA, 1.00%, 20/04/2027	98 0,01
EUR	200.000	Cellnex Telecom SA, 1.88%, 26/06/2029	189 0,02
EUR	300.000	Cellnex Telecom SA, 1.75%, 23/10/2030	275 0,03
EUR	200.000	Colonial SFL Socimi SA, 1.50%, 05/06/2027, REIT	196 0,02
EUR	100.000	Colonial SFL Socimi SA, 1.35%, 14/10/2028, REIT	96 0,01
EUR	400.000	Colonial SFL Socimi SA, 0.75%, 22/06/2029, REIT	368 0,03
EUR	100.000	Colonial SFL Socimi SA, 3.25%, 22/01/2030, REIT	98 0,01
EUR	100.000	Colonial SFL Socimi SA, 3.88%, 08/04/2031, REIT	100 0,01
EUR	400.000	Colonial SFL Socimi SA, 3.13%, 23/09/2031, REIT	383 0,04
EUR	200.000	Colonial SFL Socimi SA, FRN, 2.50%, 28/11/2029, REIT	193 0,02
EUR	100.000	Criteria Caixa SA, 0.88%, 28/10/2027	97 0,01
EUR	100.000	Criteria Caixa SA, 3.50%, 02/10/2029	100 0,01
EUR	300.000	Criteria Caixa SA, 3.25%, 25/02/2031	294 0,03
EUR	750.000	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.13%, 04/04/2029	766 0,07
EUR	350.000	EDP Servicios Financieros Espana SA, 3.50%, 16/07/2030	349 0,03
EUR	125.000	EDP Servicios Financieros Espana SA, 3.50%, 21/07/2031	124 0,01
EUR	100.000	EDP Servicios Financieros Espana SA, 3.13%, 03/12/2031	97 0,01
EUR	300.000	EDP Servicios Financieros Espana SA, 3.25%, 04/02/2032	293 0,03
EUR	350.000	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.38%, 04/04/2032	362 0,03
EUR	200.000	El Corte Ingles SA, 4.25%, 26/06/2031	203 0,02

NM0726U-5798669-12/7218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Spagna (segue)				
EUR	100.000	El Corte Ingles SA, 3.50%, 24/07/2033	96	0,01
EUR	100.000	Enagas Financiaciones SA, 1.38%, 05/05/2028	97	0,01
EUR	200.000	Enagas Financiaciones SA, 0.38%, 05/11/2032	160	0,01
EUR	300.000	Enagas Financiaciones SA, 3.63%, 24/01/2034	294	0,03
EUR	250.000	FCC Aqualia SA, 2.63%, 08/06/2027	249	0,02
EUR	100.000	FCC Aqualia SA, 3.75%, 11/06/2032	98	0,01
EUR	100.000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, 1.66%, 04/12/2026	99	0,01
EUR	200.000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, 5.25%, 30/10/2029	210	0,02
EUR	300.000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, 3.72%, 08/10/2031	293	0,03
EUR	200.000	Ferrovial Emisiones SA, 0.54%, 12/11/2028	186	0,02
EUR	100.000	Ibercaja Banco SA, FRN, 3.13%, 10/08/2031	98	0,01
EUR	300.000	Ibercaja Banco SA, FRN, 4.13%, 18/08/2036	294	0,03
EUR	200.000	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 13/09/2027	195	0,02
EUR	200.000	Iberdrola Finanzas SA, 2.63%, 30/03/2028	198	0,02
EUR	400.000	Iberdrola Finanzas SA, 3.13%, 22/11/2028	400	0,04
EUR	100.000	Iberdrola Finanzas SA, 1.62%, 29/11/2029	94	0,01
EUR	400.000	Iberdrola Finanzas SA, 3.00%, 30/09/2031	390	0,04
EUR	400.000	Iberdrola Finanzas SA, 1.38%, 11/03/2032	355	0,03
EUR	200.000	Iberdrola Finanzas SA, 3.38%, 22/11/2032	197	0,02
EUR	300.000	Iberdrola Finanzas SA, 3.63%, 13/07/2033	299	0,03
EUR	100.000	Iberdrola Finanzas SA, 3.63%, 18/07/2034	99	0,01
EUR	200.000	Iberdrola Finanzas SA, 3.50%, 16/05/2035	194	0,02
EUR	400.000	Iberdrola Finanzas SA, 3.38%, 30/09/2035	383	0,04
EUR	400.000	FRN, 1.58%, 16/08/2027 ¹	387	0,04
EUR	300.000	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 4.88%, 25/04/2028 ¹	305	0,03
EUR	200.000	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 4.25%, 28/05/2030 ¹	199	0,02
EUR	300.000	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 4.87%, 16/01/2031 ¹	307	0,03
EUR	500.000	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 3.75%, 05/08/2031 ¹	484	0,05
EUR	200.000	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 3.95%, 09/12/2032 ¹	193	0,02
EUR	100.000	International Consolidated Airlines Group SA, 3.35%, 11/09/2030	98	0,01
EUR	200.000	Mapfre SA, 2.88%, 13/04/2030	193	0,02
EUR	300.000	Mapfre SA, 3.13%, 20/01/2032	292	0,03

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Spagna (segue)				
EUR	100.000	Mapfre SA, 3.63%, 20/01/2036	97	0,01
EUR	100.000	Mapfre SA, FRN, 4.13%, 07/09/2048	101	0,01
EUR	200.000	Merlin Properties Socimi SA, 2.38%, 13/07/2027, REIT	198	0,02
EUR	400.000	Merlin Properties Socimi SA, 2.38%, 18/09/2029, REIT	386	0,04
EUR	100.000	Merlin Properties Socimi SA, 1.38%, 01/06/2030, REIT	90	0,01
EUR	300.000	Merlin Properties Socimi SA, 3.50%, 04/09/2033, REIT	286	0,03
EUR	100.000	Merlin Properties Socimi SA, 1.88%, 04/12/2034, REIT	82	0,01
EUR	400.000	Naturgy Finance Iberia SA, 1.50%, 29/01/2028	389	0,04
EUR	500.000	Naturgy Finance Iberia SA, 0.75%, 28/11/2029	456	0,04
EUR	300.000	Naturgy Finance Iberia SA, 3.25%, 02/10/2030	296	0,03
EUR	100.000	Naturgy Finance Iberia SA, 3.63%, 02/10/2034	97	0,01
EUR	200.000	Naturgy Finance Iberia SA, 3.88%, 21/05/2035	196	0,02
EUR	200.000	Nortegas Energia Grupo SL, 0.91%, 22/01/2031	171	0,01
EUR	200.000	Nortegas Energia Grupo SL, 4.13%, 21/01/2033	194	0,02
EUR	100.000	Prosegur Cia de Seguridad SA, 2.50%, 06/04/2029	97	0,01
EUR	100.000	Red Electrica Financiaciones SA, 1.25%, 13/03/2027	99	0,01
EUR	200.000	Red Electrica Financiaciones SA, 0.38%, 24/07/2028	188	0,02
EUR	100.000	Red Electrica Financiaciones SA, 3.00%, 06/10/2031	97	0,01
EUR	100.000	Red Electrica Financiaciones SA, 0.50%, 24/05/2033	81	0,01
EUR	300.000	Red Electrica Financiaciones SA, 3.00%, 17/01/2034	284	0,03
EUR	100.000	Redeia Corp. SA, 3.38%, 09/07/2032	98	0,01
EUR	400.000	Redeia Corp. SA, FRN, 4.63%, 07/05/2028 ¹	408	0,04
EUR	200.000	Santander Consumer Finance SA, 4.13%, 05/05/2028	204	0,02
EUR	500.000	Santander Consumer Finance SA, 3.75%, 17/01/2029	506	0,05
EUR	300.000	Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Credito SA, 3.50%, 29/09/2028	297	0,03
EUR	400.000	Telefonica Emisiones SA, 1.20%, 21/08/2027	391	0,04
EUR	300.000	Telefonica Emisiones SA, 1.72%, 12/01/2028	293	0,03

NM0726U-5798669-128/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Spagna (segue)				
EUR	100.000	Telefonica Emisiones SA, 2.32%, 17/10/2028	98	0,01
EUR	400.000	Telefonica Emisiones SA, 1.79%, 12/03/2029	384	0,04
EUR	600.000	Telefonica Emisiones SA, 2.93%, 17/10/2029	592	0,06
EUR	500.000	Telefonica Emisiones SA, 0.66%, 03/02/2030	450	0,04
EUR	200.000	Telefonica Emisiones SA, 2.59%, 25/05/2031	191	0,02
EUR	400.000	Telefonica Emisiones SA, 1.93%, 17/10/2031	365	0,03
EUR	400.000	Telefonica Emisiones SA, 3.70%, 24/01/2032	397	0,04
EUR	300.000	Telefonica Emisiones SA, 1.81%, 21/05/2032	267	0,02
EUR	400.000	Telefonica Emisiones SA, 3.71%, 02/05/2033	390	0,04
EUR	200.000	Telefonica Emisiones SA, 4.18%, 21/11/2033	200	0,02
EUR	300.000	Telefonica Emisiones SA, 3.72%, 23/01/2034	291	0,03
EUR	200.000	Telefonica Emisiones SA, 3.94%, 25/06/2035	194	0,02
EUR	300.000	Telefonica Emisiones SA, 4.06%, 24/01/2036	292	0,03
EUR	200.000	Telefonica Emisiones SA, 1.96%, 01/07/2039	147	0,01
EUR	200.000	Telefonica Emisiones SA, 1.86%, 13/07/2040	141	0,01
EUR	100.000	Unicaja Banco SA, FRN, 6.50%, 11/09/2028	104	0,01
EUR	100.000	Unicaja Banco SA, FRN, 5.13%, 21/02/2029	103	0,01
EUR	300.000	Unicaja Banco SA, FRN, 3.50%, 12/09/2029	300	0,03
EUR	300.000	Unicaja Banco SA, FRN, 3.50%, 30/06/2031	295	0,03
EUR	200.000	Werfen SA, 4.63%, 06/06/2028	204	0,02
EUR	300.000	Werfen SA, 4.25%, 03/05/2030	305	0,03
EUR	100.000	Werfen SA, 3.63%, 12/02/2032	98	0,01
Totale Spagna			56.822	5,63

Svezia (31 marzo 2025: 2,62%)				
EUR	200.000	Akelius Residential Property AB, FRN, 3.95%, 25/03/2031, REIT	196	0,02
EUR	100.000	Alfa Laval Treasury International AB, 1.38%, 18/02/2029	95	0,01
EUR	100.000	Alfa Laval Treasury International AB, 3.13%, 18/09/2031	97	0,01
EUR	300.000	Assa Abloy AB, 3.88%, 13/09/2030	305	0,03
EUR	100.000	Assa Abloy AB, 3.37%, 09/09/2032	98	0,01
EUR	200.000	Assa Abloy AB, 4.13%, 13/09/2035	203	0,02
EUR	350.000	Castellum AB, 4.13%, 10/12/2030, REIT	346	0,03
EUR	100.000	Electrolux AB, 4.13%, 05/10/2026	100	0,01
EUR	200.000	Electrolux AB, 4.50%, 29/09/2028	203	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Svezia (segue)				
EUR	200.000	Electrolux AB, 2.50%, 18/05/2030	189	0,02
EUR	150.000	Ellevio AB, 4.13%, 07/03/2034	152	0,02
EUR	200.000	Ellevio AB, 3.75%, 14/05/2035	195	0,02
EUR	150.000	Epiroc AB, 3.63%, 28/02/2031	150	0,02
EUR	200.000	EQT AB, FRN, 2.38%, 06/04/2028	195	0,02
EUR	100.000	EQT AB, FRN, 0.88%, 14/05/2031	86	0,01
EUR	400.000	EQT AB, FRN, 2.88%, 06/04/2028	369	0,04
EUR	100.000	Essity AB, 1.63%, 30/03/2027	99	0,01
EUR	400.000	Essity AB, 0.25%, 08/02/2031	337	0,03
EUR	300.000	Fastighets AB Balder, 1.13%, 29/01/2027, REIT	295	0,03
EUR	100.000	Fastighets AB Balder, 1.25%, 28/01/2028, REIT	95	0,01
EUR	300.000	Fastighets AB Balder, 4.00%, 19/02/2032, REIT	291	0,03
EUR	200.000	Fastighets AB Balder, 4.00%, 04/03/2033, REIT	190	0,02
EUR	300.000	H & M Hennes & Mauritz AB, 3.40%, 31/10/2033	287	0,03
EUR	100.000	Heimstaden Bostad AB, 3.88%, 05/11/2029, REIT	99	0,01
EUR	200.000	Heimstaden Bostad AB, 3.75%, 02/10/2030, REIT	194	0,02
EUR	100.000	Heimstaden Bostad AB, 3.75%, 10/03/2031, REIT	96	0,01
EUR	125.000	Investor AB, 1.50%, 12/09/2030	115	0,01
EUR	150.000	Investor AB, 2.75%, 10/06/2032	143	0,01
EUR	300.000	Investor AB, 3.50%, 31/03/2034	294	0,03
EUR	300.000	Investor AB, 0.38%, 29/10/2035	218	0,02
EUR	250.000	Investor AB, 4.00%, 31/03/2038	248	0,02
EUR	100.000	Investor AB, 1.50%, 20/06/2039	73	0,01
EUR	100.000	Lansforsakringar Bank AB, 2.63%, 06/10/2028	98	0,01
EUR	500.000	Lansforsakringar Bank AB, 3.75%, 17/01/2029	505	0,05
EUR	150.000	Lansforsakringar Bank AB, 3.25%, 22/01/2030	149	0,02
EUR	300.000	Loomis AB, FRN, 3.63%, 10/09/2029	301	0,03
EUR	100.000	Molnlycke Holding AB, 4.25%, 08/09/2028	102	0,01
EUR	125.000	Molnlycke Holding AB, 0.88%, 05/09/2029	114	0,01
EUR	100.000	Molnlycke Holding AB, 0.63%, 15/01/2031	87	0,01
EUR	200.000	Molnlycke Holding AB, 4.25%, 11/06/2034	201	0,02
EUR	250.000	Sagax AB, FRN, 1.13%, 30/01/2027, REIT	246	0,02
EUR	200.000	Sagax AB, 4.38%, 29/05/2030, REIT	202	0,02
EUR	100.000	Sagax AB, 3.38%, 26/01/2031, REIT	96	0,01

NM0726U-5798669-129/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Svezia (segue)				
EUR	150.000	Sagax AB, 4.00%, 13/03/2032, REIT	148	0,02
EUR	100.000	Sandvik AB, 2.13%, 07/06/2027	99	0,01
EUR	100.000	Sandvik AB, 0.38%, 25/11/2028	93	0,01
EUR	300.000	Sandvik AB, 3.75%, 27/09/2029	304	0,03
EUR	100.000	Securitas AB, 0.25%, 22/02/2028	95	0,01
EUR	100.000	Securitas AB, FRN, 3.38%, 20/05/2032	98	0,01
EUR	200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 11/02/2027	196	0,02
EUR	400.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.13%, 29/06/2027	405	0,04
EUR	350.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.75%, 09/08/2027	340	0,03
EUR	400.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.75%, 07/02/2028	403	0,04
EUR	500.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.88%, 09/05/2028	507	0,05
EUR	200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 21/06/2028	187	0,02
EUR	200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.38%, 06/11/2028	205	0,02
EUR	200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.63%, 12/11/2029	180	0,02
EUR	425.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.38%, 19/03/2030	423	0,04
EUR	175.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.13%, 05/11/2031	171	0,02
EUR	250.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.00%, 10/02/2032	244	0,02
EUR	300.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.38%, 10/02/2033	292	0,03
EUR	425.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.20%, 30/09/2033	414	0,04
EUR	150.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.50%, 14/08/2035	145	0,01
EUR	200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 5.00%, 17/08/2033	206	0,02
EUR	200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 4.50%, 27/11/2034	204	0,02
EUR	100.000	SKF AB, 3.13%, 14/09/2028	100	0,01
EUR	150.000	SKF AB, 0.88%, 15/11/2029	140	0,01
EUR	150.000	SKF AB, 0.25%, 15/02/2031	134	0,01
EUR	200.000	Sveafastigheter AB, 4.38%, 20/01/2031, REIT	196	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Svezia (segue)				
EUR	300.000	Svenska Handelsbanken AB, 3.88%, 10/05/2027	303	0,03
EUR	150.000	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 01/11/2027	151	0,02
EUR	100.000	Svenska Handelsbanken AB, 0.01%, 02/12/2027	95	0,01
EUR	400.000	Svenska Handelsbanken AB, 3.38%, 17/02/2028	401	0,04
EUR	375.000	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 06/09/2028	348	0,03
EUR	300.000	Svenska Handelsbanken AB, 1.38%, 23/02/2029	284	0,03
EUR	200.000	Svenska Handelsbanken AB, 2.63%, 05/09/2029	196	0,02
EUR	475.000	Svenska Handelsbanken AB, 0.50%, 18/02/2030	425	0,04
EUR	400.000	Svenska Handelsbanken AB, 3.25%, 27/08/2031	393	0,04
EUR	200.000	Svenska Handelsbanken AB, 2.88%, 17/02/2032	194	0,02
EUR	350.000	Svenska Handelsbanken AB, 3.25%, 19/08/2032	341	0,03
EUR	150.000	Svenska Handelsbanken AB, 3.13%, 16/02/2033	145	0,01
EUR	175.000	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 15/02/2034	175	0,02
EUR	200.000	Svenska Handelsbanken AB, 3.38%, 30/10/2035	190	0,02
EUR	100.000	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.25%, 01/06/2033	99	0,01
EUR	250.000	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 5.00%, 16/08/2034	258	0,03
EUR	100.000	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.63%, 04/11/2036	97	0,01
EUR	300.000	Swedbank AB, 1.30%, 17/02/2027	296	0,03
EUR	175.000	Swedbank AB, 2.10%, 25/05/2027	173	0,02
EUR	150.000	Swedbank AB, 0.20%, 12/01/2028	142	0,01
EUR	300.000	Swedbank AB, 4.25%, 11/07/2028	306	0,03
EUR	200.000	Swedbank AB, 4.13%, 13/11/2028	204	0,02
EUR	400.000	Swedbank AB, 2.88%, 30/04/2029	393	0,04
EUR	400.000	Swedbank AB, 3.25%, 24/09/2029	397	0,04
EUR	425.000	Swedbank AB, 2.88%, 08/02/2030	418	0,04
EUR	125.000	Swedbank AB, 3.38%, 29/05/2030	125	0,01
EUR	100.000	Swedbank AB, 4.38%, 05/09/2030	103	0,01
EUR	150.000	Swedbank AB, 3.25%, 13/10/2032	145	0,01
EUR	350.000	Swedbank AB, FRN, 3.63%, 23/08/2032	349	0,03
EUR	175.000	Swedbank AB, FRN, 3.50%, 19/08/2035	171	0,02
EUR	200.000	Tele2 AB, 2.13%, 15/05/2028	195	0,02
EUR	100.000	Tele2 AB, 3.75%, 22/11/2029	100	0,01
EUR	100.000	Tele2 AB, 0.75%, 23/03/2031	88	0,01

NM0726U-5798669-130218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Svezia (segue)				
EUR	150.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.13%, 08/02/2027	148	0,02
EUR	100.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 5.38%, 29/05/2028	104	0,01
EUR	350.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.00%, 26/05/2029	321	0,03
EUR	100.000	Telia Co. AB, 3.00%, 07/09/2027	100	0,01
EUR	100.000	Telia Co. AB, 0.13%, 27/11/2030	86	0,01
EUR	300.000	Telia Co. AB, 3.63%, 22/02/2032	300	0,03
EUR	400.000	Telia Co. AB, 2.13%, 20/02/2034	353	0,04
EUR	250.000	Telia Co. AB, 1.63%, 23/02/2035	208	0,02
EUR	100.000	Telia Co. AB, FRN, 4.63%, 21/12/2082	101	0,01
EUR	100.000	Telia Co. AB, FRN, 2.75%, 30/06/2083	98	0,01
EUR	300.000	Volvo Treasury AB, 3.13%, 08/09/2026	301	0,03
EUR	300.000	Volvo Treasury AB, 3.63%, 25/05/2027	302	0,03
EUR	100.000	Volvo Treasury AB, 2.00%, 19/08/2027	98	0,01
EUR	100.000	Volvo Treasury AB, 3.13%, 26/08/2027	100	0,01
EUR	100.000	Volvo Treasury AB, 3.13%, 26/08/2029	99	0,01
EUR	300.000	Volvo Treasury AB, 3.00%, 20/05/2030	293	0,03
EUR	125.000	Volvo Treasury AB, 3.25%, 11/02/2033	121	0,01
Totale Svezia			24.916	2,48

Svizzera (31 marzo 2025: 1,12%)				
EUR	100.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 5.23%, 01/11/2027	103	0,01
EUR	200.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 4.84%, 03/11/2028	207	0,02
EUR	100.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, FRN, 3.85%, 03/09/2032	100	0,01
EUR	300.000	UBS AG, 0.25%, 01/09/2028	278	0,03
EUR	200.000	UBS AG, 0.50%, 31/03/2031	173	0,02
EUR	200.000	UBS Group AG, 0.25%, 24/02/2028	188	0,02
EUR	200.000	UBS Group AG, 0.65%, 10/09/2029	181	0,02
EUR	400.000	UBS Group AG, 0.88%, 03/11/2031	343	0,03
EUR	500.000	UBS Group AG, 0.63%, 18/01/2033	401	0,04
EUR	400.000	UBS Group AG, 0.63%, 24/02/2033	319	0,03
EUR	450.000	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 05/11/2028	428	0,04
EUR	800.000	UBS Group AG, FRN, 7.75%, 01/03/2029	863	0,08

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Svizzera (segue)				
EUR	500.000	UBS Group AG, FRN, 2.88%, 12/02/2030	490	0,05
EUR	500.000	UBS Group AG, FRN, 3.13%, 15/06/2030	492	0,05
EUR	200.000	UBS Group AG, FRN, 4.38%, 11/01/2031	205	0,02
EUR	800.000	UBS Group AG, FRN, 3.13%, 13/02/2031	784	0,08
EUR	200.000	UBS Group AG, FRN, 3.16%, 11/08/2031	195	0,02
EUR	400.000	UBS Group AG, FRN, 4.75%, 17/03/2032	417	0,04
EUR	500.000	UBS Group AG, FRN, 2.88%, 02/04/2032	480	0,05
EUR	400.000	UBS Group AG, FRN, 4.13%, 09/06/2033	404	0,04
EUR	600.000	UBS Group AG, FRN, 3.25%, 12/02/2034	574	0,06
EUR	500.000	UBS Group AG, FRN, 3.76%, 11/08/2036	484	0,05
EUR	550.000	UBS Group AG, FRN, 3.88%, 13/01/2037	535	0,05
Totale Svizzera			8.644	0,86

Regno Unito (31 marzo 2025: 6,51%)				
EUR	200.000	3i Group plc, 4.88%, 14/06/2029	207	0,02
EUR	300.000	Anglo American Capital plc, 4.50%, 15/09/2028	308	0,03
EUR	200.000	Anglo American Capital plc, 3.75%, 15/06/2029	201	0,02
EUR	300.000	Anglo American Capital plc, 5.00%, 15/03/2031	314	0,03
EUR	100.000	Anglo American Capital plc, 4.13%, 15/03/2032	101	0,01
EUR	200.000	Anglo American Capital plc, FRN, 4.75%, 21/09/2032	207	0,02
EUR	450.000	AstraZeneca plc, 3.63%, 03/03/2027	453	0,05
EUR	200.000	AstraZeneca plc, 1.25%, 12/05/2028	193	0,02
EUR	350.000	AstraZeneca plc, 0.38%, 03/06/2029	319	0,03
EUR	325.000	AstraZeneca plc, 3.75%, 03/03/2032	329	0,03
EUR	150.000	Aviva plc, 1.88%, 13/11/2027	147	0,01
EUR	225.000	Aviva plc, FRN, 4.63%, 28/08/2056	224	0,02
EUR	600.000	Barclays plc, FRN, 0.58%, 09/08/2029	561	0,06
EUR	300.000	Barclays plc, FRN, 4.92%, 08/08/2030	311	0,03
EUR	425.000	Barclays plc, FRN, 3.54%, 14/08/2031	420	0,04
EUR	500.000	Barclays plc, FRN, 1.11%, 12/05/2032	436	0,04
EUR	400.000	Barclays plc, FRN, 4.51%, 31/01/2033	409	0,04
EUR	500.000	Barclays plc, FRN, 5.26%, 29/01/2034	531	0,05
EUR	400.000	Barclays plc, FRN, 4.35%, 08/05/2035	402	0,04
EUR	400.000	Barclays plc, FRN, 3.94%, 31/01/2036	389	0,04
EUR	550.000	Barclays plc, FRN, 4.97%, 31/05/2036	563	0,06

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Regno Unito (segue)			
EUR	400.000	Barclays plc, FRN, 3.79%, 31/10/2036	383 0,04
EUR	325.000	Barclays plc, FRN, 4.62%, 26/03/2037	326 0,03
EUR	200.000	BG Energy Capital plc, 2.25%, 21/11/2029	192 0,02
EUR	70.000	BP Capital Markets plc, 1.57%, 16/02/2027	69 0,01
EUR	150.000	BP Capital Markets plc, 0.83%, 08/11/2027	145 0,01
EUR	400.000	BP Capital Markets plc, 2.52%, 07/04/2028	393 0,04
EUR	100.000	BP Capital Markets plc, 1.59%, 03/07/2028	96 0,01
EUR	200.000	BP Capital Markets plc, 1.64%, 26/06/2029	189 0,02
EUR	450.000	BP Capital Markets plc, 1.23%, 08/05/2031	399 0,04
EUR	400.000	BP Capital Markets plc, 2.82%, 07/04/2032	381 0,04
EUR	225.000	BP Capital Markets plc, 1.10%, 15/11/2034	179 0,02
EUR	850.000	BP Capital Markets plc, FRN, 3.63%, 22/03/2029 ¹	838 0,08
EUR	200.000	BP Capital Markets plc, FRN, 4.38%, 19/08/2031 ¹	200 0,02
EUR	100.000	Brambles Finance plc, 1.50%, 04/10/2027	98 0,01
EUR	225.000	Brambles Finance plc, 4.25%, 22/03/2031	230 0,02
EUR	600.000	British Telecommunications plc, 1.50%, 23/06/2027	589 0,06
EUR	150.000	British Telecommunications plc, 2.13%, 26/09/2028	146 0,01
EUR	400.000	British Telecommunications plc, 1.13%, 12/09/2029	371 0,04
EUR	300.000	British Telecommunications plc, 3.75%, 13/05/2031	301 0,03
EUR	100.000	British Telecommunications plc, 3.13%, 11/02/2032	96 0,01
EUR	100.000	British Telecommunications plc, 3.38%, 30/08/2032	97 0,01
EUR	375.000	British Telecommunications plc, FRN, 4.25%, 06/01/2033	382 0,04
EUR	200.000	British Telecommunications plc, 3.88%, 20/01/2034	198 0,02
EUR	350.000	British Telecommunications plc, 3.75%, 03/01/2035	339 0,03
EUR	300.000	BT Finance plc, 3.38%, 17/11/2032	291 0,03
EUR	200.000	Bunzl Finance plc, 3.38%, 09/04/2032	192 0,02
EUR	150.000	BUPA Finance plc, 5.00%, 12/10/2030	158 0,02
EUR	150.000	Cadent Finance plc, 4.25%, 05/07/2029	153 0,02
EUR	300.000	Cadent Finance plc, 0.63%, 19/03/2030	267 0,03
EUR	100.000	Cadent Finance plc, 0.75%, 11/03/2032	84 0,01
EUR	200.000	Cadent Finance plc, 3.75%, 16/04/2033	196 0,02
EUR	250.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.50%, 08/11/2027	244 0,02
EUR	100.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 26/05/2028	97 0,01

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Regno Unito (segue)			
EUR	100.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 0.20%, 02/12/2028	92 0,01
EUR	100.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.13%, 12/04/2029	94 0,01
EUR	300.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.88%, 18/03/2030	282 0,03
EUR	300.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 3.13%, 03/06/2031	293 0,03
EUR	100.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 0.70%, 12/09/2031	86 0,01
EUR	250.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 3.25%, 21/03/2032	244 0,02
EUR	125.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 3.13%, 25/09/2032	121 0,01
EUR	150.000	Compass Group plc, 2.63%, 15/01/2029	148 0,02
EUR	300.000	Compass Group plc, 3.25%, 06/02/2031	296 0,03
EUR	300.000	Compass Group plc, 3.13%, 24/06/2032	291 0,03
EUR	300.000	Compass Group plc, 3.25%, 16/09/2033	289 0,03
EUR	150.000	Compass Group plc, 3.50%, 15/01/2035	146 0,01
EUR	300.000	Coventry Building Society Charitable Foundation, 3.13%, 29/10/2029	297 0,03
EUR	300.000	Diageo Finance plc, 1.88%, 27/03/2027	297 0,03
EUR	350.000	Diageo Finance plc, 1.50%, 22/10/2027	342 0,03
EUR	400.000	Diageo Finance plc, 3.13%, 28/02/2031	392 0,04
EUR	200.000	Diageo Finance plc, 2.50%, 27/03/2032	188 0,02
EUR	200.000	Diageo Finance plc, 3.25%, 03/10/2032	194 0,02
EUR	150.000	Diageo Finance plc, 3.38%, 30/08/2035	143 0,01
EUR	200.000	Diageo Finance plc, 3.75%, 03/10/2037	193 0,02
EUR	275.000	Diageo Finance plc, 3.75%, 30/08/2044	246 0,02
EUR	350.000	DS Smith plc, FRN, 4.38%, 27/07/2027	353 0,03
EUR	325.000	DS Smith plc, 4.50%, 27/07/2030	332 0,03
EUR	225.000	easyJet plc, 3.75%, 20/03/2031	223 0,02
EUR	100.000	Experian Finance plc, 3.51%, 15/12/2033	97 0,01
EUR	300.000	Experian Finance plc, 3.38%, 10/10/2034	287 0,03
EUR	200.000	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.38%, 12/09/2029	187 0,02
EUR	450.000	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.75%, 21/05/2030	421 0,04
EUR	400.000	Haleon UK Capital plc, 2.88%, 18/09/2028	396 0,04
EUR	200.000	Hammerson plc, 3.50%, 15/04/2032, REIT	191 0,02

NM0726U-5798669-132/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Regno Unito (segue)				
EUR	500.000	HSBC Holdings plc, 3.13%, 07/06/2028	496	0,05
EUR	450.000	HSBC Holdings plc, FRN, 3.76%, 20/05/2029	453	0,04
EUR	250.000	HSBC Holdings plc, FRN, 0.64%, 24/09/2029	233	0,02
EUR	625.000	HSBC Holdings plc, FRN, 3.31%, 13/05/2030	619	0,06
EUR	625.000	HSBC Holdings plc, FRN, 3.45%, 25/09/2030	620	0,06
EUR	225.000	HSBC Holdings plc, FRN, 0.77%, 13/11/2031	197	0,02
EUR	475.000	HSBC Holdings plc, FRN, 4.79%, 10/03/2032	496	0,05
EUR	450.000	HSBC Holdings plc, FRN, 6.36%, 16/11/2032	467	0,05
EUR	475.000	HSBC Holdings plc, FRN, 4.86%, 23/05/2033	497	0,05
EUR	500.000	HSBC Holdings plc, FRN, 3.61%, 01/12/2033	487	0,05
EUR	525.000	HSBC Holdings plc, FRN, 3.91%, 13/05/2034	519	0,05
EUR	350.000	HSBC Holdings plc, FRN, 4.60%, 22/03/2035	354	0,03
EUR	475.000	HSBC Holdings plc, FRN, 3.83%, 25/09/2035	467	0,05
EUR	500.000	HSBC Holdings plc, FRN, 4.19%, 19/05/2036	495	0,05
EUR	100.000	ICG plc, 1.63%, 17/02/2027	98	0,01
EUR	150.000	ICG plc, FRN, 2.50%, 28/01/2030	140	0,01
EUR	300.000	IDS Financing plc, FRN, 4.00%, 01/10/2032	290	0,03
EUR	325.000	Informa plc, 3.00%, 23/10/2027	325	0,03
EUR	100.000	Informa plc, FRN, 1.25%, 22/04/2028	95	0,01
EUR	325.000	Informa plc, 3.25%, 23/10/2030	315	0,03
EUR	300.000	Informa plc, 3.38%, 09/06/2031	291	0,03
EUR	100.000	Informa plc, 3.63%, 23/10/2034	95	0,01
EUR	350.000	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 2.13%, 15/05/2027	345	0,03
EUR	200.000	International Distribution Services plc, FRN, 5.25%, 14/09/2028	206	0,02
EUR	300.000	Investec plc, FRN, 3.63%, 19/02/2031	296	0,03
EUR	200.000	ITV plc, FRN, 4.25%, 19/06/2032	200	0,02
EUR	200.000	Legal & General Group plc, FRN, 4.38%, 04/09/2055	194	0,02
EUR	250.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 4.13%, 30/05/2027	253	0,03
EUR	350.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 3.25%, 24/03/2030	347	0,03
EUR	300.000	Lloyds Banking Group plc, 1.50%, 12/09/2027	293	0,03
EUR	175.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.50%, 11/01/2029	178	0,02
EUR	200.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.13%, 24/08/2030	197	0,02
EUR	450.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.50%, 06/11/2030	448	0,04

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Regno Unito (segue)				
EUR	650.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.75%, 21/09/2031	677	0,07
EUR	200.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.88%, 14/05/2032	201	0,02
EUR	200.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.38%, 05/04/2034	202	0,02
EUR	100.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.00%, 09/05/2035	99	0,01
EUR	400.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.63%, 04/03/2036	388	0,04
EUR	350.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.75%, 12/02/2037	340	0,03
EUR	200.000	London Power Networks plc, 3.84%, 11/06/2037	194	0,02
EUR	100.000	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 06/12/2027	97	0,01
EUR	125.000	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 19/09/2029	117	0,01
EUR	200.000	Manchester Airport Group Funding plc, 4.00%, 19/03/2035	196	0,02
EUR	250.000	Mitsubishi HC Capital UK plc, 3.62%, 02/08/2027	251	0,03
EUR	100.000	Mitsubishi HC Capital UK plc, 2.86%, 26/11/2028	98	0,01
EUR	100.000	Mondi Finance plc, 3.38%, 23/05/2031	97	0,01
EUR	200.000	Mondi Finance plc, 3.75%, 31/05/2032	197	0,02
EUR	250.000	Mondi Finance plc, 3.75%, 18/05/2033	242	0,02
EUR	400.000	Motability Operations Group plc, 3.63%, 24/07/2029	400	0,04
EUR	375.000	Motability Operations Group plc, 4.00%, 17/01/2030	378	0,04
EUR	100.000	Motability Operations Group plc, 3.50%, 17/07/2031	98	0,01
EUR	300.000	Motability Operations Group plc, 3.63%, 22/01/2033	293	0,03
EUR	400.000	Motability Operations Group plc, 3.88%, 24/01/2034	393	0,04
EUR	200.000	Motability Operations Group plc, 4.25%, 17/06/2035	199	0,02
EUR	300.000	Motability Operations Group plc, 4.00%, 22/01/2037	291	0,03
EUR	250.000	Motability Operations Group plc, 4.13%, 04/02/2038	244	0,02
EUR	300.000	National Gas Transmission plc, 4.25%, 05/04/2030	306	0,03
EUR	300.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, 3.53%, 20/09/2028	301	0,03
EUR	100.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, 3.95%, 20/09/2032	101	0,01
EUR	400.000	National Grid Electricity Transmission plc, 0.82%, 07/07/2032	333	0,03

NM0726U-5798669-133/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Regno Unito (segue)				
EUR	125.000	National Grid Electricity Transmission plc, 3.56%, 03/02/2034	122	0,01
EUR	250.000	National Grid Electricity Transmission plc, 0.87%, 26/11/2040	158	0,02
EUR	100.000	National Grid plc, 0.16%, 20/01/2028	95	0,01
EUR	200.000	National Grid plc, 0.25%, 01/09/2028	186	0,02
EUR	300.000	National Grid plc, 3.88%, 16/01/2029	303	0,03
EUR	125.000	National Grid plc, 0.55%, 18/09/2023	113	0,01
EUR	100.000	National Grid plc, 2.95%, 30/03/2030	98	0,01
EUR	400.000	National Grid plc, 0.75%, 01/09/2023	318	0,03
EUR	250.000	National Grid plc, 3.25%, 30/03/2034	236	0,02
EUR	250.000	National Grid plc, 4.28%, 16/01/2035	253	0,03
EUR	375.000	Nationwide Building Society, 2.00%, 28/04/2027	371	0,04
EUR	250.000	Nationwide Building Society, 0.25%, 14/09/2028	232	0,02
EUR	100.000	Nationwide Building Society, 3.25%, 05/09/2029	99	0,01
EUR	500.000	Nationwide Building Society, 3.00%, 03/03/2030	490	0,05
EUR	300.000	Nationwide Building Society, 3.13%, 18/08/2032	291	0,03
EUR	100.000	Nationwide Building Society, FRN, 4.63%, 29/10/2028	102	0,01
EUR	550.000	Nationwide Building Society, FRN, 3.11%, 03/02/2031	539	0,05
EUR	325.000	Nationwide Building Society, FRN, 3.83%, 24/07/2032	324	0,03
EUR	100.000	Nationwide Building Society, FRN, 4.38%, 16/04/2034	101	0,01
EUR	100.000	Nationwide Building Society, FRN, 4.00%, 30/07/2035	99	0,01
EUR	525.000	Nationwide Building Society, FRN, 3.77%, 27/01/2036	509	0,05
EUR	375.000	Nationwide Building Society, FRN, 3.85%, 03/02/2037	363	0,04
EUR	200.000	NatWest Group plc, FRN, 0.78%, 26/02/2030	184	0,02
EUR	200.000	NatWest Group plc, FRN, 5.76%, 28/02/2034	208	0,02
EUR	500.000	NatWest Group plc, FRN, 4.07%, 06/09/2028	505	0,05
EUR	350.000	NatWest Group plc, FRN, 4.77%, 16/02/2029	358	0,04
EUR	400.000	NatWest Group plc, FRN, 0.67%, 14/09/2029	374	0,04
EUR	225.000	NatWest Group plc, FRN, 3.24%, 13/05/2030	222	0,02
EUR	300.000	NatWest Group plc, FRN, 3.67%, 05/08/2031	300	0,03
EUR	400.000	NatWest Group plc, FRN, 3.58%, 12/09/2032	396	0,04

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Regno Unito (segue)				
EUR	200.000	NatWest Group plc, FRN, 1.04%, 14/09/2032	193	0,02
EUR	300.000	NatWest Group plc, FRN, 3.63%, 03/09/2034	292	0,03
EUR	350.000	NatWest Group plc, FRN, 3.72%, 25/02/2035	343	0,03
EUR	600.000	NatWest Group plc, FRN, 3.99%, 13/05/2036	594	0,06
EUR	175.000	NatWest Group plc, FRN, 3.76%, 25/02/2037	169	0,02
EUR	500.000	NatWest Markets plc, 1.38%, 02/03/2027	494	0,05
EUR	250.000	NatWest Markets plc, 2.75%, 04/11/2027	248	0,03
EUR	300.000	NatWest Markets plc, 4.25%, 13/01/2028	305	0,03
EUR	125.000	NatWest Markets plc, 3.63%, 09/01/2029	126	0,01
EUR	550.000	NatWest Markets plc, 3.13%, 10/01/2030	543	0,05
EUR	300.000	NatWest Markets plc, 3.00%, 03/09/2030	294	0,03
EUR	225.000	NatWest Markets plc, 3.13%, 13/01/2031	221	0,02
EUR	350.000	Omnicom Finance Holdings plc, 0.80%, 08/07/2027	340	0,03
EUR	100.000	Omnicom Finance Holdings plc, 1.40%, 08/07/2031	88	0,01
EUR	225.000	Omnicom Finance Holdings plc, 3.70%, 06/03/2032	220	0,02
EUR	200.000	Omnicom Finance Holdings plc, 3.85%, 02/05/2034	194	0,02
EUR	400.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 2.63%, 10/09/2028	395	0,04
EUR	200.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3.63%, 14/09/2028	201	0,02
EUR	300.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3.63%, 20/06/2029	302	0,03
EUR	300.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3.88%, 14/09/2033	301	0,03
EUR	150.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3.50%, 10/09/2034	145	0,01
EUR	300.000	Rentokil Initial plc, FRN, 0.50%, 14/10/2028	278	0,03
EUR	300.000	Sage Group plc (The), 3.82%, 15/02/2028	302	0,03
EUR	100.000	Sage Group plc (The), 3.82%, 25/02/2033	97	0,01
EUR	200.000	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 3.53%, 25/08/2028	200	0,02
EUR	225.000	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 0.60%, 13/09/2029	209	0,02
EUR	325.000	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 2.96%, 16/02/2030	318	0,03
EUR	375.000	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 3.65%, 16/02/2034	364	0,04
EUR	300.000	Santander UK plc, 3.35%, 25/03/2030	298	0,03

NM0726U-5798669-134/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Regno Unito (segue)				
EUR	300.000	Scottish Hydro Electric Transmission plc, 3.38%, 04/09/2032	293	0,03
EUR	200.000	Scottish Hydro Electric Transmission plc, 3.38%, 02/11/2033	193	0,02
EUR	300.000	Severn Trent Utilities Finance plc, 4.00%, 05/03/2034	299	0,03
EUR	300.000	Severn Trent Utilities Finance plc, 3.88%, 04/08/2035	293	0,03
EUR	150.000	Severn Trent Utilities Finance plc, 3.88%, 04/08/2037	144	0,01
EUR	300.000	Severn Trent Utilities Finance plc, 4.25%, 29/01/2040	292	0,03
EUR	200.000	Smith & Nephew plc, 4.57%, 11/10/2029	206	0,02
EUR	200.000	Smiths Group plc, 2.00%, 23/02/2027	198	0,02
EUR	350.000	Smiths Group plc, 3.63%, 13/11/2033	337	0,03
EUR	200.000	South Eastern Power Networks plc, 4.10%, 17/03/2038	198	0,02
EUR	300.000	Southern Gas Networks plc, 3.50%, 16/10/2030	296	0,03
EUR	200.000	SSE plc, 1.38%, 04/09/2027	195	0,02
EUR	300.000	SSE plc, 2.88%, 01/08/2029	296	0,03
EUR	250.000	SSE plc, 1.75%, 16/04/2030	233	0,02
EUR	200.000	SSE plc, 4.00%, 05/09/2031	203	0,02
EUR	200.000	SSE plc, 3.50%, 18/03/2032	198	0,02
EUR	100.000	SSE plc, FRN, 3.13%, 14/04/2027 ¹	99	0,01
EUR	300.000	SSE plc, FRN, 4.00%, 21/01/2028 ¹	299	0,03
EUR	300.000	SSE plc, FRN, 4.00%, 19/06/2030 ¹	294	0,03
EUR	200.000	SSE plc, FRN, 4.50%, 19/03/2033 ¹	196	0,02
EUR	100.000	Standard Chartered plc, FRN, 0.80%, 17/11/2029	93	0,01
EUR	300.000	Standard Chartered plc, FRN, 4.87%, 10/05/2031	312	0,03
EUR	300.000	Standard Chartered plc, FRN, 4.20%, 04/03/2032	303	0,03
EUR	400.000	Standard Chartered plc, FRN, 3.86%, 17/03/2033	396	0,04
EUR	375.000	Standard Chartered plc, FRN, 3.72%, 14/01/2034	365	0,04
EUR	100.000	Standard Life plc, 4.38%, 24/01/2029	101	0,01
EUR	300.000	Swiss Re Finance UK plc, FRN, 2.71%, 04/06/2052	273	0,03
EUR	350.000	Swiss RE Subordinated Finance plc, FRN, 3.89%, 26/03/2033	344	0,03
EUR	300.000	Tesco Corporate Treasury Services plc, FRN, 0.38%, 27/07/2029	272	0,03

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Regno Unito (segue)				
EUR	200.000	Tesco Corporate Treasury Services plc, 4.25%, 27/02/2031	205	0,02
EUR	100.000	Tesco Corporate Treasury Services plc, 3.38%, 06/05/2032	98	0,01
EUR	325.000	Tesco Corporate Treasury Services plc, 3.50%, 13/10/2033	315	0,03
EUR	200.000	Unilever plc, 1.50%, 11/06/2039	151	0,02
EUR	350.000	United Utilities Water Finance plc, 3.50%, 27/02/2033	340	0,03
EUR	200.000	United Utilities Water Finance plc, 3.75%, 23/05/2034	196	0,02
EUR	250.000	United Utilities Water Finance plc, 3.75%, 07/08/2035	242	0,02
EUR	200.000	Vodafone Group plc, 1.50%, 24/07/2027	196	0,02
EUR	150.000	Vodafone Group plc, 1.88%, 20/11/2029	142	0,01
EUR	250.000	Vodafone Group plc, 1.63%, 24/11/2030	230	0,02
EUR	350.000	Vodafone Group plc, 1.60%, 29/07/2031	316	0,03
EUR	350.000	Vodafone Group plc, 2.88%, 20/11/2037	307	0,03
EUR	350.000	Vodafone Group plc, 2.50%, 24/05/2039	284	0,03
EUR	100.000	WPP Finance 2013, 3.63%, 12/09/2029	99	0,01
EUR	500.000	WPP Finance 2013, 3.63%, 09/06/2031	477	0,05
EUR	100.000	WPP Finance 2013, 4.00%, 12/09/2033	96	0,01
EUR	100.000	Yorkshire Building Society, 0.50%, 01/07/2028	94	0,01
Totale Regno Unito			67.276	6,67
Stati Uniti (31 marzo 2025: 14,90%)				
EUR	450.000	3M Co., 1.50%, 09/11/2026	447	0,04
EUR	100.000	3M Co., 1.75%, 15/05/2030	93	0,01
EUR	200.000	3M Co., 1.50%, 02/06/2031	180	0,02
EUR	200.000	AbbVie, Inc., 0.75%, 18/11/2027	193	0,02
EUR	300.000	AbbVie, Inc., 2.63%, 15/11/2028	296	0,03
EUR	200.000	AbbVie, Inc., 2.13%, 17/11/2028	195	0,02
EUR	100.000	AbbVie, Inc., 2.13%, 01/06/2029	97	0,01
EUR	400.000	AbbVie, Inc., 1.25%, 18/11/2031	355	0,04
EUR	200.000	Air Lease Corp., 3.70%, 15/04/2030	197	0,02
EUR	200.000	Air Products and Chemicals, Inc., 0.50%, 05/05/2028	189	0,02
EUR	300.000	Air Products and Chemicals, Inc., 2.95%, 14/05/2031	291	0,03
EUR	100.000	Air Products and Chemicals, Inc., 0.80%, 05/05/2032	84	0,01

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	200.000	Air Products and Chemicals, Inc., 3.25%, 16/06/2032	195	0,02
EUR	250.000	Air Products and Chemicals, Inc., 4.00%, 03/03/2035	250	0,02
EUR	125.000	Air Products and Chemicals, Inc., 3.45%, 14/02/2037	117	0,01
EUR	425.000	Alphabet, Inc., 2.38%, 06/11/2028	417	0,04
EUR	400.000	Alphabet, Inc., 2.50%, 06/05/2029	391	0,04
EUR	325.000	Alphabet, Inc., 2.88%, 06/11/2031	316	0,03
EUR	500.000	Alphabet, Inc., 3.00%, 06/05/2033	482	0,05
EUR	100.000	Alphabet, Inc., 3.13%, 06/11/2034	96	0,01
EUR	400.000	Alphabet, Inc., 3.38%, 06/05/2037	380	0,04
EUR	350.000	Alphabet, Inc., 3.50%, 06/11/2038	331	0,03
EUR	650.000	Alphabet, Inc., 4.00%, 06/11/2044	616	0,06
EUR	400.000	Alphabet, Inc., 3.88%, 06/05/2045	371	0,04
EUR	400.000	Alphabet, Inc., 4.00%, 06/05/2054	365	0,04
EUR	475.000	Alphabet, Inc., 4.38%, 06/11/2064	446	0,04
EUR	700.000	Amazon.com, Inc., 3.10%, 16/03/2030	694	0,07
EUR	700.000	Amazon.com, Inc., 3.35%, 16/03/2032	692	0,07
EUR	800.000	Amazon.com, Inc., 4.05%, 16/03/2039	786	0,08
EUR	450.000	Amazon.com, Inc., 4.45%, 16/03/2045	444	0,04
EUR	400.000	Amazon.com, Inc., 4.85%, 16/03/2064	397	0,04
EUR	300.000	American Express Co., FRN, 3.43%, 20/05/2032	295	0,03
EUR	200.000	American Honda Finance Corp., 3.75%, 25/10/2027	202	0,02
EUR	425.000	American Honda Finance Corp., 2.85%, 27/06/2028	419	0,04
EUR	250.000	American Honda Finance Corp., 0.30%, 07/07/2028	232	0,02
EUR	400.000	American Honda Finance Corp., 3.30%, 21/03/2029	395	0,04
EUR	225.000	American Honda Finance Corp., 3.65%, 23/04/2031	220	0,02
EUR	175.000	American Honda Finance Corp., 3.50%, 27/06/2031	171	0,02
EUR	300.000	American Honda Finance Corp., 3.95%, 19/03/2032	297	0,03
EUR	300.000	American International Group, Inc., 1.88%, 21/06/2027	295	0,03
EUR	300.000	American Tower Corp., 0.40%, 15/02/2027, REIT	294	0,03
EUR	200.000	American Tower Corp., 4.13%, 16/05/2027, REIT	202	0,02
EUR	200.000	American Tower Corp., 0.50%, 15/01/2028, REIT	191	0,02
EUR	200.000	American Tower Corp., 0.88%, 21/05/2029, REIT	184	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	200.000	American Tower Corp., 3.90%, 16/05/2030, REIT	201	0,02
EUR	300.000	American Tower Corp., 0.95%, 05/10/2030, REIT	265	0,03
EUR	200.000	American Tower Corp., 4.63%, 16/05/2031, REIT	207	0,02
EUR	100.000	American Tower Corp., 1.00%, 15/01/2032, REIT	85	0,01
EUR	300.000	American Tower Corp., 3.63%, 30/05/2032, REIT	294	0,03
EUR	150.000	American Tower Corp., 1.25%, 21/05/2033, REIT	124	0,01
EUR	200.000	American Tower Corp., 4.10%, 16/05/2034, REIT	201	0,02
EUR	300.000	Amphenol Corp., 3.13%, 16/06/2032	291	0,03
EUR	250.000	Apple, Inc., 2.00%, 17/09/2027	247	0,02
EUR	350.000	Apple, Inc., 1.38%, 24/05/2029	331	0,03
EUR	500.000	Apple, Inc., 0.50%, 15/11/2031	430	0,04
EUR	200.000	Astrazeneca Finance LLC, 3.12%, 05/08/2030	198	0,02
EUR	125.000	Astrazeneca Finance LLC, 3.28%, 05/08/2033	123	0,01
EUR	400.000	AT&T, Inc., 1.60%, 19/05/2028	386	0,04
EUR	300.000	AT&T, Inc., 2.35%, 05/09/2029	289	0,03
EUR	350.000	AT&T, Inc., 2.60%, 17/12/2029	339	0,03
EUR	500.000	AT&T, Inc., 0.80%, 04/03/2030	451	0,04
EUR	375.000	AT&T, Inc., 3.15%, 01/06/2030	369	0,04
EUR	300.000	AT&T, Inc., 3.95%, 30/04/2031	304	0,03
EUR	200.000	AT&T, Inc., 2.05%, 19/05/2032	181	0,02
EUR	550.000	AT&T, Inc., 3.55%, 17/12/2032	539	0,05
EUR	475.000	AT&T, Inc., 3.60%, 01/06/2033	466	0,05
EUR	100.000	AT&T, Inc., 3.38%, 15/03/2034	96	0,01
EUR	400.000	AT&T, Inc., 4.30%, 18/11/2034	407	0,04
EUR	250.000	AT&T, Inc., 2.45%, 15/03/2035	220	0,02
EUR	700.000	AT&T, Inc., 3.15%, 04/09/2036	638	0,06
EUR	325.000	AT&T, Inc., 4.05%, 01/06/2037	319	0,03
EUR	250.000	AT&T, Inc., 2.60%, 19/05/2038	209	0,02
EUR	200.000	AT&T, Inc., 1.80%, 14/09/2039	148	0,01
EUR	175.000	Athene Global Funding, 0.63%, 12/01/2028	164	0,02
EUR	200.000	Athene Global Funding, 2.88%, 21/07/2028	193	0,02
EUR	275.000	Athene Global Funding, 3.41%, 25/02/2030	266	0,03
EUR	300.000	Athene Global Funding, 3.72%, 22/08/2032	286	0,03
EUR	400.000	Autoliv, Inc., 4.25%, 15/03/2028	403	0,04

NM0726U-5798669-136/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	150.000	Avery Dennison Corp., 3.75%, 04/11/2034	145	0,01
EUR	300.000	Avery Dennison Corp., 4.00%, 11/09/2035	293	0,03
EUR	200.000	Baker Hughes Holdings LLC, 3.23%, 11/03/2030	198	0,02
EUR	300.000	Baker Hughes Holdings LLC, 3.81%, 11/03/2034	297	0,03
EUR	200.000	Baker Hughes Holdings LLC, 4.19%, 11/03/2038	197	0,02
EUR	300.000	Baker Hughes Holdings LLC, 4.74%, 11/03/2046	297	0,03
EUR	400.000	Bank of America Corp., 4.13%, 12/06/2028	406	0,04
EUR	500.000	Bank of America Corp., FRN, 1.66%, 25/04/2028	492	0,05
EUR	200.000	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 24/08/2028	192	0,02
EUR	430.000	Bank of America Corp., FRN, 3.65%, 31/03/2029	432	0,04
EUR	250.000	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 08/08/2029	234	0,02
EUR	500.000	Bank of America Corp., FRN, 1.38%, 09/05/2030	469	0,05
EUR	650.000	Bank of America Corp., FRN, 3.26%, 28/01/2031	641	0,06
EUR	600.000	Bank of America Corp., FRN, 0.69%, 22/03/2031	535	0,05
EUR	600.000	Bank of America Corp., FRN, 0.65%, 26/10/2031	524	0,05
EUR	400.000	Bank of America Corp., FRN, 2.98%, 30/10/2031	387	0,04
EUR	575.000	Bank of America Corp., FRN, 1.10%, 24/05/2032	505	0,05
EUR	725.000	Bank of America Corp., FRN, 2.82%, 27/04/2033	686	0,07
EUR	375.000	Bank of America Corp., FRN, 3.49%, 10/03/2034	365	0,04
EUR	250.000	Baxter International, Inc., 1.30%, 15/05/2029	231	0,02
EUR	200.000	Becton, Dickinson & Co., 3.83%, 07/06/2032	199	0,02
EUR	100.000	Becton, Dickinson and Co., 1.90%, 15/12/2026	99	0,01
EUR	300.000	Becton, Dickinson and Co., 3.52%, 08/02/2031	298	0,03
EUR	125.000	Becton, Dickinson and Co., 3.83%, 07/06/2032	124	0,01
EUR	325.000	Berkshire Hathaway Finance Corp., 1.50%, 18/03/2030	306	0,03
EUR	200.000	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.00%, 18/03/2034	177	0,02
EUR	300.000	Berkshire Hathaway, Inc., 2.15%, 15/03/2028	295	0,03
EUR	350.000	Berkshire Hathaway, Inc., 1.63%, 16/03/2035	294	0,03
EUR	200.000	Berkshire Hathaway, Inc., 0.50%, 15/01/2041	119	0,01
EUR	250.000	BlackRock, Inc., 3.75%, 18/07/2035 ²	247	0,02
EUR	250.000	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.50%, 10/04/2029	234	0,02
EUR	100.000	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 3.50%, 01/06/2034	95	0,01

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	100.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4.25%, 31/01/2031	93	0,01
EUR	100.000	BMW US Capital LLC, 1.00%, 20/04/2027	98	0,01
EUR	400.000	BMW US Capital LLC, 3.00%, 02/11/2027	400	0,04
EUR	300.000	BMW US Capital LLC, 3.38%, 02/02/2034	289	0,03
EUR	250.000	Booking Holdings, Inc., 1.80%, 03/03/2027	247	0,02
EUR	200.000	Booking Holdings, Inc., 0.50%, 08/03/2028	190	0,02
EUR	100.000	Booking Holdings, Inc., 3.63%, 12/11/2028	100	0,01
EUR	300.000	Booking Holdings, Inc., 3.50%, 01/03/2029	301	0,03
EUR	300.000	Booking Holdings, Inc., 4.25%, 15/05/2029	307	0,03
EUR	125.000	Booking Holdings, Inc., 3.00%, 07/11/2030	122	0,01
EUR	100.000	Booking Holdings, Inc., 3.13%, 09/05/2031	98	0,01
EUR	400.000	Booking Holdings, Inc., 4.50%, 15/11/2031	415	0,04
EUR	125.000	Booking Holdings, Inc., 3.63%, 01/03/2032	124	0,01
EUR	125.000	Booking Holdings, Inc., 3.25%, 21/11/2032	120	0,01
EUR	350.000	Booking Holdings, Inc., 4.13%, 12/05/2033	354	0,04
EUR	225.000	Booking Holdings, Inc., 4.75%, 15/11/2034	235	0,02
EUR	400.000	Booking Holdings, Inc., 3.63%, 07/11/2035	384	0,04
EUR	150.000	Booking Holdings, Inc., 3.75%, 01/03/2036	144	0,01
EUR	200.000	Booking Holdings, Inc., 3.75%, 21/11/2037	188	0,02
EUR	125.000	Booking Holdings, Inc., 4.13%, 09/05/2038	121	0,01
EUR	300.000	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 01/03/2044	268	0,03
EUR	300.000	Booking Holdings, Inc., 3.88%, 21/03/2045	265	0,03
EUR	300.000	Booking Holdings, Inc., 4.50%, 09/05/2046	285	0,03
EUR	400.000	BorgWarner, Inc., 1.00%, 19/05/2031	346	0,03
EUR	200.000	Boston Scientific Corp., 0.63%, 01/12/2027	192	0,02
EUR	200.000	Brambles USA, Inc., 3.63%, 02/04/2033	196	0,02
EUR	200.000	Bristol-Myers Squibb Co., 1.75%, 15/05/2035	168	0,02
EUR	100.000	Capital One Financial Corp., 1.65%, 12/06/2029	94	0,01
EUR	200.000	Cargill, Inc., 3.88%, 24/04/2030	202	0,02
EUR	250.000	Carrier Global Corp., 4.13%, 29/05/2028	253	0,03
EUR	300.000	Carrier Global Corp., 4.50%, 29/11/2032	310	0,03
EUR	325.000	Carrier Global Corp., 3.63%, 15/01/2037	307	0,03
EUR	400.000	Caterpillar Financial Services Corp., 3.02%, 03/09/2027	400	0,04

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

		Stati Uniti (segue)		
		Caterpillar Financial Services Corp., 2.52%, 22/08/2028	123	0,01
EUR	125.000	Caterpillar Financial Services Corp., 2.54%, 20/11/2028	122	0,01
EUR	125.000	Cencora, Inc., 2.88%, 22/05/2028	198	0,02
EUR	200.000	Cencora, Inc., 3.63%, 22/05/2032	296	0,03
EUR	300.000	Chubb INA Holdings LLC, 0.88%, 15/06/2027	98	0,01
EUR	100.000	Chubb INA Holdings LLC, 1.55%, 15/03/2028	290	0,03
EUR	300.000	Chubb INA Holdings LLC, 0.88%, 15/12/2029	409	0,04
EUR	450.000	Chubb INA Holdings LLC, 1.40%, 15/06/2031	224	0,02
EUR	250.000	Chubb INA Holdings LLC, 2.50%, 15/03/2038	170	0,02
EUR	200.000	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	399	0,04
EUR	400.000	Citigroup, Inc., 1.63%, 21/03/2028	194	0,02
EUR	200.000	Citigroup, Inc., 1.50%, 26/10/2028	429	0,04
EUR	450.000	Citigroup, Inc., 1.25%, 10/04/2029	305	0,03
EUR	325.000	Citigroup, Inc., FRN, 3.71%, 22/09/2028	302	0,03
EUR	300.000	Citigroup, Inc., FRN, 2.93%, 22/10/2030	391	0,04
EUR	400.000	Citigroup, Inc., FRN, 3.75%, 14/05/2032	399	0,04
EUR	400.000	Citigroup, Inc., FRN, 4.11%, 22/09/2033	455	0,05
EUR	450.000	Citigroup, Inc., FRN, 3.49%, 22/10/2034	456	0,05
EUR	475.000	Citigroup, Inc., FRN, 4.11%, 29/04/2036	595	0,06
EUR	600.000	Citigroup, Inc., FRN, 4.30%, 23/07/2036	294	0,03
EUR	300.000	Coca-Cola Co. (The), 1.88%, 22/09/2026	199	0,02
EUR	200.000	Coca-Cola Co. (The), 1.13%, 09/03/2027	98	0,01
EUR	100.000	Coca-Cola Co. (The), 0.13%, 09/03/2029	412	0,04
EUR	450.000	Coca-Cola Co. (The), 0.13%, 15/03/2029	297	0,03
EUR	325.000	Coca-Cola Co. (The), 0.40%, 06/05/2030	156	0,02
EUR	175.000	Coca-Cola Co. (The), 1.25%, 08/03/2031	226	0,02
EUR	250.000	Coca-Cola Co. (The), 3.13%, 14/05/2032	246	0,02
EUR	250.000	Coca-Cola Co. (The), 0.50%, 09/03/2033	244	0,02
EUR	300.000	Coca-Cola Co. (The), 0.38%, 15/03/2033	101	0,01
EUR	125.000	Coca-Cola Co. (The), 1.63%, 09/03/2035	537	0,05
EUR	640.000	Coca-Cola Co. (The), 0.95%, 06/05/2036	76	0,01
EUR	100.000	Coca-Cola Co. (The), 1.10%, 02/09/2036	76	0,01
EUR	100.000	Coca-Cola Co. (The), 3.38%, 15/08/2037	284	0,03

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

		Stati Uniti (segue)		
EUR	300.000	Coca-Cola Co. (The), 0.80%, 15/03/2040	195	0,02
EUR	100.000	Coca-Cola Co. (The), 1.00%, 09/03/2041	64	0,01
EUR	100.000	Coca-Cola Co. (The), 3.50%, 14/05/2044	90	0,01
EUR	200.000	Coca-Cola Co. (The), 3.75%, 15/08/2053	180	0,02
EUR	100.000	Colgate-Palmolive Co., 0.30%, 10/11/2029	91	0,01
EUR	200.000	Colgate-Palmolive Co., 1.38%, 06/03/2034	169	0,02
EUR	325.000	Colgate-Palmolive Co., 3.25%, 10/11/2035	312	0,03
EUR	100.000	Colgate-Palmolive Co., 0.88%, 12/11/2039	68	0,01
EUR	200.000	Comcast Corp., 0.25%, 20/05/2027	194	0,02
EUR	400.000	Comcast Corp., 0.25%, 14/09/2029	359	0,04
EUR	300.000	Comcast Corp., 0.75%, 20/02/2032	252	0,03
EUR	325.000	Comcast Corp., 3.25%, 26/09/2032	314	0,03
EUR	350.000	Comcast Corp., 3.55%, 26/09/2036	333	0,03
EUR	350.000	Comcast Corp., 1.25%, 20/02/2040	244	0,02
EUR	200.000	Computershare US, Inc., 1.13%, 07/10/2031	171	0,02
EUR	200.000	Corning, Inc., 4.13%, 15/05/2031	203	0,02
EUR	200.000	Coty, Inc., FRN, 4.50%, 15/05/2027	201	0,02
EUR	500.000	Danaher Corp., 2.50%, 30/03/2030	483	0,05
EUR	100.000	Digital Euro Finco LLC, 1.13%, 09/04/2028, REIT	95	0,01
EUR	100.000	Digital Euro Finco LLC, 3.75%, 15/01/2033, REIT	96	0,01
EUR	350.000	Digital Euro Finco LLC, 4.25%, 20/11/2037, REIT	332	0,03
EUR	300.000	Dover Corp., 1.25%, 09/11/2026	297	0,03
EUR	100.000	Dover Corp., 0.75%, 04/11/2027	96	0,01
EUR	200.000	Dover Corp., 3.50%, 12/11/2033	193	0,02
EUR	155.000	Dow Chemical Co. (The), 0.50%, 15/03/2027	151	0,02
EUR	300.000	Dow Chemical Co. (The), 1.13%, 15/03/2032	253	0,03
EUR	200.000	Dow Chemical Co. (The), 1.88%, 15/03/2040	138	0,01
EUR	300.000	Eli Lilly & Co., 2.13%, 03/06/2030	288	0,03
EUR	400.000	Eli Lilly & Co., 0.63%, 01/11/2031	344	0,03
EUR	150.000	Eli Lilly & Co., 0.50%, 14/09/2033	121	0,01
EUR	125.000	Eli Lilly & Co., 1.70%, 01/11/2049	78	0,01
EUR	500.000	Eli Lilly & Co., 1.13%, 14/09/2051	262	0,03
EUR	150.000	Eli Lilly & Co., 1.38%, 14/09/2061	71	0,01
EUR	100.000	Emerson Electric Co., 2.00%, 15/10/2029	96	0,01

NM0726U-5798669-138/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	100.000	Emerson Electric Co., 3.00%, 15/03/2031	97	0,01
EUR	300.000	Emerson Electric Co., 3.50%, 15/03/2037	291	0,03
EUR	300.000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.25%, 19/05/2029, REIT	295	0,03
EUR	200.000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.25%, 15/03/2031, REIT	194	0,02
EUR	150.000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.65%, 03/09/2033, REIT	145	0,01
EUR	300.000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 4.00%, 19/05/2034, REIT	293	0,03
EUR	150.000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.63%, 22/11/2034, REIT	142	0,01
EUR	200.000	Equinix, Inc., 0.25%, 15/03/2027, REIT	195	0,02
EUR	200.000	Equinix, Inc., 1.00%, 15/03/2033, REIT	163	0,02
EUR	300.000	Equitable Financial Life Global Funding, 0.60%, 16/06/2028	279	0,03
EUR	300.000	Exxon Mobil Corp., 0.52%, 26/06/2028	284	0,03
EUR	400.000	Exxon Mobil Corp., 0.84%, 26/06/2032	341	0,03
EUR	400.000	Exxon Mobil Corp., 1.41%, 26/06/2039	288	0,03
EUR	175.000	FedEx Corp., 0.45%, 04/05/2029	160	0,02
EUR	100.000	FedEx Corp., 1.30%, 05/08/2031	87	0,01
EUR	125.000	FedEx Corp., 3.50%, 30/07/2032	122	0,01
EUR	200.000	FedEx Corp., 0.95%, 04/05/2033	162	0,02
EUR	200.000	FedEx Corp., 4.13%, 30/07/2037	195	0,02
EUR	600.000	Fidelity National Information Services, Inc., 1.50%, 21/05/2027	588	0,06
EUR	200.000	Fidelity National Information Services, Inc., 1.00%, 03/12/2028	187	0,02
EUR	100.000	Fidelity National Information Services, Inc., 3.45%, 10/03/2030	99	0,01
EUR	225.000	Fidelity National Information Services, Inc., 2.00%, 21/05/2030	210	0,02
EUR	200.000	Fidelity National Information Services, Inc., 2.95%, 21/05/2039	168	0,02
EUR	100.000	Fiserv, Inc., 1.13%, 01/07/2027	97	0,01
EUR	100.000	Fiserv, Inc., 1.63%, 01/07/2030	91	0,01
EUR	200.000	Fiserv, Inc., 4.50%, 24/05/2031	203	0,02
EUR	200.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.87%, 03/08/2027	202	0,02
EUR	300.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.13%, 15/05/2028	312	0,03
EUR	475.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3.62%, 27/07/2028	470	0,05

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	200.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.17%, 21/11/2028	200	0,02
EUR	275.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.13%, 20/02/2029	282	0,03
EUR	325.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3.31%, 17/05/2029	317	0,03
EUR	300.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3.78%, 16/09/2029	294	0,03
EUR	450.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.45%, 14/02/2030	451	0,04
EUR	100.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.07%, 21/08/2030	99	0,01
EUR	125.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.45%, 16/09/2032	124	0,01
EUR	325.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.09%, 17/02/2033	313	0,03
EUR	250.000	Fortive Corp., 3.70%, 15/08/2029	251	0,02
EUR	200.000	General Electric Co., 1.88%, 28/05/2027	197	0,02
EUR	450.000	General Electric Co., 1.50%, 17/05/2029	426	0,04
EUR	200.000	General Electric Co., 4.13%, 19/09/2035	203	0,02
EUR	225.000	General Electric Co., 2.13%, 17/05/2037	189	0,02
EUR	200.000	General Mills, Inc., 1.50%, 27/04/2027	197	0,02
EUR	300.000	General Mills, Inc., 3.91%, 13/04/2029	304	0,03
EUR	150.000	General Mills, Inc., 3.65%, 23/10/2030	150	0,01
EUR	425.000	General Mills, Inc., 3.60%, 17/04/2032	417	0,04
EUR	100.000	General Mills, Inc., 3.85%, 23/04/2034	99	0,01
EUR	350.000	General Motors Financial Co., Inc., 0.60%, 20/05/2027	340	0,03
EUR	275.000	General Motors Financial Co., Inc., 4.50%, 22/11/2027	280	0,03
EUR	200.000	General Motors Financial Co., Inc., 0.65%, 07/09/2028	187	0,02
EUR	325.000	General Motors Financial Co., Inc., 4.30%, 15/02/2029	330	0,03
EUR	100.000	General Motors Financial Co., Inc., 3.10%, 04/08/2029	98	0,01
EUR	400.000	General Motors Financial Co., Inc., 4.00%, 10/07/2030	402	0,04
EUR	325.000	General Motors Financial Co., Inc., 3.70%, 14/07/2031	321	0,03
EUR	400.000	Global Payments, Inc., 4.88%, 17/03/2031	407	0,04
EUR	700.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.25%, 26/01/2028	663	0,07
EUR	150.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 22/03/2028	146	0,01
EUR	300.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 01/11/2028	290	0,03

NM0726U-5798669-139/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	479.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.25%, 07/02/2029	452	0,04
EUR	450.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.88%, 09/05/2029	416	0,04
EUR	200.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.00%, 21/09/2029	203	0,02
EUR	375.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.88%, 21/01/2030	340	0,03
EUR	575.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.00%, 12/02/2031	564	0,06
EUR	225.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.75%, 23/03/2032	189	0,02
EUR	525.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.00%, 18/03/2033	434	0,04
EUR	650.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2.74%, 17/02/2029	641	0,06
EUR	550.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3.50%, 23/01/2033	539	0,05
EUR	750.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3.51%, 17/08/2033	729	0,07
EUR	675.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3.98%, 18/12/2036	656	0,06
EUR	675.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 4.14%, 17/02/2039	653	0,06
EUR	200.000	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 4.00%, 12/03/2030	197	0,02
EUR	200.000	Hyundai Capital America, 2.88%, 26/06/2028	196	0,02
EUR	200.000	Hyundai Capital America, 3.50%, 26/06/2031	197	0,02
EUR	100.000	IHG Finance LLC, FRN, 4.38%, 28/11/2029	102	0,01
EUR	300.000	IHG Finance LLC, 3.38%, 10/09/2030	293	0,03
EUR	350.000	IHG Finance LLC, 3.63%, 27/09/2031	343	0,03
EUR	475.000	Illinois Tool Works, Inc., 0.63%, 05/12/2027	456	0,05
EUR	300.000	Illinois Tool Works, Inc., 2.13%, 22/05/2030	285	0,03
EUR	350.000	Illinois Tool Works, Inc., 1.00%, 05/06/2031	310	0,03
EUR	350.000	Illinois Tool Works, Inc., 3.38%, 17/05/2032	345	0,03
EUR	400.000	International Business Machines Corp., 0.30%, 11/02/2028	379	0,04
EUR	150.000	International Business Machines Corp., 1.75%, 07/03/2028	146	0,01
EUR	100.000	International Business Machines Corp., 1.50%, 23/05/2029	94	0,01
EUR	450.000	International Business Machines Corp., 0.88%, 09/02/2030	407	0,04

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	400.000	International Business Machines Corp., 2.90%, 10/02/2030	392	0,04
EUR	400.000	International Business Machines Corp., 1.75%, 31/01/2031	368	0,04
EUR	375.000	International Business Machines Corp., 3.00%, 03/02/2031	365	0,04
EUR	550.000	International Business Machines Corp., 3.63%, 06/02/2031	550	0,05
EUR	675.000	International Business Machines Corp., 0.65%, 11/02/2032	566	0,06
EUR	425.000	International Business Machines Corp., 3.15%, 10/02/2033	406	0,04
EUR	225.000	International Business Machines Corp., 3.45%, 03/02/2034	217	0,02
EUR	250.000	International Business Machines Corp., 1.25%, 09/02/2034	205	0,02
EUR	575.000	International Business Machines Corp., 3.75%, 06/02/2035	561	0,06
EUR	150.000	International Business Machines Corp., 3.45%, 10/02/2037	140	0,01
EUR	300.000	International Business Machines Corp., 3.85%, 03/02/2038	289	0,03
EUR	175.000	International Business Machines Corp., 1.20%, 11/02/2040	117	0,01
EUR	200.000	International Business Machines Corp., 4.00%, 06/02/2043	186	0,02
EUR	350.000	International Business Machines Corp., 3.80%, 10/02/2045	311	0,03
EUR	200.000	IWG US Finance LLC, FRN, 6.50%, 28/06/2030, REIT	213	0,02
EUR	100.000	IWG US Finance LLC, FRN, 5.13%, 14/05/2032, REIT	99	0,01
EUR	150.000	Jefferies Financial Group, Inc., 4.00%, 16/04/2029	150	0,01
EUR	100.000	John Deere Capital Corp., 2.50%, 11/09/2028	98	0,01
EUR	300.000	John Deere Capital Corp., 3.45%, 16/07/2032	298	0,03
EUR	400.000	Johnson & Johnson, 1.15%, 20/11/2028	382	0,04
EUR	100.000	Johnson & Johnson, 2.70%, 26/02/2029	99	0,01
EUR	150.000	Johnson & Johnson, 3.20%, 01/06/2032	149	0,01
EUR	300.000	Johnson & Johnson, 3.05%, 26/02/2033	293	0,03
EUR	500.000	Johnson & Johnson, 1.65%, 20/05/2035	424	0,04
EUR	250.000	Johnson & Johnson, 3.35%, 01/06/2036	242	0,02
EUR	500.000	Johnson & Johnson, 3.35%, 26/02/2037	479	0,05

NM0726U-5798669-140/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)			
EUR	275.000	Johnson & Johnson, 3.55%, 01/06/2044	254 0,03
EUR	100.000	Johnson & Johnson, 3.60%, 26/02/2045	92 0,01
EUR	500.000	Johnson & Johnson, 3.70%, 26/02/2055	450 0,04
EUR	750.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.64%, 18/05/2028	737 0,07
EUR	350.000	JPMorgan Chase & Co., 2.88%, 24/05/2028	347 0,03
EUR	675.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.96%, 23/03/2030	646 0,06
EUR	400.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3.67%, 06/06/2028	402 0,04
EUR	300.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.81%, 12/06/2029	290 0,03
EUR	600.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.00%, 25/07/2031	536 0,05
EUR	675.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.46%, 13/11/2031	696 0,07
EUR	500.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3.14%, 18/02/2032	487 0,05
EUR	575.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.05%, 04/11/2032	497 0,05
EUR	675.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.60%, 17/02/2033	564 0,06
EUR	700.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3.76%, 21/03/2034	694 0,07
EUR	775.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3.59%, 23/01/2036	747 0,07
EUR	100.000	Kellanova, 0.50%, 20/05/2029	92 0,01
EUR	100.000	Kellanova, 3.75%, 16/05/2034	99 0,01
EUR	150.000	KKR Group Finance Co. V LLC, 1.63%, 22/05/2029	139 0,01
EUR	300.000	Kraft Heinz Foods Co., 2.25%, 25/05/2028	293 0,03
EUR	200.000	Kraft Heinz Foods Co., 3.50%, 15/03/2029	200 0,02
EUR	400.000	Kraft Heinz Foods Co., 3.25%, 15/03/2033	380 0,04
EUR	250.000	Liberty Mutual Group, Inc., 4.63%, 02/12/2030	260 0,03
EUR	250.000	Liberty Mutual Group, Inc., 3.88%, 26/09/2035	239 0,02
EUR	300.000	ManpowerGroup, Inc., 3.50%, 30/06/2027	301 0,03
EUR	100.000	ManpowerGroup, Inc., 3.75%, 13/12/2030	97 0,01
EUR	350.000	Maple Parent Holdings Corp., 3.88%, 26/03/2030	348 0,03
EUR	300.000	Maple Parent Holdings Corp., 4.22%, 26/03/2032	298 0,03
EUR	300.000	Maple Parent Holdings Corp., 4.73%, 26/03/2035	299 0,03
EUR	200.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 1.98%, 21/03/2030	188 0,02
EUR	100.000	MassMutual Global Funding II, 3.75%, 19/01/2030	100 0,01
EUR	300.000	MassMutual Global Funding II, 3.25%, 11/06/2032	290 0,03
EUR	200.000	Mastercard, Inc., 2.10%, 01/12/2027	197 0,02
EUR	250.000	Mastercard, Inc., 1.00%, 22/02/2029	234 0,02

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)			
EUR	100.000	McDonald's Corp., 1.88%, 26/05/2027	99 0,01
EUR	200.000	McDonald's Corp., 3.63%, 28/11/2027	202 0,02
EUR	200.000	McDonald's Corp., 1.75%, 03/05/2028	194 0,02
EUR	125.000	McDonald's Corp., 0.25%, 04/10/2028	116 0,01
EUR	400.000	McDonald's Corp., 2.38%, 31/05/2029	388 0,04
EUR	100.000	McDonald's Corp., 2.63%, 11/06/2029	98 0,01
EUR	100.000	McDonald's Corp., 1.50%, 28/11/2029	94 0,01
EUR	300.000	McDonald's Corp., 4.00%, 07/03/2030	305 0,03
EUR	300.000	McDonald's Corp., 3.88%, 20/02/2031	303 0,03
EUR	100.000	McDonald's Corp., 1.60%, 15/03/2031	91 0,01
EUR	550.000	McDonald's Corp., 3.50%, 21/05/2032	542 0,05
EUR	200.000	McDonald's Corp., 3.50%, 15/05/2033	197 0,02
EUR	150.000	McDonald's Corp., 0.88%, 04/10/2033	121 0,01
EUR	100.000	McDonald's Corp., 3.00%, 31/05/2034	94 0,01
EUR	300.000	McDonald's Corp., 4.25%, 07/03/2035	303 0,03
EUR	200.000	McDonald's Corp., 4.13%, 28/11/2035	200 0,02
EUR	150.000	McDonald's Corp., 4.00%, 15/05/2038	147 0,01
EUR	300.000	Medtronic, Inc., 3.65%, 15/10/2029	302 0,03
EUR	125.000	Medtronic, Inc., 2.95%, 15/10/2030	122 0,01
EUR	400.000	Medtronic, Inc., 3.88%, 15/10/2036	397 0,04
EUR	200.000	Medtronic, Inc., 4.15%, 15/10/2043	191 0,02
EUR	150.000	Medtronic, Inc., 4.20%, 15/10/2045	143 0,01
EUR	200.000	Medtronic, Inc., 4.15%, 15/10/2053	185 0,02
EUR	200.000	Merck & Co., Inc., 2.50%, 15/10/2034	183 0,02
EUR	200.000	Merck & Co., Inc., 1.38%, 02/11/2036	158 0,02
EUR	200.000	Metropolitan Life Global Funding I, 0.55%, 16/06/2027	193 0,02
EUR	300.000	Metropolitan Life Global Funding I, 4.00%, 05/04/2028	302 0,03
EUR	200.000	Metropolitan Life Global Funding I, 0.50%, 25/05/2029	182 0,02
EUR	300.000	Metropolitan Life Global Funding I, 3.25%, 31/03/2030	296 0,03
EUR	200.000	Metropolitan Life Global Funding I, 3.75%, 05/12/2030	201 0,02
EUR	100.000	Metropolitan Life Global Funding I, 3.75%, 07/12/2031	100 0,01

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	125.000	Metropolitan Life Global Funding I, 3.25%, 14/12/2032	121	0,01
EUR	225.000	Metropolitan Life Global Funding I, 3.63%, 26/03/2034	220	0,02
EUR	450.000	Microsoft Corp., 3.13%, 06/12/2028	451	0,04
EUR	100.000	Microsoft Corp., 2.63%, 02/05/2033	96	0,01
EUR	100.000	MMS USA Holdings, Inc., 1.25%, 13/06/2028	95	0,01
EUR	200.000	MMS USA Holdings, Inc., 1.75%, 13/06/2031	180	0,02
EUR	450.000	Molson Coors Beverage Co., 3.80%, 15/06/2032	447	0,04
EUR	375.000	Mondelez International, Inc., 0.25%, 17/03/2028	354	0,04
EUR	300.000	Mondelez International, Inc., 0.75%, 17/03/2033	245	0,02
EUR	325.000	Mondelez International, Inc., 1.38%, 17/03/2041	219	0,02
EUR	300.000	Moody's Corp., 0.95%, 25/02/2030	272	0,03
EUR	540.000	Morgan Stanley, 1.88%, 27/04/2027	534	0,05
EUR	300.000	Morgan Stanley, FRN, 4.81%, 25/10/2028	306	0,03
EUR	675.000	Morgan Stanley, FRN, 4.66%, 02/03/2029	689	0,07
EUR	675.000	Morgan Stanley, FRN, 0.50%, 26/10/2029	626	0,06
EUR	525.000	Morgan Stanley, FRN, 3.79%, 21/03/2030	528	0,05
EUR	750.000	Morgan Stanley, FRN, 0.50%, 07/02/2031	665	0,06
EUR	500.000	Morgan Stanley, FRN, 3.52%, 22/05/2031	497	0,05
EUR	575.000	Morgan Stanley, FRN, 3.15%, 07/11/2031	560	0,06
EUR	825.000	Morgan Stanley, FRN, 3.38%, 23/01/2032	810	0,08
EUR	550.000	Morgan Stanley, FRN, 2.95%, 07/05/2032	528	0,05
EUR	720.000	Morgan Stanley, FRN, 1.10%, 29/04/2033	612	0,06
EUR	300.000	Morgan Stanley, FRN, 5.15%, 25/01/2034	319	0,03
EUR	725.000	Morgan Stanley, FRN, 3.96%, 21/03/2035	717	0,07
EUR	375.000	Morgan Stanley, FRN, 4.10%, 22/05/2036	372	0,04
EUR	475.000	Morgan Stanley, FRN, 3.75%, 07/11/2036	457	0,05
EUR	625.000	Morgan Stanley, FRN, 3.98%, 23/01/2037	609	0,06
EUR	200.000	Nasdaq, Inc., 1.75%, 28/03/2029	190	0,02
EUR	300.000	Nasdaq, Inc., 0.88%, 13/02/2030	271	0,03
EUR	200.000	Nasdaq, Inc., 4.50%, 15/02/2032	207	0,02
EUR	200.000	Nasdaq, Inc., 0.90%, 30/07/2033	161	0,02
EUR	200.000	National Grid North America, Inc., 4.15%, 12/09/2027	202	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	200.000	National Grid North America, Inc., 3.25%, 25/11/2029	198	0,02
EUR	300.000	National Grid North America, Inc., 3.15%, 03/06/2030	294	0,03
EUR	100.000	National Grid North America, Inc., 1.05%, 20/01/2031	88	0,01
EUR	300.000	National Grid North America, Inc., 3.63%, 03/09/2031	298	0,03
EUR	125.000	National Grid North America, Inc., 4.67%, 12/09/2033	130	0,01
EUR	350.000	National Grid North America, Inc., 3.72%, 25/11/2034	339	0,03
EUR	175.000	National Grid North America, Inc., 3.92%, 03/06/2035	172	0,02
EUR	250.000	National Grid North America, Inc., 4.06%, 03/09/2036	245	0,02
EUR	400.000	Netflix, Inc., FRN, 3.63%, 15/05/2027	403	0,04
EUR	450.000	Netflix, Inc., FRN, 4.63%, 15/05/2029	466	0,05
EUR	300.000	Netflix, Inc., 3.88%, 15/11/2029	304	0,03
EUR	500.000	Netflix, Inc., FRN, 3.63%, 15/06/2030	503	0,05
EUR	300.000	New York Life Global Funding, 0.25%, 04/10/2028	276	0,03
EUR	300.000	New York Life Global Funding, 3.63%, 09/01/2030	299	0,03
EUR	200.000	New York Life Global Funding, 3.45%, 30/01/2031	198	0,02
EUR	150.000	New York Life Global Funding, 3.20%, 15/01/2032	146	0,01
EUR	200.000	New York Life Global Funding, 3.63%, 07/06/2034	196	0,02
EUR	200.000	New York Life Global Funding, 3.63%, 08/06/2035	194	0,02
EUR	200.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2.99%, 10/02/2030	196	0,02
EUR	175.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 3.62%, 10/02/2034	171	0,02
EUR	300.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4.20%, 26/02/2056	290	0,03
EUR	300.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4.75%, 26/02/2056	289	0,03
EUR	500.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4.00%, 15/05/2056	482	0,05
EUR	400.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4.50%, 15/05/2056	385	0,04

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	300.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3.50%, 15/05/2031	298	0,03
EUR	200.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3.63%, 15/06/2034	195	0,02
EUR	200.000	Pacific Life Global Funding II, 3.13%, 18/06/2031	195	0,02
EUR	300.000	Parker-Hannifin Corp., 2.90%, 01/03/2030	293	0,03
EUR	150.000	PepsiCo, Inc., 0.75%, 18/03/2027	147	0,01
EUR	400.000	PepsiCo, Inc., 0.50%, 06/05/2028	379	0,04
EUR	100.000	PepsiCo, Inc., 0.88%, 18/07/2028	95	0,01
EUR	300.000	PepsiCo, Inc., 1.13%, 18/03/2031	269	0,03
EUR	400.000	PepsiCo, Inc., 0.40%, 09/10/2032	326	0,03
EUR	400.000	PepsiCo, Inc., 0.75%, 14/10/2033	324	0,03
EUR	200.000	PepsiCo, Inc., 3.30%, 11/02/2034	194	0,02
EUR	300.000	PepsiCo, Inc., 3.45%, 28/07/2037	285	0,03
EUR	200.000	PepsiCo, Inc., 3.70%, 11/02/2038	193	0,02
EUR	100.000	PepsiCo, Inc., 0.88%, 16/10/2039	67	0,01
EUR	200.000	PepsiCo, Inc., 4.15%, 11/02/2047	192	0,02
EUR	200.000	PepsiCo, Inc., 1.05%, 09/10/2050	102	0,01
EUR	150.000	PepsiCo, Inc., 4.05%, 28/07/2055	140	0,01
EUR	100.000	PPG Industries, Inc., 1.40%, 13/03/2027	99	0,01
EUR	200.000	PPG Industries, Inc., 2.75%, 01/06/2029	195	0,02
EUR	375.000	PPG Industries, Inc., 3.25%, 04/03/2032	363	0,04
EUR	200.000	Pricoa Global Funding I, 3.00%, 03/07/2030	195	0,02
EUR	200.000	Procter & Gamble Co. (The), 4.88%, 11/05/2027	204	0,02
EUR	150.000	Procter & Gamble Co. (The), 3.15%, 29/04/2028	150	0,01
EUR	150.000	Procter & Gamble Co. (The), 1.20%, 30/10/2028	143	0,01
EUR	100.000	Procter & Gamble Co. (The), 1.25%, 25/10/2029	94	0,01
EUR	300.000	Procter & Gamble Co. (The), 0.35%, 05/05/2030	268	0,03
EUR	350.000	Procter & Gamble Co. (The), 3.25%, 02/08/2031	349	0,03
EUR	300.000	Procter & Gamble Co. (The), 2.90%, 03/11/2033	288	0,03
EUR	300.000	Procter & Gamble Co. (The), 3.20%, 29/04/2034	293	0,03
EUR	200.000	Procter & Gamble Co. (The), 1.88%, 30/10/2038	162	0,02
EUR	400.000	Procter & Gamble Co. (The), 0.90%, 04/11/2041	257	0,03
EUR	100.000	Procter & Gamble Co. (The), 3.65%, 03/11/2045	94	0,01
EUR	300.000	Prologis Euro Finance LLC, 1.88%, 05/01/2029, REIT	287	0,03
EUR	100.000	Prologis Euro Finance LLC, 1.00%, 08/02/2029, REIT	93	0,01

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	200.000	Prologis Euro Finance LLC, 3.88%, 31/01/2030, REIT	201	0,02
EUR	150.000	Prologis Euro Finance LLC, 0.63%, 10/09/2031, REIT	127	0,01
EUR	450.000	Prologis Euro Finance LLC, 0.50%, 16/02/2032, REIT	371	0,04
EUR	100.000	Prologis Euro Finance LLC, 3.25%, 22/09/2032, REIT	96	0,01
EUR	400.000	Prologis Euro Finance LLC, 4.63%, 23/05/2033, REIT	414	0,04
EUR	200.000	Prologis Euro Finance LLC, 1.50%, 08/02/2034, REIT	165	0,02
EUR	200.000	Prologis Euro Finance LLC, 4.00%, 05/05/2034, REIT	198	0,02
EUR	305.000	Prologis Euro Finance LLC, 1.00%, 06/02/2035, REIT	233	0,02
EUR	125.000	Prologis Euro Finance LLC, 3.88%, 22/09/2037, REIT	119	0,01
EUR	100.000	Prologis Euro Finance LLC, 1.00%, 16/02/2041, REIT	61	0,01
EUR	400.000	Prologis Euro Finance LLC, 4.25%, 31/01/2043, REIT	374	0,04
EUR	100.000	Prologis Euro Finance LLC, 1.50%, 10/09/2049, REIT	55	0,01
EUR	125.000	Public Storage Operating Co., 0.50%, 09/09/2030, REIT	109	0,01
EUR	200.000	Public Storage Operating Co., 0.88%, 24/01/2032, REIT	169	0,02
EUR	100.000	Public Storage Operating Co., 3.50%, 20/01/2034, REIT	96	0,01
EUR	200.000	PVH Corp., 3.13%, 15/12/2027	198	0,02
EUR	150.000	PVH Corp., 4.13%, 16/07/2029	151	0,01
EUR	300.000	Realty Income Corp., 4.88%, 06/07/2030, REIT	312	0,03
EUR	300.000	Realty Income Corp., 3.38%, 20/06/2031, REIT	291	0,03
EUR	100.000	Realty Income Corp., 5.13%, 06/07/2034, REIT	106	0,01
EUR	175.000	Realty Income Corp., 3.88%, 20/06/2035, REIT	167	0,02
EUR	500.000	Robert Bosch Finance LLC, 2.75%, 28/05/2028	493	0,05
EUR	300.000	Robert Bosch Finance LLC, 3.25%, 28/05/2031	293	0,03
EUR	300.000	Robert Bosch Finance LLC, 3.75%, 28/05/2034	295	0,03
EUR	100.000	Stryker Corp., 2.13%, 30/11/2027	98	0,01
EUR	200.000	Stryker Corp., 3.38%, 11/12/2028	200	0,02
EUR	500.000	Stryker Corp., 0.75%, 01/03/2029	463	0,05
EUR	100.000	Stryker Corp., 2.63%, 30/11/2030	96	0,01
EUR	500.000	Stryker Corp., 1.00%, 03/12/2031	434	0,04
EUR	100.000	Stryker Corp., 3.38%, 11/09/2032	98	0,01
EUR	200.000	Stryker Corp., 3.63%, 11/09/2036	192	0,02
EUR	500.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.45%, 16/03/2027	494	0,05
EUR	100.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.75%, 15/04/2027	99	0,01

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	100.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.50%, 01/03/2028	95	0,01
EUR	100.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.38%, 12/09/2028	96	0,01
EUR	100.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.95%, 24/07/2029	96	0,01
EUR	200.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.88%, 01/10/2031	174	0,02
EUR	400.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.38%, 15/04/2032	375	0,04
EUR	100.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.65%, 21/11/2034	99	0,01
EUR	400.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.88%, 24/07/2037	361	0,04
EUR	150.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.50%, 01/10/2039	109	0,01
EUR	350.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.88%, 01/10/2049	218	0,02
EUR	250.000	Timken Co. (The), 4.13%, 23/05/2034	244	0,02
EUR	300.000	T-Mobile USA, Inc., 3.55%, 08/05/2029	301	0,03
EUR	450.000	T-Mobile USA, Inc., 3.15%, 11/02/2032	436	0,04
EUR	125.000	T-Mobile USA, Inc., 3.20%, 19/02/2032	122	0,01
EUR	300.000	T-Mobile USA, Inc., 3.70%, 08/05/2032	299	0,03
EUR	325.000	T-Mobile USA, Inc., 3.63%, 19/02/2035	315	0,03
EUR	350.000	T-Mobile USA, Inc., 3.85%, 08/05/2036	344	0,03
EUR	225.000	T-Mobile USA, Inc., 3.50%, 11/02/2037	211	0,02
EUR	350.000	T-Mobile USA, Inc., 3.90%, 19/02/2038	338	0,03
EUR	200.000	T-Mobile USA, Inc., 3.80%, 11/02/2045	177	0,02
EUR	150.000	Toyota Motor Credit Corp., 0.13%, 05/11/2027	143	0,01
EUR	400.000	Toyota Motor Credit Corp., 4.05%, 13/09/2029	407	0,04
EUR	200.000	Toyota Motor Credit Corp., 3.85%, 24/07/2030	202	0,02
EUR	400.000	Toyota Motor Credit Corp., 3.63%, 15/07/2031	400	0,04
EUR	200.000	Toyota Motor Credit Corp., 3.13%, 20/04/2032	194	0,02
EUR	400.000	Unilever Capital Corp., 3.30%, 06/06/2029	402	0,04
EUR	325.000	Unilever Capital Corp., 2.75%, 22/05/2030	318	0,03
EUR	200.000	Unilever Capital Corp., 2.88%, 31/10/2032	193	0,02
EUR	275.000	Unilever Capital Corp., 3.40%, 06/06/2033	272	0,03
EUR	350.000	Unilever Capital Corp., 3.38%, 22/05/2035	340	0,03
EUR	225.000	Unilever Capital Corp., 3.50%, 31/10/2037	215	0,02
EUR	100.000	United Parcel Service, Inc., 1.00%, 15/11/2028	94	0,01
EUR	200.000	United Parcel Service, Inc., 1.50%, 15/11/2032	175	0,02
EUR	400.000	US Bancorp, FRN, 4.01%, 21/05/2032	402	0,04
EUR	200.000	Utah Acquisition Sub, Inc., 3.13%, 22/11/2028	198	0,02

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	200.000	Veralto Corp., 4.15%, 19/09/2031	203	0,02
EUR	500.000	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 08/04/2027	490	0,05
EUR	200.000	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 02/11/2028	190	0,02
EUR	250.000	Verizon Communications, Inc., 0.38%, 22/03/2029	229	0,02
EUR	650.000	Verizon Communications, Inc., 1.25%, 08/04/2030	594	0,06
EUR	625.000	Verizon Communications, Inc., 4.25%, 31/10/2030	641	0,06
EUR	150.000	Verizon Communications, Inc., 2.63%, 01/12/2031	142	0,01
EUR	500.000	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 19/03/2032	423	0,04
EUR	275.000	Verizon Communications, Inc., 0.75%, 22/03/2032	231	0,02
EUR	150.000	Verizon Communications, Inc., 3.50%, 28/06/2032	147	0,01
EUR	450.000	Verizon Communications, Inc., 3.25%, 29/10/2032	435	0,04
EUR	575.000	Verizon Communications, Inc., 1.30%, 18/05/2033	483	0,05
EUR	225.000	Verizon Communications, Inc., 4.75%, 31/10/2034	236	0,02
EUR	300.000	Verizon Communications, Inc., 1.13%, 19/09/2035	231	0,02
EUR	425.000	Verizon Communications, Inc., 3.75%, 28/02/2036	411	0,04
EUR	400.000	Verizon Communications, Inc., 3.75%, 06/08/2037	381	0,04
EUR	500.000	Verizon Communications, Inc., 2.88%, 15/01/2038	435	0,04
EUR	100.000	Verizon Communications, Inc., 1.50%, 19/09/2039	71	0,01
EUR	400.000	Verizon Communications, Inc., 1.85%, 18/05/2040	291	0,03
EUR	800.000	Verizon Communications, Inc., FRN, 4.00%, 15/06/2056	773	0,08
EUR	800.000	Verizon Communications, Inc., FRN, 4.25%, 15/08/2056	772	0,08
EUR	500.000	Visa, Inc., 2.25%, 15/05/2028	490	0,05
EUR	350.000	Visa, Inc., 2.00%, 15/06/2029	337	0,03
EUR	525.000	Visa, Inc., 3.13%, 15/05/2033	511	0,05
EUR	200.000	Visa, Inc., 2.38%, 15/06/2034	183	0,02
EUR	275.000	Visa, Inc., 3.50%, 15/05/2037	264	0,03
EUR	125.000	Visa, Inc., 3.88%, 15/05/2044	118	0,01
EUR	400.000	Walmart, Inc., 4.88%, 21/09/2029	422	0,04
EUR	300.000	Wells Fargo & Co., 1.50%, 24/05/2027	295	0,03
EUR	400.000	Wells Fargo & Co., 0.63%, 25/03/2030	357	0,04
EUR	500.000	Wells Fargo & Co., 0.63%, 14/08/2030	441	0,04
EUR	650.000	Wells Fargo & Co., FRN, 2.77%, 23/07/2029	639	0,06
EUR	700.000	Wells Fargo & Co., FRN, 1.74%, 04/05/2030	663	0,07

NM0726U-5798669-144/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	--

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	625.000	Wells Fargo & Co., FRN, 3.90%, 22/07/2032	628	0,06
EUR	350.000	Wells Fargo & Co., FRN, 3.87%, 23/07/2036	342	0,03
EUR	200.000	Westlake Corp., 1.63%, 17/07/2029	186	0,02
EUR	100.000	WGM Acquisition Corp., 2.75%, 15/07/2028	97	0,01
EUR	200.000	WGM Acquisition Corp., 2.25%, 15/08/2031	185	0,02
EUR	300.000	WP Carey, Inc., 3.25%, 02/10/2031, REIT	289	0,03

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	--

Strumenti di debito societario (segue)

Stati Uniti (segue)				
EUR	200.000	WP Carey, Inc., 4.25%, 23/07/2032, REIT	200	0,02
EUR	100.000	WP Carey, Inc., 3.70%, 19/11/2034, REIT	94	0,01
EUR	150.000	WP Carey, Inc., 3.75%, 10/05/2035, REIT	140	0,01
EUR	100.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1.16%, 15/11/2027	97	0,01
EUR	325.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 3.52%, 15/12/2032	316	0,03
Totale Stati Uniti			163.564	16,22

Totale degli investimenti in strumenti di debito societario

992.361 98,41

Totale valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato

992.361 98,41

	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
Totale Attività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	992.361	98,41
Liquidità	(111)	(0,01)
Equivalente in contanti		
Partecipazione Valuta Organismi d'investimento collettivo (31 marzo 2025: 0,27%)		
55.552 EUR Azioni BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) ²	6.038	0,60
Totale equivalente in contanti	6.038	0,60
Altre attività e passività	10.139	1,00
Valore patrimoniale netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili	1.008.427	100,00

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

² Investimento in parti correlate.

	% del valore patrimoniale totale
Analisi delle attività totali	
Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale	96,24
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato	0,06
Organismi d'investimento collettivo	0,59
Altre attività	3,11
Totale attività	100,00

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value USD .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato (31 marzo 2025: 99,63%)

Azioni (31 marzo 2025: 90,38%)

Australia (31 marzo 2025: 0,07%)				
Belgio (31 marzo 2025: 0,00%)				
EUR	2.802	Titan SA	145	0,02
		Totale Belgio	145	0,02
Bermuda (31 marzo 2025: 0,00%)				
HKD	2.430.000	Kunlun Energy Co. Ltd.	2.222	0,36
		Totale Bermuda	2.222	0,36
Brasile (31 marzo 2025: 0,00%)				
USD	532.332	Itau Unibanco Holding SA, Preference ADR	4.469	0,72
		Totale Brasile	4.469	0,72
Isole Cayman (31 marzo 2025: 19,24%)				
TWD	37.000	Airtac International Group	1.150	0,18
HKD	856.956	Alibaba Group Holding Ltd.	13.018	2,09
HKD	13.560	Bilibili, Inc. 'Z'¹	295	0,05
HKD	311.500	China Hongqiao Group Ltd.	1.381	0,22
HKD	634.200	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.¹	880	0,14
HKD	343.300	ENN Energy Holdings Ltd.	2.776	0,45
HKD	980.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	2.616	0,42
USD	3.723	H World Group Ltd. ADR	187	0,03
HKD	57.000	InnoCare Pharma Ltd.¹	99	0,02
HKD	180.500	Innovent Biologics, Inc.¹	1.953	0,31
HKD	1.008.100	JD Logistics, Inc.	1.756	0,28
HKD	143.285	JD.com, Inc. 'A'	2.068	0,33
HKD	119.400	Meituan 'B'	1.263	0,20
HKD	42.300	Minth Group Ltd.	175	0,03
HKD	104.155	NetEase, Inc.	2.264	0,36
HKD	116.500	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	648	0,10
USD	2.447	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	139	0,02
USD	134.068	NU Holdings Ltd. 'A'	1.927	0,31
USD	14.695	PDD Holdings, Inc. ADR	1.502	0,24
HKD	297.000	Q Technology Group Co. Ltd.	279	0,05
HKD	1.818.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.¹	1.365	0,22
HKD	328.700	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	2.242	0,36
USD	93.801	TAL Education Group ADR	1.067	0,17
HKD	457.000	Tencent Holdings Ltd.	28.218	4,53
HKD	770.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	1.274	0,20
HKD	83.650	Trip.com Group Ltd.	4.062	0,65
HKD	1.219.000	Uni-President China Holdings Ltd.¹	1.223	0,20
USD	163.593	Vipshop Holdings Ltd. ADR	2.572	0,41
TWD	98.000	Wisdom Marine Lines Co. Ltd.	205	0,03
USD	19.201	XP, Inc. 'A'	366	0,06
HKD	1.739.000	Xtep International Holdings Ltd.	990	0,16
		Totale Isole Cayman	79.960	12,82

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value USD .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Azioni (segue)

Cile (31 marzo 2025: 0,28%)				
CLP	3.728.773	Banco de Chile	676	0,11
USD	8.825	Banco de Chile ADR¹	326	0,05
		Totale Cile	1.002	0,16
Cina (31 marzo 2025: 7,87%)				
HKD	1.039.000	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	739	0,12
HKD	122.000	Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	175	0,03
HKD	9.844.000	Bank of China Ltd. 'H'	6.234	1,00
HKD	61.100	BYD Co. Ltd. 'H'¹	824	0,13
HKD	2.121.000	China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	2.136	0,34
HKD	4.229.000	China Construction Bank Corp. 'H'	4.523	0,73
HKD	653.000	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	2.048	0,33
HKD	204.000	CMOC Group Ltd. 'H'	419	0,07
HKD	18.900	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'¹	1.478	0,24
HKD	474.000	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'¹	901	0,14
HKD	307.000	CRRC Corp. Ltd. 'H'	198	0,03
HKD	11.200	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	84	0,01
HKD	603.000	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	948	0,15
HKD	5.488.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	4.798	0,77
HKD	34.600	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'H'¹	285	0,05
HKD	115.000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	79	0,01
HKD	640.100	PetroChina Co. Ltd. 'H'	877	0,14
HKD	698.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	1.269	0,20
HKD	485.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'¹	3.676	0,59
HKD	1.578.800	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	754	0,12
HKD	58.400	Shanghai Chicmax Cosmetic Co. Ltd. 'H'¹	393	0,06
HKD	85.000	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	215	0,03
HKD	254.800	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	656	0,11
HKD	486.000	Sunshine Insurance Group Co. Ltd. 'H'	225	0,04
HKD	972.000	TravelSky Technology Ltd. 'H'	1.198	0,19
HKD	484.000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	2.991	0,48
HKD	445.200	ZCZL Industrial Technology Group Co. Ltd. 'H'¹	1.027	0,17
HKD	31.000	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	144	0,02
HKD	1.038.000	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'¹	4.545	0,73
		Totale Cina	43.839	7,03

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND (segue) Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value USD .000	% del Valore patri- moniale netto
Azioni (segue)				
Colombia (31 marzo 2025: 0,00%)				
USD	9.027	Grupo Cibest SA, Preference ADR	655	0,11
		Totale Colombia	655	0,11
Grecia (31 marzo 2025: 0,60%)				
Hong Kong (31 marzo 2025: 0,08%)				
HKD	709.500	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	2.319	0,37
HKD	154.000	Guangdong Investment Ltd.	154	0,02
HKD	2.330.000	Lenovo Group Ltd. ¹	2.718	0,44
HKD	453.000	Simcere Pharmaceutical Group Ltd.	733	0,12
HKD	102.000	Sinotruk Hong Kong Ltd.	505	0,08
		Totale Hong Kong	6.429	1,03
Ungheria (31 marzo 2025: 0,04%)				
HUF	23.601	OTP Bank Nyrt.	2.497	0,40
		Totale Ungheria	2.497	0,40
India (31 marzo 2025: 15,91%)				
INR	30.735	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	425	0,07
INR	32.032	APL Apollo Tubes Ltd.	655	0,10
INR	213.688	Apollo Tyres Ltd.	929	0,15
INR	204.011	Ashok Leyland Ltd.	332	0,05
INR	154.975	Axis Bank Ltd.	1.909	0,31
INR	297.998	Bharat Electronics Ltd.	1.261	0,20
INR	28.527	Bharat Forge Ltd.	504	0,08
		Bharat Petroleum Corp. Ltd.	1.240	0,20
INR	418.280	Bharti Airtel Ltd.	3.826	0,61
INR	203.036	Birlasoft Ltd.	209	0,03
INR	59.383	City Union Bank Ltd.	121	0,02
INR	48.066	DLF Ltd., REIT	760	0,12
INR	143.177	Dr Lal PathLabs Ltd.	142	0,02
INR	10.228	Eicher Motors Ltd.	581	0,09
INR	8.355	Eternal Ltd.	228	0,04
INR	94.488	Federal Bank Ltd.	51	0,01
INR	18.735	GE Vernova T&D India Ltd.	690	0,11
INR	17.911	GMR Airports Ltd.	299	0,05
INR	336.160	Granules India Ltd.	105	0,02
INR	16.090	Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)	266	0,04
INR	17.799	HCL Technologies Ltd.	1.059	0,17
INR	74.705	HDFC Asset Management Co. Ltd.	692	0,11
INR	29.691	HDFC Bank Ltd.	5.761	0,92
INR	743.471	HDFC Bank Ltd. ADR	363	0,06
USD	14.589	Hero MotoCorp Ltd.	760	0,12
INR	14.260	Hindalco Industries Ltd.	593	0,10
INR	63.475	Hindustan Aeronautics Ltd.	367	0,06
INR	9.970	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	1.031	0,17
INR	291.186	Hindustan Zinc Ltd.	1.362	0,22
INR	252.513	ICICI Bank Ltd.	4.581	0,73
INR	358.970	Indian Oil Corp. Ltd.	2.236	0,36
INR	1.558.203	Infosys Ltd.	2.903	0,47
INR	220.488	Infosys Ltd. ADR ¹	398	0,06
USD	29.425	InterGlobe Aviation Ltd.	141	0,02
INR	3.395	ITC Ltd.	662	0,11
INR	217.607	KEI Industries Ltd.	63	0,01
INR	1.484			

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value USD .000	% del Valore patri- moniale netto
Azioni (segue)				
India (segue)				
INR	27.790	Kotak Mahindra Bank Ltd.	103	0,02
INR	29.397	Laurus Labs Ltd.	307	0,05
INR	28.055	Lenskart Solutions Ltd.	147	0,02
INR	37.580	LIC Housing Finance Ltd.	196	0,03
		Life Insurance Corp. of India	745	0,12
INR	97.303	Lupin Ltd.	365	0,06
INR	15.022	Mahindra & Mahindra Ltd.	2.363	0,38
INR	75.659	Mangalore Refinery & Petrochemicals Ltd.	173	0,03
INR	92.667	Marico Ltd.	610	0,10
INR	78.193	Maruti Suzuki India Ltd.	1.125	0,18
INR	8.676	Max Financial Services Ltd.	405	0,06
INR	25.775	MRF Ltd.	626	0,10
INR	463	MTAR Technologies Ltd.	165	0,03
INR	4.514	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	211	0,03
INR	8.383	Natco Pharma Ltd.	209	0,03
INR	20.326	National Aluminium Co. Ltd.	690	0,11
INR	169.292	Navin Fluorine International Ltd.	805	0,13
INR	12.426	Nippon Life India Asset Management Ltd.	150	0,02
INR	17.758	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	1.089	0,17
INR	363.113	Petronet LNG Ltd.	1.229	0,20
INR	469.632	Polycab India Ltd.	360	0,06
INR	4.999	Power Grid Corp. of India Ltd.	1.157	0,19
INR	371.173	Radico Khaitan Ltd.	79	0,01
INR	2.885	Reliance Industries Ltd.	4.301	0,69
INR	302.399	Sagility Ltd.	213	0,03
INR	506.714	Samvardhana Motherson International Ltd.	558	0,09
INR	503.321	Shriram Finance Ltd.	616	0,10
INR	67.072	State Bank of India	1.687	0,27
INR	163.184	Steel Authority of India Ltd.	929	0,15
INR	583.756	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1.501	0,24
INR	80.685	Tata Consultancy Services Ltd.	1.842	0,30
INR	73.860	Tata Elxsi Ltd.	172	0,03
INR	4.105	Tata Motors Ltd.	564	0,09
INR	135.785	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	1.098	0,18
INR	350.064	Tata Steel Ltd.	689	0,11
INR	340.923	Tech Mahindra Ltd.	875	0,14
INR	58.631	Titan Co. Ltd.	508	0,08
INR	12.145	TVS Motor Co. Ltd.	962	0,15
INR	27.149	TVS Motor Co. Ltd., Preference	1	0,00
INR	10.872	UPL Ltd.	487	0,08
INR	81.095	Vedanta Ltd.	2.443	0,39
INR	351.765	Wipro Ltd.	541	0,09
INR	274.642	Wipro Ltd. ADR	173	0,03
USD	81.469	Yes Bank Ltd.	180	0,03
INR	985.525	Totale India	71.154	11,41
Indonesia (31 marzo 2025: 2,62%)				
IDR	4.889.100	Astra International Tbk. PT	1.802	0,29
IDR	7.691.800	Bank Central Asia Tbk. PT	2.925	0,47
IDR	6.633.900	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	1.842	0,29

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND (segue) Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value USD .000	% del Valore patri- moniale netto
Azioni (segue)				
Indonesia (segue)				
IDR	175.600	Bank Rakyat Indonesia		
		Persero Tbk. PT	35	0,01
		Totale Indonesia	6.604	1,06
Kuwait (31 marzo 2025: 0,38%)				
KWD	1.691.312	Kuwait Finance House		
		KSCP	4.395	0,70
		Totale Kuwait	4.395	0,70
Lussemburgo (31 marzo 2025: 0,00%)				
EUR	24.559	Allwyn AG ¹	371	0,06
		Totale Lussemburgo	371	0,06
Malesia (31 marzo 2025: 1,61%)				
MYR	359.300	MISC Bhd.	744	0,12
MYR	2.483.000	Sime Darby Bhd.	1.389	0,22
		Sunway Construction		
		Group Bhd.	1.141	0,19
MYR	720.800	Tenaga Nasional Bhd.	3.686	0,59
MYR	1.073.000			
		Totale Malesia	6.960	1,12
Isole Marshall (31 marzo 2025: 0,00%)				
USD	55.679	Costamare, Inc.	941	0,15
		Totale Isole Marshall	941	0,15
Messico (31 marzo 2025: 2,99%)				
MXN	380.427	Gentera SAB de CV	1.070	0,17
		Grupo Financiero Banorte		
MXN	428.745	SAB de CV 'O'	4.729	0,76
		Grupo Mexico SAB de		
MXN	259.058	CV 'B'	2.763	0,45
		Industrias Penoles SAB		
MXN	18.729	de CV	828	0,13
		Totale Messico	9.390	1,51
Filippine (31 marzo 2025: 0,32%)				
PHP	12	ACEN Corp. ²	–	0,00
		International Container		
PHP	185.520	Terminal Services, Inc.	2.103	0,34
		Totale Filippine	2.103	0,34
Polonia (31 marzo 2025: 0,18%)				
PLN	13.433	Bank Polska Kasa Opieki		
		SA	784	0,13
PLN	39.711	ORLEN SA	1.431	0,23
		Powszechna Kasa		
		Oszczednosci Bank Polski		
PLN	222.947	SA	5.198	0,83
		Powszechny Zaklad		
PLN	165.309	Ubezpieczen SA	2.851	0,46
		Totale Polonia	10.264	1,65
Qatar (31 marzo 2025: 0,96%)				
QAR	470.964	Al Rayan Bank	284	0,05
QAR	225.309	Industries Qatar QSC	657	0,11
QAR	133.588	Nebras Energy	529	0,08
QAR	359.938	Ooredoo QPSC	1.224	0,20
QAR	63.240	Qatar Islamic Bank QPSC	393	0,06
QAR	472.528	Qatar National Bank QPSC	2.206	0,35
		Totale Qatar	5.293	0,85

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value USD .000	% del Valore patri- moniale netto
Azioni (segue)				
Russia (31 marzo 2025: 0,00%)				
RUB	2.082.843	Alrosa PJSC ^{2/3}	–	0,00
		GMK Norilskiy Nickel		
RUB	302.400	PAO ^{2/3}	–	0,00
RUB	59.018	LUKOIL PJSC ^{2/3}	–	0,00
		Mobile TeleSystems		
RUB	43.498	PJSC ^{2/3}	–	0,00
RUB	43.510	Novatek PJSC ^{2/3}	–	0,00
RUB	13.465	Severstal PAO ^{2/3}	–	0,00
RUB	121.387	Tatneft PJSC ^{2/3}	–	0,00
		Totale Russia	–	0,00
Arabia Saudita (31 marzo 2025: 2,96%)				
SAR	289.860	Al Rajhi Bank	8.253	1,32
SAR	192.830	Banque Saudi Fransi	1.019	0,16
SAR	76.638	Etihad Etisalat Co.	1.335	0,22
		Mobile Telecommunications		
SAR	521.526	Co. Saudi Arabia	1.605	0,26
SAR	10.195	Saudi Aramco Base Oil Co.	290	0,05
SAR	20.725	Saudi Awwal Bank	206	0,03
		Saudi Basic Industries		
SAR	78.683	Corp.	1.264	0,20
SAR	252.096	Saudi Energy Co.	1.138	0,18
SAR	402.669	Saudi National Bank (The)	4.486	0,72
		Totale Arabia Saudita	19.596	3,14
Sudafrica (31 marzo 2025: 1,96%)				
ZAR	140.117	AVI Ltd.	847	0,14
ZAR	19.288	Capitec Bank Holdings Ltd.	4.645	0,75
ZAR	1.076.942	FirstRand Ltd.	5.399	0,87
ZAR	54.425	Gold Fields Ltd.	2.417	0,39
		Impala Platinum Holdings		
ZAR	45.196	Ltd.	631	0,10
ZAR	51.177	Kumba Iron Ore Ltd.	954	0,15
ZAR	122.599	MTN Group Ltd.	1.399	0,22
		Northam Platinum Holdings		
ZAR	6.632	Ltd.	132	0,02
ZAR	1	Pepkor Holdings Ltd. ²	–	0,00
ZAR	62.925	Standard Bank Group Ltd.	1.118	0,18
ZAR	69.384	Tiger Brands Ltd. ¹	1.212	0,19
ZAR	13.568	Valterra Platinum Ltd.	1.110	0,18
		Totale Sudafrica	19.864	3,19
Corea del Sud (31 marzo 2025: 10,24%)				
KRW	24.374	Celltrion, Inc.	3.139	0,50
KRW	7.397	CJ ENM Co. Ltd.	273	0,04
KRW	24.203	Doosan Bobcat, Inc.	898	0,14
KRW	12.257	Doosan Enerbility Co. Ltd.	734	0,12
KRW	1.069	Eo Technics Co. Ltd. ¹	269	0,04
KRW	10.276	GS Holdings Corp.	428	0,07
		Hankook Tire & Technology		
KRW	3.165	Co. Ltd. ¹	112	0,02
KRW	1.803	Hanwha Engine	51	0,01
KRW	2.553	HD Hyundai Co. Ltd. ¹	399	0,06
		HD Hyundai Electric Co.		
KRW	2.040	Ltd. ¹	1.109	0,18
		HD Hyundai Heavy		
KRW	2.698	Industries Co. Ltd.	819	0,13
		HD Korea Shipbuilding &		
		Offshore Engineering Co.		
KRW	5.117	Ltd.	1.150	0,18
		HDC Hyundai Development		
		Co.-Engineering &		
KRW	10.121	Construction ¹	135	0,02

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND (segue) Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value USD .000	% del Valore patri- moniale netto
Azioni (segue)				
Corea del Sud (segue)				
KRW	365	Hyosung Heavy Industries Corp.	585	0,09
KRW	5.718	Hyundai Mobis Co. Ltd.	1.412	0,23
KRW	13.155	Hyundai Steel Co. ¹	289	0,05
KRW	14.752	Kakao Corp.	441	0,07
KRW	23.213	KB Financial Group, Inc.	2.151	0,34
		KB Financial Group, Inc. ADR ¹	1.917	0,31
USD	19.228	Kia Corp.	920	0,15
KRW	9.702	Korea Electric Power Corp.	470	0,08
KRW	17.275	KT Corp. ²	—	0,00
KRW	2	KT&G Corp.	1.497	0,24
KRW	14.402	LG Innotek Co. Ltd.	1.716	0,28
KRW	8.963	LS Corp.	325	0,05
KRW	1.942	LS Electric Co. Ltd. ¹	388	0,06
KRW	827	NAVER Corp.	859	0,14
KRW	6.535	NCSOFT Corp.	658	0,11
KRW	4.506	POSCO Holdings, Inc. ¹	1.009	0,16
KRW	4.653	Posco International Corp. ¹	321	0,05
KRW	6.876	Samsung C&T Corp. ¹	416	0,07
KRW	2.513	Samsung E&A Co. Ltd.	1.454	0,23
KRW	62.331	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	1.371	0,22
KRW	5.148	Samsung Electronics Co. Ltd.	38.063	6,10
KRW	348.571	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	910	0,15
USD	321	Samsung Heavy Industries Co. Ltd. ¹	555	0,09
KRW	34.742	Samsung Securities Co. Ltd. ¹	2.776	0,45
KRW	46.042	SK hynix, Inc.	19.700	3,16
KRW	37.367	SK Square Co. Ltd.	1.296	0,21
KRW	4.252	SK, Inc.	343	0,05
KRW	1.745	WONIK IPS Co. Ltd.	66	0,01
KRW	939	Woori Financial Group, Inc.	138	0,02
KRW	6.583	Totale Corea del Sud	91.562	14,68
Svizzera (31 marzo 2025: 0,00%)				
HKD	51.500	BeOne Medicines Ltd.	1.127	0,18
		Totale Svizzera	1.127	0,18
Taiwan (31 marzo 2025: 17,96%)				
TWD	49.000	Accton Technology Corp.	2.318	0,37
TWD	208.000	Advanced Wireless Semiconductor Co.	766	0,12
TWD	89.000	AP Memory Technology Corp.	1.231	0,20
TWD	78.000	Arcadyan Technology Corp.	372	0,06
TWD	641.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	6.591	1,06
TWD	34.000	Asia Vital Components Co. Ltd.	2.114	0,34
TWD	9.000	ASPEED Technology, Inc.	3.012	0,48
TWD	73.000	Asustek Computer, Inc.	1.255	0,20
TWD	1.148.000	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	2.523	0,41
TWD	858.000	ChipMOS Technologies, Inc.	1.437	0,23
TWD	92.000	Chroma ATE, Inc.	4.216	0,68
TWD	221.000	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	921	0,15
TWD	180.000	Delta Electronics, Inc.	7.756	1,24
TWD	52.000	Elan Microelectronics Corp.	198	0,03

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value USD .000	% del Valore patri- moniale netto
Azioni (segue)				
Taiwan (segue)				
TWD	189.000	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	544	0,09
TWD	56.000	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	79	0,01
TWD	726.000	Formosa Petrochemical Corp.	1.252	0,20
TWD	75.000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	202	0,03
TWD	6.000	Genius Electronic Optical Co. Ltd.	82	0,01
TWD	8.000	Global Unichip Corp.	542	0,09
TWD	1.016.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	5.967	0,96
USD	15.199	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. GDR	179	0,03
TWD	24.000	Kaori Heat Treatment Co. Ltd.	635	0,10
TWD	84.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	686	0,11
TWD	91.000	Kinik Co.	1.213	0,20
TWD	4.000	LandMark Optoelectronics Corp.	197	0,03
TWD	131.000	Macronix International Co. Ltd.	473	0,08
TWD	116.000	MediaTek, Inc.	5.415	0,87
TWD	789.000	Mega Financial Holding Co. Ltd.	948	0,15
TWD	11.000	MPI Corp.	1.236	0,20
TWD	262.000	Nanya Technology Corp.	1.627	0,26
TWD	35.000	Phison Electronics Corp.	1.639	0,26
TWD	495.000	Powertech Technology, Inc.	2.899	0,47
TWD	138.000	Primax Electronics Ltd.	302	0,05
TWD	261.000	Quanta Computer, Inc.	2.272	0,36
TWD	64.000	Realtek Semiconductor Corp.	959	0,15
TWD	14.882	Sunonwealth Electric Machine Industry Co. Ltd.	57	0,01
TWD	1.082.000	Synnex Technology International Corp.	2.564	0,41
TWD	1.050.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	57.886	9,28
TWD	370.000	Tripod Technology Corp.	3.923	0,63
TWD	95.000	Unimicron Technology Corp.	1.321	0,21
TWD	39.000	United Integrated Services Co. Ltd.	1.002	0,16
TWD	777.000	United Microelectronics Corp.	1.372	0,22
USD	111.974	United Microelectronics Corp. ADR	1.006	0,16
TWD	37.000	Voltronic Power Technology Corp.	839	0,14
TWD	63.000	Win Semiconductors Corp.	693	0,11
TWD	549.000	Winbond Electronics Corp.	1.548	0,25
TWD	1.483.000	WPG Holdings Ltd.	4.080	0,65
TWD	55.000	WT Microelectronics Co. Ltd.	373	0,06
TWD	78.000	XinTec, Inc.	375	0,06
TWD	383.000	Yageo Corp.	2.914	0,47
TWD	2.468.000	Yuantai Financial Holding Co. Ltd.	3.457	0,55
		Totale Taiwan	147.468	23,65
Tailandia (31 marzo 2025: 2,71%)				
THB	423.500	Advanced Info Service PCL NVDR	4.796	0,77

NM0726U-5798669-149/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND (segue) Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value USD .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Azioni (segue)

Tailandia (segue)				
THB	283.700	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	2.232	0,36
THB	1.020.600	PTT Exploration & Production PCL NVDR	5.006	0,80
THB	888.100	Thai Oil PCL NVDR	1.309	0,21
Totale Tailandia			13.343	2,14
Turchia (31 marzo 2025: 0,60%)				
TRY	45.766	Migros Ticaret A/S	620	0,10
TRY	16	TAV Havalimanlari Holding A/S ²	—	0,00
TRY	1.717.556	Turk Telekomunikasyon A/S	2.243	0,36
TRY	43.011	Turkiye Garanti Bankasi A/S	122	0,02
Totale Turchia			2.985	0,48
Emirati Arabi Uniti (31 marzo 2025: 0,59%)				
AED	205.778	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	694	0,11
AED	251.762	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	1.401	0,23
AED	920.660	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	949	0,15
AED	357.114	Aldar Properties PJSC, REIT	757	0,12

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value USD .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Azioni (segue)

Emirati Arabi Uniti (segue)				
AED	1.251.628	Emaar Properties PJSC, REIT	3.995	0,64
AED	26.777	Emirates NBD Bank PJSC	196	0,03
Totale Emirati Arabi Uniti			7.992	1,28
Regno Unito (31 marzo 2025: 0,00%)				
ZAR	25.501	Anglogold Ashanti plc	2.443	0,39
Totale Regno Unito			2.443	0,39
Stati Uniti (31 marzo 2025: 0,21%)				
USD	5.804	Southern Copper Corp. ¹	998	0,16
Totale Stati Uniti			998	0,16
Totale degli investimenti in titoli azionari			566.071	90,79
Strumenti di debito pubblico (31 marzo 2025: 9,25%)				
Stati Uniti (31 marzo 2025: 9,25%)				
USD	19.109.700	US Treasury Bill, 0.00%, 16/04/2026 ^{4,5}	19.081	3,06
USD	19.109.200	US Treasury Bill, 0.00%, 14/05/2026 ^{4,5}	19.026	3,05
Totale Stati Uniti			38.107	6,11
Totale degli investimenti in strumenti di debito pubblico			38.107	6,11
Totale valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato			604.178	96,90

Numero di contratti	Valuta	Importo nozionale	Descrizione	Fair Value USD .000	% del Valore pa- trimoniale netto
---------------------	--------	-------------------	-------------	------------------------	--

Strumenti finanziari derivati negoziati su un mercato regolamentato (31 marzo 2025: (0,05)%)

Contratti future negoziati in borsa (31 marzo 2025: (0,05)%)

Stati Uniti (31 marzo 2025: (0,05)%)

146	USD	7.300	MSCI Emerging Markets Index June 2026	(63)	(0,01)
Totale Stati Uniti				(63)	(0,01)

Totale della perdita non realizzata su contratti future negoziati in borsa

(63) (0,01)

Totale perdita netta non realizzata su contratti future negoziati in borsa

(63) (0,01)

Totale strumenti finanziari derivati negoziati su un mercato regolamentato

(63) (0,01)

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND (segue)

Al 31 marzo 2026

Importo nozionale	Valuta	Controparte	Descrizione	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate USD .000	Fair Value USD .000	% del Valore patrimoniale netto
Strumenti finanziari derivati OTC (31 marzo 2025: (0,14)%)							
Total return swap OTC (31 marzo 2025: (0,14)%)							
181.454	AED	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 benchmark specifico, maggiorato o ridotto di uno spread in un intervallo di 0-62 punti base.	19/08/2026	42	42	0,01
820.987	BRL	Bank of America	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 benchmark specifico, maggiorato o ridotto di uno spread di 40 punti base.	15/02/2028	320	320	0,05
802.764	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 benchmark specifico, maggiorato o ridotto di uno spread di 40 punti base.	10/02/2028	444	444	0,07
94.400	CNY	BNP Paribas	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 benchmark specifico, maggiorato o ridotto di uno spread in un intervallo di 0-12 punti base.	20/01/2028	4	4	0,00
187.900	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 benchmark specifico, maggiorato o ridotto di uno spread in un intervallo di 0-62 punti base.	17/08/2026	27	27	0,01
33.786	SAR	Morgan Stanley	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 benchmark specifico, maggiorato o ridotto di uno spread di 0 punti base.	27/03/2028	19	19	0,00
Totale dell'utile non realizzato su total return swap over-the-counter					856	856	0,14
308.307	BRL	Bank of America	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 benchmark specifico, maggiorato o ridotto di uno spread di 40 punti base.	15/02/2028	(22)	(22)	0,00
346.551	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 benchmark specifico, maggiorato o ridotto di uno spread di 40 punti base.	10/02/2028	(20)	(20)	(0,01)

NM0726U-5798669-151/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND (segue)

Al 31 marzo 2026

Importo nozionale	Valuta	Controparte	Descrizione	Data di scadenza	Plusvalenze/ (minusvalenze) non realizzate USD .000	Fair Value USD .000	% del Valore patrimoniale netto
Total return swap over-the-counter (segue)							
3.038.900	CNY	BNP Paribas	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 benchmark specifico, maggiorato o ridotto di uno spread in un intervallo di 0-12 punti base.	20/01/2028	(613)	(613)	(0,10)
2.496.781	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 benchmark specifico, maggiorato o ridotto di uno spread in un intervallo di 0-62 punti base.	17/08/2026	(404)	(404)	(0,06)
Totale della perdita non realizzata su total return swap over-the-counter					(1.059)	(1.059)	(0,17)
Totale della perdita netta non realizzata su total return swap OTC					(203)	(203)	(0,03)
Totale strumenti finanziari derivati OTC					(203)	(203)	(0,03)

La tabella seguente illustra le singole componenti del portafoglio, comprendente titoli azionari long e short sottostanti i total return swap del portafoglio pertinente al 31 marzo 2026.

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Esposizione sottostante USD .000	% dell'esposizione sottostante totale del portafoglio	Valuta	Partecipazioni	Investimento	Esposizione sottostante USD .000	% dell'esposizione sottostante totale del portafoglio
Brasile					Cina (segue)				
BRL	346.435	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1.216	2,65	CNY	5.000	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	216	0,47
BRL	363.316	Itau Unibanco Holding SA, Preference	3.024	6,60	CNY	227.800	Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	634	1,38
BRL	1	Klabin SA	—	0,00	CNY	401.100	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	3.208	7,00
BRL	308.307	Lojas Renner SA	883	1,93	CNY	199.380	Midea Group Co. Ltd. 'A'	2.204	4,81
BRL	486.790	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras, Preference	4.537	9,90	CNY	525.501	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	4.321	9,43
BRL	530.274	Raia Drogasil SA	2.389	5,21	CNY	128.400	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. 'A'	688	1,50
BRL	25.253	Telefonica Brasil SA	199	0,44	CNY	635.200	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	1.768	3,86
BRL	218.233	Vale SA	3.447	7,52	CNY	17.200	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	375	0,82
			15.695	34,25	CNY	31.200	Zangge Mining Co. Ltd. 'A'	358	0,78
Cina					CNY	7.600	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	627	1,37
CNY	884.700	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	5.038	10,99	CNY	1.891.400	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'A'	2.356	5,14
CNY	135.800	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	729	1,59				29.177	63,67
CNY	203.600	China Southern Airlines Co. Ltd. 'A'	167	0,37	Arabia Saudita				
CNY	88.200	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	345	0,75	SAR	33.786	Power & Water Utility Co. for Jubail & Yanbu	285	0,62
CNY	86.000	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	5.003	10,92				285	0,62
CNY	15.700	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	105	0,23	Emirati Arabi Uniti				
CNY	334.200	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	1.035	2,26	AED	181.454	Emaar Development PJSC, REIT	667	1,46
								667	1,46
								45.824	100,00

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND (segue)

Al 31 marzo 2026

	Fair Value USD .000	% del Valore patrimoniale netto
Totale Attività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	605.034	97,04
Totale passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	(1.122)	(0,18)
Liquidità, liquidità di margine e garanzia collaterale in contanti	17.169	2,75
Altre attività e passività	2.431	0,39
Valore patrimoniale netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili	623.512	100,00

¹ Titolo interamente o parzialmente in prestito.

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

³ Questi titoli sono stati valutati in consultazione con il Gestore. Questi titoli sono stati valutati al fair value, valutati in base ai termini delle operazioni societarie o sospesi a fine esercizio

⁴ Titolo costituito in pegno parziale o totale come garanzia collaterale.

⁵ Le tariffe sono tassi di sconto o una fascia di tassi di sconto alla fine dell'anno.

	% del valore patrimoniale totale
Analisi delle attività totali	
Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale	95,42
Strumenti finanziari derivati OTC	0,14
Altre attività	4,44
Totale attività	100,00

Esposizione sottostante

La tabella di seguito riporta in dettaglio il valore, su base lorda, dell'esposizione sottostante ottenuta tramite strumenti finanziari derivati al 31 marzo 2026.

	Esposizione sottostante USD .000
Strumenti finanziari derivati	
Contratti future negoziati in borsa	10.619
Total return swap OTC	45.824

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato (31 marzo 2025: 98,99%)

Strumenti di debito societario (31 marzo 2025: 98,99%)

Australia (31 marzo 2025: 2,59%)			
Belgio (31 marzo 2025: 2,04%)			
EUR	2.900.000	2.902	1,39
EUR	1.700.000	1.682	0,81
Totale Belgio		4.584	2,20
Finlandia (31 marzo 2025: 1,33%)			
Francia (31 marzo 2025: 14,86%)			
EUR	5.600.000	5.586	2,68
EUR	800.000	795	0,38
EUR	3.300.000	3.295	1,58
EUR	1.500.000	1.501	0,72
EUR	5.900.000	5.906	2,83
EUR	1.500.000	1.501	0,72
EUR	1.100.000	1.094	0,52
EUR	5.800.000	5.800	2,78
EUR	3.200.000	3.217	1,54
EUR	500.000	500	0,24
EUR	3.000.000	2.994	1,44
EUR	800.000	795	0,38
EUR	1.000.000	996	0,48
EUR	3.600.000	3.631	1,74
EUR	2.100.000	2.094	1,00
Totale Francia		39.705	19,03
Germania (31 marzo 2025: 12,72%)			
EUR	1.500.000	1.506	0,72
EUR	6.200.000	6.197	2,97
EUR	2.710.000	2.723	1,30
EUR	475.000	477	0,23
Totale Germania		10.903	5,22
Irlanda (31 marzo 2025: 0,00%)			
EUR	3.680.000	3.647	1,75
Totale Irlanda		3.647	1,75

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Strumenti di debito societario (segue)

Italia (31 marzo 2025: 6,40%)			
EUR	5.600.000	5.600	2,68
EUR	5.500.000	5.442	2,61
EUR	3.300.000	3.293	1,58
EUR	3.650.000	3.661	1,76
Totale Italia		17.996	8,63
Giappone (31 marzo 2025: 1,96%)			
Lussemburgo (31 marzo 2025: 3,49%)			
EUR	4.530.000	4.452	2,13
EUR	3.030.000	3.001	1,44
EUR	4.100.000	4.143	1,99
Totale Lussemburgo		11.596	5,56
Paesi Bassi (31 marzo 2025: 12,05%)			
EUR	3.600.000	3.633	1,74
EUR	2.500.000	2.490	1,19
EUR	2.000.000	2.015	0,97
EUR	3.600.000	3.601	1,72
EUR	6.400.000	6.381	3,06
EUR	2.900.000	2.916	1,40
EUR	5.100.000	5.126	2,46
EUR	1.500.000	1.493	0,71
EUR	2.500.000	2.501	1,20
Totale Paesi Bassi		30.156	14,45
Portogallo (31 marzo 2025: 0,00%)			
EUR	2.700.000	2.702	1,29
Totale Portogallo		2.702	1,29
Spagna (31 marzo 2025: 4,48%)			
EUR	2.000.000	1.978	0,95
EUR	2.000.000	1.983	0,95
EUR	5.000.000	4.939	2,37
Totale Spagna		8.900	4,27
Svezia (31 marzo 2025: 4,94%)			
EUR	2.500.000	2.498	1,20
EUR	4.300.000	4.335	2,08

NM0726U-5798669-154/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto	Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
Strumenti di debito societario (segue)					Strumenti di debito societario (segue)				
Svezia (segue)					Regno Unito (segue)				
EUR	4.100.000	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 05/05/2026	4.106	1,97	EUR	1.100.000	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026 ¹	1.100	0,53
EUR	2.700.000	Vattenfall AB, 3.75%, 18/10/2026	2.713	1,30	EUR	5.990.000	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	5.963	2,86
EUR	2.000.000	Volvo Treasury AB, 3.88%, 29/08/2026	2.010	0,96	Totale Regno Unito		22.090	10,58	
Totale Svezia					Stati Uniti (31 marzo 2025: 17,69%)				
Svizzera (31 marzo 2025: 2,94%)					EUR	2.000.000	American Tower Corp., 1.95%, 22/05/2026, REIT	1.998	0,96
EUR	5.790.000	UBS AG, 1.50%, 10/04/2026	5.789	2,77	EUR	3.100.000	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 15/11/2026	3.119	1,49
Totale Svizzera					EUR	5.640.000	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	5.628	2,70
Regno Unito (31 marzo 2025: 11,50%)					EUR	5.800.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	5.781	2,77
EUR	4.300.000	DS Smith plc, FRN, 0.88%, 12/09/2026	4.266	2,04	EUR	5.000.000	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	4.965	2,38
EUR	4.630.000	Experian Finance plc, 1.38%, 25/06/2026	4.619	2,21	EUR	5.970.000	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	5.972	2,86
EUR	6.140.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	6.142	2,94	Totale Stati Uniti		27.463	13,16	
					Totale degli investimenti in strumenti di debito societario		201.193	96,42	
					Totale valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato		201.193	96,42	

Valuta	Importo acquistato	Valuta	Importo venduto	Controparte	Data di scadenza	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
Strumenti finanziari derivati OTC (31 marzo 2025: 0,03%)							
Contratti di cambio a termine over-the-counter ² (31 marzo 2025: 0,03%)							
Classe C USD con copertura – Accumulazione (31 marzo 2025: 0,02%)							
USD	2.275.949	EUR	1.957.768	J.P. Morgan	15/04/2026	16	0,01
Plusvalenza totale non realizzata						16	0,01
Classe C USD Hedged – Distribuzione (31 marzo 2025: 0,01%)							
USD	2.177.778	EUR	1.873.321	J.P. Morgan	15/04/2026	16	0,01
Plusvalenza totale non realizzata						16	0,01
Totale dell'utile non realizzato su contratti di cambio a termine over-the-counter						32	0,02
CHF	967	EUR ³	1.058	J.P. Morgan	30/04/2026	–	0,00
USD	6.629	EUR ³	5.785	J.P. Morgan	30/04/2026	–	0,00
Totale delle perdite non realizzate (31 marzo 2025: 0,00%)						–	0,00
Classe C CHF con copertura – Accumulazione (31 marzo 2025: 0,00%)							
CHF	177.500	EUR	196.883	J.P. Morgan	15/04/2026	(5)	0,00
Perdita totale non realizzata						(5)	0,00

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026 (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Importo acquistato	Valuta	Importo venduto	Controparte	Data di scadenza	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine over-the-counter² (segue)							
Classe C CHF Hedged – Distribuzione (31 marzo 2025: 0,00%)							
CHF	316.071	EUR	350.586	J.P. Morgan	15/04/2026	(9)	(0,01)
Perdita totale non realizzata						(9)	(0,01)
Totale della perdita non realizzata su contratti di cambio a termine over-the-counter						(14)	(0,01)
Totale utile netto non realizzato su contratti di cambio a termine over-the-counter						18	0,01
Totale strumenti finanziari derivati OTC						18	0,01

	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
Totale Attività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	201.225	96,44
Totale passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	(14)	(0,01)
Liquidità	(5)	–
Equivalente in contanti		
Partecipazione Valuta Organismi d'investimento collettivo (31 marzo 2025: 0,11%)		
53.922 EUR Azioni BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) ⁴	5.861	2,81
Totale equivalente in contanti	5.861	2,81
Altre attività e passività	1.588	0,76
Valore patrimoniale netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili	208.655	100,00

¹ Titolo interamente o parzialmente in prestito.

² I contratti di cambio a termine detenuti con una controparte che abbia la stessa valuta di acquisto, valuta di vendita e data di scadenza sono presentati su base aggregata, ove applicabile. Non esiste una compensazione delle posizioni attive e passive.

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

⁴ Investimento in parti correlate.

	% del valore patrimoniale totale
Analisi delle attività totali	
Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale	95,92
Organismi d'investimento collettivo	2,79
Strumenti finanziari derivati OTC	0,02
Altre attività	1,27
Totale attività	100,00

Esposizione sottostante

La tabella di seguito riporta in dettaglio il valore, su base lorda, dell'esposizione sottostante ottenuta tramite strumenti finanziari derivati al 31 marzo 2026.

	Esposizione sottostante EUR .000
Strumenti finanziari derivati	
Contratti di cambio a termine over-the-counter	4.405

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato (31 marzo 2025: 100,65%)

Organismi d'investimento collettivo (31 marzo 2025: 62,63%)

Irlanda (31 marzo 2025: 28,90%)				
USD	8.163	BlackRock Advantage US Equity Fund - Class X USD Accumulating ¹	1.885	11,60
USD	7.923	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Class X USD Accumulating ¹	1.358	8,35
EUR	9.025	BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Class X EUR Accumulating ¹	1.351	8,32
Totale Irlanda			4.594	28,27
Lussemburgo (31 marzo 2025: 33,73%)				
EUR	8.353	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Class X2 EUR ¹	508	3,12
EUR	28.070	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Class X2 EUR ¹	503	3,10
USD	8.062	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Class X2 USD ¹	285	1,75
USD	11.382	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Class X2 USD ¹	413	2,54
USD	967	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Class X2 USD ¹	320	1,97
GBP	5.222	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic World Equity Fund - Class X2 GBP ¹	2.315	14,25
Totale Lussemburgo			4.344	26,73
Totale degli investimenti in organismi di investimento collettivo			8.938	55,00

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Fondi negoziati in borsa (31 marzo 2025: 38,02%)

Irlanda (31 marzo 2025: 38,02%)				
GBP	23.704	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Share Class ¹	270	1,66
USD	14.146	iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	752	4,63
EUR	29.191	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	233	1,43
EUR	129.759	iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	974	6,00
EUR	20.320	iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class ¹	185	1,14
EUR	53.686	iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	392	2,41
EUR	4.145	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	190	1,17
EUR	236.177	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	2.702	16,63
USD	90.165	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	564	3,47
USD	62.437	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	431	2,66
USD	62.693	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	438	2,69
USD	53.722	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	345	2,12
Totale Irlanda			7.476	46,01
Totale degli investimenti in fondi negoziati in borsa			7.476	46,01
Totale valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato			16.414	101,01

	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
Totale Attività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	16.414	101,01
Liquidità	(8)	(0,05)
Altre attività e passività	(156)	(0,96)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili	16.250	100,00

¹ Investimento in parti correlate.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND (segue)
Al 31 marzo 2026

	% del valore patrimoniale totale
Analisi delle attività totali	
Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale	44,17
Organismi d'investimento collettivo	52,81
Altre attività	3,02
Totale attività	100,00

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato (31 marzo 2025: 99,03%)

Organismi d'investimento collettivo (31 marzo 2025: 46,51%)

Irlanda (31 marzo 2025: 19,51%)				
USD	2.793	BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Class X USD Accumulating ¹	396	1,75
EUR	1.128	BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund - Class X EUR Hedged Accumulating ¹	140	0,62
USD	6.674	BlackRock Advantage US Equity Fund - Class X USD Accumulating ¹	1.541	6,80
USD	5.232	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Class X USD Accumulating ¹	897	3,95
EUR	6.115	BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Class X EUR Accumulating ¹	916	4,04
USD	2.221	BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund - Class X USD Accumulating ¹	236	1,04
EUR	3.234	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Class X EUR Hedged Accumulating ¹	437	1,93
Totale Irlanda			4.563	20,13

Lussemburgo (31 marzo 2025: 27,00%)				
EUR	3.875	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Class X2 EUR ¹	235	1,04
EUR	22.037	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Class X2 EUR ¹	395	1,74
EUR	59.902	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Class X2 EUR ¹	452	2,00
USD	26.688	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Class X2 USD ¹	326	1,44
EUR	21.191	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Class X2 Hedged EUR ¹	276	1,22
USD	4.520	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Class X2 USD ¹	160	0,70
USD	6.327	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Class X2 USD ¹	230	1,01
EUR	6.081	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Class X2 EUR ¹	642	2,83
EUR	4.320	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund - Class X2 EUR ¹	697	3,07

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Organismi d'investimento collettivo (segue)

Lussemburgo (segue)				
USD	1.090	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Class X2 USD ¹	182	0,80
GBP	3.339	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic World Equity Fund - Class X2 GBP ¹	1.480	6,53
Totale Lussemburgo			5.075	22,38
Totale degli investimenti in organismi di investimento collettivo			9.638	42,51

Fondi negoziati in borsa (31 marzo 2025: 50,95%)

Irlanda (31 marzo 2025: 50,95%)				
EUR	81.681	iShares \$ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class ¹	321	1,42
EUR	77.099	iShares \$ TIPS UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class ¹	415	1,83
EUR	144.061	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class ¹	731	3,23
EUR	39.899	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class ¹	114	0,50
USD	5.873	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	729	3,22
USD	5.118	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	775	3,42
EUR	427.299	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class ¹	1.860	8,19
EUR	764	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class ¹	179	0,79
EUR	98.751	iShares China CNY Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class ¹	593	2,62
GBP	16.866	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Share Class ¹	192	0,85
EUR	4.227	iShares Core MSCI World UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	461	2,03
USD	8.649	iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	460	2,03
EUR	40.478	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	323	1,42
EUR	98.180	iShares Global Infrastructure UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	587	2,59
EUR	17.934	iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	704	3,11
EUR	71.505	iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class ¹	343	1,51

NM0726U-5798669-159/218

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND (segue)

Al 31 marzo 2026

				% del Valore patri- moniale					% del Valore patri- moniale		
Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000		Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000			
Fondi negoziati in borsa (segue)					Fondi negoziati in borsa (segue)						
		Irlanda (segue)					Irlanda (segue)				
EUR	75.897	iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	570	2,51	USD	35.117	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	245	1,08		
EUR	32.204	iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	235	1,04			iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	193	0,85		
EUR	2.610	iShares MSCI Pacific ex- Japan UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	120	0,53	USD	29.980	iShares MSCI World Small Cap CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	227	1,00		
EUR	125.424	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	1.435	6,33	EUR	42.932	Totale Irlanda	12.366	54,54		
		iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	313	1,38	Totale degli investimenti in fondi negoziati in borsa				12.366	54,54	
USD	50.095	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	241	1,06	Materie prime negoziate in borsa (31 marzo 2025: 1,57%)						
							Irlanda (31 marzo 2025: 1,57%)				
USD	34.910				USD	9.791	iShares Physical Gold ETC ¹	761	3,36		
							Totale Irlanda	761	3,36		
					Totale degli investimenti in materie prime negoziati in borsa				761	3,36	
					Totale valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato				22.765	100,41	

Valuta	Importo acquistato	Valuta	Importo venduto	Controparte	Data di scadenza	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
Strumenti finanziari derivati OTC (31 marzo 2025: 0,95%)							
Contratti di cambio a termine over-the-counter ² (31 marzo 2025: 0,95%)							
USD	8.259.199	EUR	7.131.891	J.P. Morgan	07/04/2026	34	0,15
USD	905.991	EUR	780.877	Citibank	07/04/2026	5	0,03
USD	303.237	EUR	260.460	Morgan Stanley	07/04/2026	3	0,01
USD	158.862	EUR ³	137.843	State Street	07/04/2026	—	0,00
USD	140.844	EUR ³	121.932	HSBC	06/05/2026	—	0,00
Totale delle plusvalenze non realizzate (31 marzo 2025: 0,95%)						42	0,19
Totale dell'utile non realizzato su contratti di cambio a termine over-the-counter						42	0,19
EUR	122.044	USD	143.964	J.P. Morgan	07/04/2026	(3)	(0,02)
EUR	8.022.577	USD	9.483.325	HSBC	07/04/2026	(206)	(0,91)
EUR	41.969	USD ³	48.475	State Street	06/05/2026	—	0,00
EUR	7.121.849	USD	8.259.199	J.P. Morgan	06/05/2026	(34)	(0,15)
Totale delle perdite non realizzate (31 marzo 2025: 0,00%)						(243)	(1,08)
Totale della perdita non realizzata su contratti di cambio a termine over-the-counter						(243)	(1,08)
Totale della perdita netta non realizzata su contratti di cambio a termine over-the-counter						(201)	(0,89)
Totale strumenti finanziari derivati OTC						(201)	(0,89)

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND (segue)

Al 31 marzo 2026

	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
Totale Attività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	22.807	100,60
Totale passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	(243)	(1,08)
Liquidità	135	0,60
Altre attività e passività	(27)	(0,12)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili	22.672	100,00

¹ Investimento in parti correlate.

² I contratti di cambio a termine detenuti con una controparte che abbia la stessa valuta di acquisto, valuta di vendita e data di scadenza sono presentati su base aggregata, ove applicabile. Non esiste una compensazione delle posizioni attive e passive.

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

	% del valore patrimoniale totale
Analisi delle attività totali	
Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale	51,67
Organismi d'investimento collettivo	37,93
Strumenti finanziari derivati OTC	0,17
Altre attività	10,23
Totale attività	100,00

Esposizione sottostante

La tabella di seguito riporta in dettaglio il valore, su base lorda, dell'esposizione sottostante ottenuta tramite strumenti finanziari derivati al 31 marzo 2026.

	Esposizione sottostante EUR .000
Strumenti finanziari derivati	
Contratti di cambio a termine over-the-counter	24.044

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato (31 marzo 2025: 99,06%)

Organismi d'investimento collettivo (31 marzo 2025: 36,09%)

Irlanda (31 marzo 2025: 8,88%)				
USD	3.901	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Class X USD Accumulating ¹	668	2,02
EUR	4.667	BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Class X EUR Accumulating ¹	699	2,11
USD	7.077	BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund - Class X USD Accumulating ¹	753	2,27
EUR	10.028	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Class X EUR Hedged Accumulating ¹	1.356	4,10
Totale Irlanda			3.476	10,50

Lussemburgo (31 marzo 2025: 27,21%)				
EUR	90.063	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Class X2 EUR ¹	680	2,05
USD	34.873	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Class X2 USD ¹	427	1,29
EUR	65.693	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Class X2 Hedged EUR ¹	855	2,58
USD	4.363	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Class X2 USD ¹	154	0,47
USD	6.184	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Class X2 USD ¹	223	0,68
EUR	4.753	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Class X2 EUR ¹	502	1,51
EUR	13.394	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund - Class X2 EUR ¹	2.160	6,52
USD	3.379	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Class X2 USD ¹	564	1,70
GBP	2.654	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic World Equity Fund - Class X2 GBP ¹	1.177	3,55
Totale Lussemburgo			6.742	20,35

Totale degli investimenti in organismi di investimento collettivo

10.218 30,85

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Fondi negoziati in borsa (31 marzo 2025: 61,40%)

Irlanda (31 marzo 2025: 61,40%)				
EUR	161.729	iShares \$ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class ¹	635	1,92
EUR	127.311	iShares \$ TIPS UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class ¹	685	2,07
EUR	361.867	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class ¹	1.837	5,55
EUR	73.627	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class ¹	210	0,63
USD	12.050	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	1.497	4,52
USD	7.027	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	1.064	3,21
EUR	684	iShares € AAA CLO Active UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class ¹	699	2,11
EUR	827.185	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class ¹	3.601	10,87
EUR	1.522	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class ¹	356	1,07
EUR	196.246	iShares China CNY Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class ¹	1.179	3,56
GBP	2.990	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Share Class ¹	34	0,10
EUR	3.086	iShares Core MSCI World UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	334	1,01
USD	6.594	iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	351	1,06
EUR	59.009	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	470	1,42
EUR	218.368	iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class ¹	998	3,01
EUR	127.091	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class ¹	501	1,51
EUR	144.535	iShares Global Infrastructure UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	864	2,61
EUR	25.753	iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	1.011	3,05
EUR	153.005	iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class ¹	732	2,21
EUR	181.596	iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	1.364	4,12
EUR	17.575	iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	128	0,39
EUR	3.376	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	155	0,47

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimo- niale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Fondi negoziati in borsa (segue)

Irlanda (segue)			
EUR	178.490	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	2.042 6,17
USD	48.724	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	305 0,92
USD	33.955	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	235 0,71
USD	34.156	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	239 0,72
USD	29.159	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	187 0,57

Valuta	Partecipazioni Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimo- niale netto
--------	-----------------------------	------------------------	---

Fondi negoziati in borsa (segue)

Irlanda (segue)			
EUR	62.072	iShares MSCI World Small Cap CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	328 0,99
Totale Irlanda		22.041	66,55
Totale degli investimenti in fondi negoziati in borsa			
		22.041	66,55

Materie prime negoziate in borsa (31 marzo 2025: 1,57%)

Irlanda (31 marzo 2025: 1,57%)			
USD	14.014	iShares Physical Gold ETC ¹	1.089 3,29
Totale Irlanda		1.089	3,29
Totale degli investimenti in materie prime negoziato in borsa			
		1.089	3,29
Totale valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato			
		33.348	100,69

Valuta	Importo acquistato	Valuta	Importo venduto	Controparte	Data di scadenza	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
--------	-----------------------	--------	-----------------	-------------	---------------------	------------------------	---------------------------------------

Strumenti finanziari derivati OTC (31 marzo 2025: 0,92%)

Contratti di cambio a termine over-the-counter² (31 marzo 2025: 0,92%)

USD	10.844.922	EUR	9.364.686	J.P. Morgan	07/04/2026	46	0,14
USD	1.363.176	EUR	1.174.927	Citibank	07/04/2026	8	0,02
USD	323.302	EUR	277.695	Morgan Stanley	07/04/2026	3	0,01
USD	232.548	EUR ³	201.449	BNP Paribas	07/04/2026	–	0,00
USD	293.988	EUR ³	254.532	Morgan Stanley	06/05/2026	–	0,00
Totale delle plusvalenze non realizzate (31 marzo 2025: 0,92%)						57	0,17

Totale dell'utile non realizzato su contratti di cambio a termine over-the-counter

EUR	10.797.909	USD	12.763.948	HSBC	07/04/2026	(277)	(0,83)
EUR	9.351.500	USD	10.844.922	J.P. Morgan	06/05/2026	(45)	(0,14)
USD	199.557	EUR	173.772	Morgan Stanley	06/05/2026	(1)	0,00
Totale delle perdite non realizzate (31 marzo 2025: 0,00%)						(323)	(0,97)

Totale della perdita non realizzata su contratti di cambio a termine over-the-counter

Totale della perdita netta non realizzata su contratti di cambio a termine over-the-counter						(266)	(0,80)
--	--	--	--	--	--	--------------	---------------

Totale strumenti finanziari derivati OTC

						(266)	(0,80)
--	--	--	--	--	--	--------------	---------------

	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
Totale Attività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	33.405	100,86
Totale passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	(323)	(0,97)
Liquidità	(3)	(0,01)
Altre attività e passività	40	0,12
Valore patrimoniale netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili	33.119	100,00

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND (segue) Al 31 marzo 2026

¹ Investimento in parti correlate.
² I contratti di cambio a termine detenuti con una controparte che abbia la stessa valuta di acquisto, valuta di vendita e data di scadenza sono presentati su base aggregata, ove applicabile. Non esiste una compensazione delle posizioni attive e passive.
³ Gli investimenti inferiori a EUR 500 sono stati arrotondati a zero.

	% del valore patrimoniale totale
Analisi delle attività totali	
Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale	62,19
Organismi d'investimento collettivo	27,47
Strumenti finanziari derivati OTC	0,15
Altre attività	10,19
Totale attività	100,00

Esposizione sottostante

La tabella di seguito riporta in dettaglio il valore, su base lorda, dell'esposizione sottostante ottenuta tramite strumenti finanziari derivati al 31 marzo 2026.

	Esposizione sottostante EUR .000
Strumenti finanziari derivati	
Contratti di cambio a termine over-the-counter	31.996

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value USD .000	Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value USD .000
Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato (31 marzo 2025: 0,00%) ¹				Azioni (segue)			
Azioni (31 marzo 2025: 0,00%) ¹				Russia (segue)			
RUB	1.628.686	Russia (31 marzo 2025: 0,00%) ¹ Alrosa PJSC ^{2/3}	—	RUB	765.840	Mobile TeleSystems PJSC ^{2/3}	—
						Totale Russia	—
							—
						Totale degli investimenti in titoli azionari	—
							—
						Totale valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato	—

	Fair Value USD .000
Totale Attività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	—
Liquidità	338
Altre attività e passività	(338)
Valore patrimoniale netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili	—

¹ Il Comparto ha cessato le operazioni il 27 giugno 2023. Pertanto, non sono disponibili dati comparativi relativi alla % del valore patrimoniale netto.

² Questi titoli sono stati valutati in consultazione con il Gestore. Questi titoli sono stati valutati al fair value, valutati in base ai termini delle operazioni societarie o sospesi a fine esercizio

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

Analisi delle attività totali	% del valore patrimoniale totale
Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale	0,00
Altre attività	100,00
Totale attività	100,00

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

FR MULTI-ASSET FUND

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato (31 marzo 2025: 96,93%)

Organismi d'investimento collettivo (31 marzo 2025: 50,58%)

Irlanda (31 marzo 2025: 29,15%)				
EUR	20.132	BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund - Class X EUR Hedged Accumulating ¹	2.500	3,52
		BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Class X EUR Accumulating ¹	3.579	5,03
		BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund - Class X USD Accumulating ¹	911	1,28
EUR	23.899	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Class X EUR Hedged Accumulating ¹	1.686	2,37
		Totale Irlanda	8.676	12,20

Lussemburgo (31 marzo 2025: 21,43%)				
EUR	67.689	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Class X2 Hedged EUR ¹	691	0,97
		BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Class X2 USD ¹	1.067	1,50
USD	96.811	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Class X2 Hedged EUR ¹	1.063	1,50
		BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund - Class X2 Hedged EUR ¹	1.958	2,75
EUR	129.611	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Class X2 EUR ¹	881	1,24
		BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund - Class X2 EUR ¹	2.685	3,78
EUR	16.651	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Class X2 USD ¹	704	0,99
		Totale Lussemburgo	9.049	12,73

Totale degli investimenti in organismi di investimento collettivo

17.725 24,93

Fondi negoziati in borsa (31 marzo 2025: 44,77%)

Irlanda (31 marzo 2025: 44,77%)				
EUR	169.335	iShares \$ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class ¹	666	0,94

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Fondi negoziati in borsa (segue)

Irlanda (segue)				
EUR	132.023	iShares \$ TIPS UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class ¹	710	1,00
		iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class ¹	2.536	3,57
EUR	33.980	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class ¹	135	0,19
		iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - EUR (Dist) Share Class ¹	887	1,25
EUR	5.412	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class ¹	319	0,45
		iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	1.011	1,42
USD	109.430	iShares China CNY Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class ¹	1.240	1,74
		iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	440	0,62
EUR	2.239	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	990	1,39
		iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class ¹	7.495	10,54
EUR	1.637.237	iShares Global Infrastructure UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	1.778	2,50
		iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	3.543	4,98
EUR	471.773	iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class ¹	1.472	2,07
		iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	576	0,81
EUR	76.514	iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	9.518	13,39
		iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	1.512	2,13
EUR	132.200	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	969	1,36
		iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	739	1,04
EUR	107.094	iShares MSCI World CTB Enhanced ESG UCITS ETF - Hedged EUR (Acc) Share Class ¹	2.113	2,97

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

FR MULTI-ASSET FUND (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Fondi negoziati in borsa (segue)

Irlanda (segue)				
		iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	757	1,07
EUR	108.034	iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	442	0,62
USD	70.671	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	595	0,84
USD	92.504	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	709	1,00
EUR	54.304	iShares MSCI World Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	6.015	8,46
EUR	599.479			

Valuta	Partecipazioni	Investimento	Fair Value EUR .000	% del Valore patri- moniale netto
--------	----------------	--------------	------------------------	---

Fondi negoziati in borsa (segue)

Irlanda (segue)				
		iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class ¹	1.600	2,25
EUR	348.357	Totale Irlanda	48.767	68,60
Totale degli investimenti in fondi negoziati in borsa			48.767	68,60
Materie prime negoziate in borsa (31 marzo 2025: 1,58%)				
Irlanda (31 marzo 2025: 1,58%)				
		iShares Physical Gold ETC ¹	1.783	2,51
EUR	22.927	Totale Irlanda	1.783	2,51
Totale degli investimenti in materie prime negoziate in borsa			1.783	2,51
Totale valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale e negoziati su un altro mercato regolamentato			68.275	96,04

Numero di contratti	Valuta	Importo nozionale	Descrizione	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
---------------------	--------	-------------------	-------------	------------------------	---------------------------------

Strumenti finanziari derivati negoziati su un mercato regolamentato (31 marzo 2025: (0,12)%)

Contratti future negoziati in borsa (31 marzo 2025: (0,12)%)

Germania (31 marzo 2025: 0,00%)

(33)	EUR	(3.300.000)	Euro-Bund June 2026	72	0,10
Totale Germania				72	0,10

Giappone (31 marzo 2025: 0,00%)

(5)	JPY	(500.000.000)	Japan 10 Year Bond June 2026	46	0,06
Totale Giappone				46	0,06

Stati Uniti (31 marzo 2025: 0,05%)

(5)	USD	(100)	NASDAQ 100 E-mini Index June 2026	60	0,09
(41)	USD	(4.100.000)	US Ultra Bond June 2026	138	0,19
Totale Stati Uniti				198	0,28

Totale della plusvalenza non realizzata su contratti future negoziati in borsa

316 0,44

Germania (31 marzo 2025: (0,01)%)

7	EUR	70	EURO STOXX 50 Index June 2026	(10)	(0,02)
(7)	EUR	(700.000)	Euro-Buxl 30 Year Bond June 2026	(3)	0,00
118	EUR	11.800.000	Euro-Schatz June 2026	(97)	(0,14)
Totale Germania				(110)	(0,16)

Giappone (31 marzo 2025: (0,06)%)

5	JPY	50.000	TOPIX Index June 2026	(37)	(0,05)
Totale Giappone				(37)	(0,05)

Stati Uniti (31 marzo 2025: (0,10)%)

6	USD	300	MSCI EAFE Index June 2026	(6)	(0,01)
---	-----	-----	---------------------------	-----	--------

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

FR MULTI-ASSET FUND (segue)

Al 31 marzo 2026

Numero di contratti	Valuta	Importo nozionale	Descrizione	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
Contratti future negoziati in borsa (segue)					
Stati Uniti (segue)					
4	USD	200	S&P 500 E-mini Index June 2026	(25)	(0,03)
Totale Stati Uniti				(31)	(0,04)
Totale della perdita non realizzata su contratti future negoziati in borsa				(178)	(0,25)
Totale della plusvalenza netta non realizzata su contratti future negoziati in borsa				138	0,19
Totale strumenti finanziari derivati negoziati su un mercato regolamentato				138	0,19

Valuta	Importo acquistato	Valuta	Importo venduto	Controparte	Data di scadenza	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
Strumenti finanziari derivati OTC (31 marzo 2025: 1,95%)							
Contratti di cambio a termine over-the-counter ² (31 marzo 2025: 1,95%)							
AUD	1.660.000	EUR	950.408	NatWest Markets	07/04/2026	36	0,05
AUD	1.656.883	EUR	948.666	Citibank	07/04/2026	36	0,05
CAD	1.129.860	EUR	700.876	Toronto-Dominion Bank	07/04/2026	2	0,00
CAD	1.130.000	EUR	700.987	Standard Chartered	07/04/2026	2	0,00
EUR	728.632	AUD	1.196.655	NatWest Markets	07/04/2026	18	0,02
EUR	732.749	AUD	1.209.199	Morgan Stanley	07/04/2026	14	0,02
EUR	400.821	AUD	668.114	Westpac Banking	07/04/2026	4	0,01
EUR	146.353	AUD	242.915	Barclays	07/04/2026	2	0,00
EUR	616.650	CAD	981.535	HSBC	07/04/2026	6	0,01
EUR	615.666	CAD	980.000	J.P. Morgan	07/04/2026	6	0,01
EUR	553.754	GBP	481.245	State Street	07/04/2026	3	0,00
EUR	409.749	GBP	356.376	HSBC	06/07/2026	4	0,01
GBP	124.869	EUR	141.966	Morgan Stanley	07/04/2026	1	0,00
JPY	18.922.286	EUR ³	102.789	Morgan Stanley	07/04/2026	—	0,00
JPY	225.667.968	EUR	1.231.674	State Street	06/07/2026	4	0,01
JPY	225.670.000	EUR	1.231.773	Morgan Stanley	06/07/2026	4	0,01
JPY	225.670.000	EUR	1.231.796	HSBC	06/07/2026	4	0,01
JPY	225.670.000	EUR	1.231.907	BNP Paribas	06/07/2026	4	0,01
USD	6.151.538	EUR	5.301.000	BNP Paribas	07/04/2026	37	0,05
USD	5.950.008	EUR	5.131.972	Goldman Sachs	07/04/2026	31	0,04
USD	6.806.921	EUR	5.875.659	Morgan Stanley	07/04/2026	30	0,04
USD	5.960.000	EUR	5.141.582	Barclays	07/04/2026	30	0,04
USD	5.960.000	EUR	5.142.031	HSBC	07/04/2026	29	0,04
USD	321.305	EUR	270.258	State Street	07/04/2026	9	0,01
USD	823.725	EUR	713.505	J.P. Morgan	07/04/2026	1	0,00
Totale delle plusvalenze non realizzate (31 marzo 2025: 1,32%)						317	0,44

Institutional SEK Hedged - Accumulazione (31 marzo 2025: 0,74%)

EUR	128	SEK ³	1.393	J.P. Morgan	15/04/2026	—	0,00
Plusvalenza totale non realizzata						—	0,00

Institutional USD Hedged - Accumulazione (31 marzo 2025: 0,24%)

EUR	3.305.403	USD	3.798.956	J.P. Morgan	15/04/2026	11	0,02
USD	85.491.573	EUR	73.539.702	J.P. Morgan	15/04/2026	611	0,86
Plusvalenza totale non realizzata						622	0,88

Totale dell'utile non realizzato su contratti di cambio a termine over-the-counter

						939	1,32
AUD	668.114	EUR	398.672	Westpac Banking	06/07/2026	(4)	(0,01)
CAD	980.000	EUR	615.522	J.P. Morgan	06/07/2026	(6)	(0,01)
CAD	981.535	EUR	616.492	HSBC	06/07/2026	(6)	(0,01)
EUR	185.224	CAD ³	298.325	State Street	07/04/2026	—	0,00
EUR	1.227.435	JPY	225.670.000	BNP Paribas	07/04/2026	(4)	(0,01)
EUR	1.227.373	JPY	225.670.000	HSBC	07/04/2026	(4)	(0,01)

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

FR MULTI-ASSET FUND (segue)

Al 31 marzo 2026

Valuta	Importo acquistato	Valuta	Importo venduto	Controparte	Data di scadenza	Fair Value EUR .000	% del Valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine over-the-counter ² (segue)							
EUR	1.227.312	JPY	225.670.000	Morgan Stanley	07/04/2026	(4)	(0,01)
EUR	1.227.198	JPY	225.667.968	State Street	07/04/2026	(4)	(0,01)
EUR	202.392	JPY ³	36.963.310	Morgan Stanley	06/07/2026	–	0,00
EUR	401.796	USD	465.292	Goldman Sachs	07/04/2026	(2)	0,00
EUR	955.847	USD	1.140.507	HSBC	07/04/2026	(34)	(0,05)
EUR	5.099.609	USD	5.985.000	J.P. Morgan	07/04/2026	(94)	(0,13)
EUR	5.099.168	USD	5.985.000	NatWest Markets	07/04/2026	(94)	(0,13)
EUR	5.091.855	USD	5.976.880	Morgan Stanley	07/04/2026	(94)	(0,13)
EUR	5.098.302	USD	5.985.000	State Street	07/04/2026	(95)	(0,13)
EUR	5.481.040	USD	6.435.818	BNP Paribas	07/04/2026	(103)	(0,14)
EUR	5.123.149	USD	5.960.000	Morgan Stanley	06/07/2026	(28)	(0,04)
EUR	5.121.005	USD	5.960.000	HSBC	06/07/2026	(30)	(0,04)
EUR	5.120.687	USD	5.960.000	Barclays	06/07/2026	(30)	(0,04)
EUR	5.111.164	USD	5.950.008	Goldman Sachs	06/07/2026	(31)	(0,04)
EUR	5.118.556	USD	5.960.000	BNP Paribas	06/07/2026	(32)	(0,04)
GBP	356.376	EUR	411.580	HSBC	07/04/2026	(4)	0,00
JPY	48.436.728	EUR	266.787	Barclays	07/04/2026	(2)	0,00
JPY	202.045.000	EUR	1.107.335	J.P. Morgan	07/04/2026	(5)	(0,01)
				Toronto-Dominion			
JPY	202.045.000	EUR	1.107.344	Bank	07/04/2026	(5)	(0,01)
JPY	202.045.000	EUR	1.107.385	Standard Chartered	07/04/2026	(5)	(0,01)
JPY	229.183.954	EUR	1.256.340	State Street	07/04/2026	(6)	(0,01)
USD	694.907	EUR ³	600.544	Goldman Sachs	06/07/2026	–	0,00
USD	695.000	EUR ³	600.630	HSBC	06/07/2026	–	0,00
USD	694.000	EUR ³	599.766	J.P. Morgan	06/07/2026	–	0,00
Totale delle perdite non realizzate (31 marzo 2025: (0,31)%)						(726)	(1,02)
Institutional SEK Hedged - Accumulazione (31 marzo 2025: (0,04)%)							
SEK	68.814	EUR ³	6.459	J.P. Morgan	15/04/2026	–	0,00
Perdita totale non realizzata						–	0,00
Totale della perdita non realizzata su contratti di cambio a termine over-the-counter						(726)	(1,02)
Totale utile netto non realizzato su contratti di cambio a termine over-the-counter						213	0,30
Totale strumenti finanziari derivati OTC						213	0,30
Totale Attività finanziarie al fair value rilevato a conto economico						69.530	97,80
Totale passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico						(904)	(1,27)
Liquidità e liquidità di margine						1.251	1,76
Equivalente in contanti							
Partecipazione	Valuta	Organismi d'investimento collettivo (31 marzo 2025: 0,80%)					
10.728	EUR	Azioni BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) ¹				1.166	1,64
Totale equivalente in contanti						1.166	1,64
Altre attività e passività						48	0,07
Valore patrimoniale netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili						71.091	100,00

¹ Investimento in parti correlate.

² I contratti di cambio a termine detenuti con una controparte che abbia la stessa valuta di acquisto, valuta di vendita e data di scadenza sono presentati su base aggregata, ove applicabile. Non esiste una compensazione delle posizioni attive e passive.

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (SEGUE)

FR MULTI-ASSET FUND (segue)

Al 31 marzo 2026

	% del valore patrimoniale totale
Analisi delle attività totali	
Valori mobiliari ammessi al listino di una borsa valori ufficiale	67,57
Organismi d'investimento collettivo	25,25
Strumenti finanziari derivati negoziati su un mercato regolamentato	0,42
Strumenti finanziari derivati OTC	1,26
Altre attività	5,50
Totale attività	100,00

Esposizione sottostante

La tabella di seguito riporta in dettaglio il valore, su base lorda, dell'esposizione sottostante ottenuta tramite strumenti finanziari derivati al 31 marzo 2026.

	Esposizione sottostante EUR .000
Strumenti finanziari derivati	
Contratti future negoziati in borsa	30.402
Contratti di cambio a termine over-the-counter	185.521

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE RILEVANTI (SENZA REVISIONE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

Acquisti			Vendite		
Quantità	Investimenti	Costi EUR .000	Quantità	Investimenti	Proventi EUR .000
9.198.189	iShares MSCI ACWI Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	40.344	51.717	iShares Core S&P 500 UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	31.321
2.029.617	iShares Emerging Market Screened Equity Index Fund (IE) - Euro Flexible Accumulating Class	24.408	1.151.467	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Euro Flexible Accumulating Class	27.096
1.658.896	iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	17.130	544.105	iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	4.897
586.543	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	5.928	19.143	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	4.266
216.143	iShares Developed World Screened Index Fund (IE) - US Dollar Flexible Accumulating Class	4.851	146.565	iShares Developed World Screened Index Fund (IE) - US Dollar Flexible Accumulating Class	3.474
8.051	iShares Core S&P 500 UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	4.014	280.323	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	2.900
138.546	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Euro Flexible Accumulating Class	2.649	114.721	iShares MSCI World Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	1.186
265.590	iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	2.276	160.145	iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	1.133
259.518	iShares MSCI World Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	2.103	4.704	iShares Pacific Index Fund (IE) - US Dollar Flexible Accumulating Class	333
82.325	iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	469			
811	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	141			
2.396	iShares Pacific Index Fund (IE) - US Dollar Flexible Accumulating Class	139			

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali della composizione del portafoglio nel corso dell'esercizio finanziario. Tali acquisti sono definiti come acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti effettuati nell'esercizio e cessioni aggregate superiori all'uno per cento del valore totale delle vendite. Devono essere indicati almeno i 20 acquisti e le 20 vendite di importo maggiore oppure, se il numero di acquisti e vendite è inferiore a 20, tutti gli acquisti e tutte le vendite. Un elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario è disponibile, su richiesta e gratuitamente presso l'Agente amministrativo.

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE RILEVANTI (SENZA REVISIONE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

Acquisti			Vendite		
Quantità	Investimenti	Costi EUR .000	Quantità	Investimenti	Proventi EUR .000
679.585	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares	73.135	644.077	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares	69.312
825.000	Morgan Stanley, FRN, 3.38%, 23/01/2032	828	1.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	1.084
800.000	Verizon Communications, Inc., FRN, 4.00%, 15/06/2056	801	700.000	Nationwide Building Society, 4.50%, 01/11/2026	710
800.000	UBS Group AG, FRN, 3.13%, 13/02/2031	800	700.000	L'Oreal SA, 3.38%, 23/01/2027	705
800.000	Verizon Communications, Inc., FRN, 4.25%, 15/08/2056	796	700.000	HSBC Holdings plc, FRN, 3.02%, 15/06/2027	704
800.000	Amazon.com, Inc., 4.05%, 16/03/2039	792	700.000	BP Capital Markets plc, FRN, 3.25%, 20/04/2026	701
750.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3.51%, 17/08/2033	746	700.000	Anheuser-Busch InBev SA, 1.15%, 22/01/2027	692
700.000	Amazon.com, Inc., 3.10%, 16/03/2030	696	700.000	Wells Fargo & Co., 1.00%, 02/02/2027	691
700.000	Amazon.com, Inc., 3.35%, 16/03/2032	693	650.000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.50%, 30/05/2026	658
675.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 4.14%, 17/02/2039	677	650.000	Apple, Inc., 1.63%, 10/11/2026	646
675.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3.98%, 18/12/2036	675	650.000	FedEx Corp., 1.63%, 11/01/2027	645
650.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 3.63%, 01/12/2035	652	650.000	Morgan Stanley, FRN, 0.41%, 29/10/2027	641
650.000	Wells Fargo & Co., FRN, 2.77%, 23/07/2029	650	630.000	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	625
650.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2.74%, 17/02/2029	648	600.000	ING Groep NV, FRN, 4.88%, 14/11/2027	618
650.000	Alphabet, Inc., 4.00%, 06/11/2044	647	600.000	TotalEnergies SE, FRN, 2.00%, 17/01/2027	595
625.000	HSBC Holdings plc, FRN, 3.31%, 13/05/2030	629	600.000	KBC Group NV, FRN, 0.75%, 21/01/2028	593
625.000	Morgan Stanley, FRN, 3.98%, 23/01/2037	627	600.000	BNP Paribas SA, FRN, 2.50%, 31/03/2032	592
625.000	NTT Finance Corp., 3.68%, 16/07/2033	627	600.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.38%, 05/06/2026	591
625.000	National Australia Bank Ltd., FRN, 3.61%, 22/01/2036	625	600.000	ABN AMRO Bank NV, 0.60%, 15/01/2027	590
625.000	TotalEnergies SE, FRN, 3.79%, 26/02/2031	621	600.000	BPCE SA, FRN, 0.50%, 15/09/2027	589

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali della composizione del portafoglio nel corso dell'esercizio finanziario. Tali acquisti sono definiti come acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti effettuati nell'esercizio e cessioni aggregate superiori all'uno per cento del valore totale delle vendite. Devono essere indicati almeno i 20 acquisti e le 20 vendite di importo maggiore oppure, se il numero di acquisti e vendite è inferiore a 20, tutti gli acquisti e tutte le vendite. Un elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario è disponibile, su richiesta e gratuitamente presso l'Agente amministrativo.

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE RILEVANTI (SENZA REVISIONE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

Acquisti			Vendite		
Quantità	Investimenti	Costi USD .000	Quantità	Investimenti	Proventi USD .000
60.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 11/12/2025	59.880	1.263.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	62.310
1.370.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	59.243	57.033.000	US Treasury Bill, 0.00%, 04/12/2025	56.970
57.033.000	US Treasury Bill, 0.00%, 04/12/2025	56.936	25.100.000	US Treasury Bill, 0.00%, 13/05/2025	25.051
55.359.100	US Treasury Bill, 0.00%, 19/02/2026	54.769	259.863	Samsung Electronics Co. Ltd.	24.328
50.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 28/11/2025	49.978	1.155.500	Alibaba Group Holding Ltd.	21.712
458.500	Tencent Holdings Ltd.	34.594	268.900	Tencent Holdings Ltd.	19.797
1.335.700	Alibaba Group Holding Ltd.	24.746	18.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 19/03/2026	17.995
382.401	Samsung Electronics Co. Ltd.	24.462	18.036.400	US Treasury Bill, 0.00%, 19/02/2026	17.912
19.109.700	US Treasury Bill, 0.00%, 16/04/2026	19.003	15.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 11/12/2025	14.950
19.109.200	US Treasury Bill, 0.00%, 14/05/2026	19.002	34.232	SK hynix, Inc.	12.029
19.055.700	US Treasury Bill, 0.00%, 19/03/2026	19.002	2.213.000	Xiaomi Corp. 'B'	11.593
52.037	SK hynix, Inc.	15.833	3.746.300	Malayan Banking Bhd.	10.025
2.237.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	15.539	384.640	Coupang, Inc.	9.202
684.426	NU Holdings Ltd. 'A'	10.633	199.000	MediaTek, Inc.	9.087
	Powszechna Kasa Oszczednosci		1.304.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	9.003
484.396	Bank Polski SA	10.452	246.000	Delta Electronics, Inc.	8.908
10.036.400	US Treasury Bill, 0.00%, 12/06/2025	10.001	474.882	KT Corp. ADR	8.799
426.000	Delta Electronics, Inc.	9.668	550.358	NU Holdings Ltd. 'A'	8.645
210.000	MediaTek, Inc.	9.554	38.000	ASPEED Technology, Inc.	8.123
356.214	Coupang, Inc.	9.450	645.680	Meituan 'B'	8.086
1.520.600	Xiaomi Corp. 'B'	9.139			

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali della composizione del portafoglio nel corso dell'esercizio finanziario. Tali acquisti sono definiti come acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti effettuati nell'esercizio e cessioni aggregate superiori all'uno per cento del valore totale delle vendite. Devono essere indicati almeno i 20 acquisti e le 20 vendite di importo maggiore oppure, se il numero di acquisti e vendite è inferiore a 20, tutti gli acquisti e tutte le vendite. Un elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario è disponibile, su richiesta e gratuitamente presso l'Agente amministrativo.

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE RILEVANTI (SENZA REVISIONE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

Acquisti			Vendite		
Quantità	Investimenti	Costi EUR .000	Quantità	Investimenti	Proventi EUR .000
661.146	BlackRock ICS Euro Liquid		609.513	BlackRock ICS Euro Liquid	
5.000.000	Environmentally Aware Fund -			Environmentally Aware Fund -	
3.650.000	Agency (Acc T0) Shares	71.548		Agency (Acc T0) Shares	65.988
	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	4.970		Banque Federative du Credit Mutuel	
	Snam SpA, 3.38%, 05/12/2026	3.671	1.200.000	SA, 0.01%, 11/05/2026	1.180
	Societe Generale SA, 4.25%,			Nissan Motor Co. Ltd., 2.65%,	
3.600.000	28/09/2026	3.649	900.000	17/03/2026	898
	CRH SMW Finance DAC, 1.25%,		810.000	UBS AG, 1.50%, 10/04/2026	806
3.680.000	05/11/2026	3.648		Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%,	
	ABN AMRO Bank NV, 3.88%,		800.000	15/04/2026	797
3.600.000	21/12/2026	3.632		NatWest Markets plc, 0.13%,	
	EnBW International Finance BV,		710.000	18/06/2026	696
3.600.000	2.50%, 04/06/2026	3.600		Wells Fargo & Co., 2.00%,	
3.200.000	Engie SA, 3.63%, 06/12/2026	3.219	630.000	27/04/2026	628
	Booking Holdings, Inc., 4.00%,		500.000	BNP Paribas SA, 1.13%, 11/06/2026	495
3.100.000	15/11/2026	3.135		Lloyds Bank Corporate Markets plc,	
	SELP Finance Sarl, REIT, 1.50%,		310.000	2.38%, 09/04/2026	310
3.030.000	20/12/2026	2.997	300.000	BPCE SA, 3.63%, 17/04/2026	303
2.700.000	Vattenfall AB, 3.75%, 18/10/2026	2.723		National Grid North America, Inc.,	
2.700.000	EDP SA, FRN, 2.88%, 01/06/2026	2.701	300.000	0.41%, 20/01/2026	298
	Wolters Kluwer NV, 3.00%,			ENEL Finance International NV, FRN,	
2.500.000	23/09/2026	2.507	300.000	0.25%, 28/05/2026	295
2.100.000	WPP Finance SA, 2.25%, 22/09/2026	2.096		Experian Finance plc, 1.38%,	
	Cooperatieve Rabobank UA, 3.91%,		150.000	25/06/2026	148
2.000.000	03/11/2026	2.027		OP Corporate Bank plc, 0.25%,	
	Volvo Treasury AB, 3.88%,		110.000	24/03/2026	109
2.000.000	29/08/2026	2.017		ABN AMRO Bank NV, 3.63%,	
	Banco Santander SA, 0.30%,		100.000	10/01/2026	101
2.000.000	04/10/2026	1.975		Ford Motor Credit Co. LLC, 2.39%,	
	Sartorius Finance BV, 4.25%,		100.000	17/02/2026	100
1.000.000	14/09/2026	1.010	100.000	RWE AG, 2.13%, 24/05/2026	100
	Traton Finance Luxembourg SA,				
800.000	4.50%, 23/11/2026	816			
	Banque Federative du Credit Mutuel				
800.000	SA, 1.88%, 04/11/2026	797			

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali della composizione del portafoglio nel corso dell'esercizio finanziario. Tali acquisti sono definiti come acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti effettuati nell'esercizio e cessioni aggregate superiori all'uno per cento del valore totale delle vendite. Devono essere indicati almeno i 20 acquisti e le 20 vendite di importo maggiore oppure, se il numero di acquisti e vendite è inferiore a 20, tutti gli acquisti e tutte le vendite. Un elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario è disponibile, su richiesta e gratuitamente presso l'Agente amministrativo.

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE RILEVANTI (SENZA REVISIONE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

Acquisti			Vendite		
Quantità	Investimenti	Costi EUR .000	Quantità	Investimenti	Proventi EUR .000
163.318	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	1.892	174.639	iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	1.754
2.668	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic World Equity Fund - Class X2 GBP	1.140	51.968	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Class X2 EUR	861
16.507	iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	725	71.875	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	816
67.909	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	429	3.354	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Class X2 USD	552
62.433	iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	399	15.190	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Class X2 USD	536
70.086	iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	367	3.005	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Class X USD Accumulating	514
51.635	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	334	6.669	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Class X2 EUR	413
34.421	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	263	61.934	iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	404
30.460	iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	262	63.005	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	393
29.191	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	256	70.086	iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	359
38.197	iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	241	1.469	BlackRock Advantage US Equity Fund - Class X USD Accumulating	322
37.311	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	228	36.660	iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	320
853	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Class X USD Accumulating	158	587	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic World Equity Fund - Class X2 GBP	251
3.352	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Class X2 USD	132	36.351	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	233
859	BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Class X EUR Accumulating	127	1.582	BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Class X EUR Accumulating	218
237	BlackRock Advantage US Equity Fund - Class X USD Accumulating	57	30.385	iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	217
506	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Class X2 EUR	32	27.425	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	194
349	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Class X2 USD	13	2.225	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Class X2 USD	181
			8.380	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Class X2 EUR	144
			3.396	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Class X2 USD	124
			2.361	iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	118

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali della composizione del portafoglio nel corso dell'esercizio finanziario. Tali acquisti sono definiti come acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti effettuati nell'esercizio e cessioni aggregate superiori all'uno per cento del valore totale delle vendite. Devono essere indicati almeno i 20 acquisti e le 20 vendite di importo maggiore oppure, se il numero di acquisti e vendite è inferiore a 20, tutti gli acquisti e tutte le vendite. Un elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario è disponibile, su richiesta e gratuitamente presso l'Agente amministrativo.

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE RILEVANTI (SENZA REVISIONE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

Acquisti			Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costi EUR .000	Quantità	Investimenti	Costi EUR .000
170.894	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	1.984	40.769	iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	213
227.092	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	991		- USD (Dist) Share Class	
5.276	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	795	13.265	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Class X2 Hedged EUR	171
19.741	iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	779			
115.365	iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	763			
11.172	iShares Physical Gold ETC	735			
5.862	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	723			
146.408	iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class	715			
135.111	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class	635			
121.297	iShares € UltraShort Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR (Dist) Share Class	613			
99.970	iShares Global Infrastructure UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	605			
1.404	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic World Equity Fund - Class X2 GBP	586			
8.035	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	513			
4.227	iShares Core MSCI World UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	458			
64.913	iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - JPY (Acc) Share Class	383			
2.367	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund - Class X2 EUR	377			
62.055	iShares € High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	364			
40.478	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	355			
2.624	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Class X EUR Hedged Accumulating	341			
50.669	iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	312			
73.266	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class	296			
29.559	iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	255			
39.728	iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	254			
42.932	iShares MSCI World Small Cap CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	241			
38.133	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	239			
25.368	iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	236			
1.040	BlackRock Advantage US Equity Fund - Class X USD Accumulating	217			

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE RILEVANTI (SENZA REVISIONE) (SEGUE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

Vendite			Vendite		
Quantità	Investimenti	Proventi EUR .000	Quantità	Investimenti	Proventi EUR .000
212.646	iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	2.105	6.564	iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	299
376.073	iShares € UltraShort Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR (Dist) Share Class	1.895	2.104	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Class X2 EUR	222
379.327	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class	1.519	33.875	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	212
343.430	iShares \$ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class	1.367			
71.762	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Class X2 USD	879			
142.034	iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	803			
3.232	BlackRock Advantage US Equity Fund - Class X USD Accumulating	708			
40.377	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Class X2 EUR	673			
135.111	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class	632			
4.983	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	610			
8.655	iShares Physical Gold ETC	590			
45.470	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	543			
60.935	iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	525			
79.197	iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	516			
8.035	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	502			
60.498	iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	473			
32.119	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Class X2 Hedged EUR	410			
2.942	BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Class X EUR Accumulating	408			
6.237	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Class X2 EUR	390			
2.201	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Class X USD Accumulating	381			
879	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic World Equity Fund - Class X2 GBP	380			
74.903	iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class	367			
82.120	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	357			
62.055	iShares € High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	356			
9.666	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Class X2 USD	343			
64.913	iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - JPY (Acc) Share Class	340			

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE RILEVANTI (SENZA REVISIONE) (SEGUE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali della composizione del portafoglio nel corso dell'esercizio finanziario. Tali acquisti sono definiti come acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti effettuati nell'esercizio e cessioni aggregate superiori all'uno per cento del valore totale delle vendite. Devono essere indicati almeno i 20 acquisti e le 20 vendite di importo maggiore oppure, se il numero di acquisti e vendite è inferiore a 20, tutti gli acquisti e tutte le vendite. Un elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario è disponibile, su richiesta e gratuitamente presso l'Agente amministrativo.

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE RILEVANTI (SENZA REVISIONE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

Acquisti			Vendite		
Quantità	Investimenti	Costi EUR .000	Quantità	Investimenti	Proventi EUR .000
376.366	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	4.363		iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	4.720
408.094	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	1.782	477.345	iShares € UltraShort Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR (Dist) Share Class	3.834
	iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	1.640	760.146	iShares \$ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class	3.020
41.597	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	1.589	760.074	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Class X2 Hedged EUR	2.573
12.889	iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class	1.562	200.700	iShares Global Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class	2.569
319.803	iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	1.556	640.383	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	2.404
236.509	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class	1.372	197.876	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Class X2 USD	2.067
292.067	iShares Physical Gold ETC	1.370		iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	2.023
21.229	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Class X EUR Hedged Accumulating	1.243	168.180	iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	1.790
9.573	iShares € UltraShort Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR (Dist) Share Class	1.156	464.313	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	1.742
228.681	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	1.089	238.573	iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	1.702
17.048	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund - Class X2 EUR	1.083	14.294	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Class X2 EUR	1.677
6.800	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	1.080	302.261	iShares Physical Gold ETC	1.572
7.170	iShares Global Infrastructure UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	874	22.582	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class	1.356
144.535	iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - JPY (Acc) Share Class	807	292.067	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class	1.342
136.956	iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	710	265.071	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Class X EUR Hedged Accumulating	1.243
116.819	iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	702	9.423	iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class	1.171
77.687	iShares € AAA CLO Active UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	699	253.510	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Class X2 USD	1.113
684	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic World Equity Fund - Class X2 GBP	661	6.829	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	1.065
1.607	iShares € High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	527	17.048	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund - Class X2 EUR	1.016
89.786	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Class X2 Hedged EUR	520	6.248	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic World Equity Fund - Class X2 GBP	935
39.838	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	517	2.094	iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class	818
59.009	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Class X2 EUR	368	166.798	BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Class X EUR Accumulating	817
50.256	iShares MSCI World Small Cap CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	349	5.658	iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	808
62.072	iShares Core MSCI World UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	334	123.904	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Class X USD Accumulating	795
3.086	iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	322			
61.001			4.429		

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE RILEVANTI (SENZA REVISIONE) (SEGUE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

Vendite		Proventi
Quantità	Investimenti	EUR .000
128.001	iShares China CNY Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class	765
136.956	iShares Japan Govt Bond UCITS ETF - JPY (Acc) Share Class	718
6.352	BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund - Class X USD Accumulating	661
4.259	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	661
38.091	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Class X2 EUR	646
15.844	iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF - USD (Dist) Share Class	641
10.212	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Class X2 EUR	637
16.831	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Class X2 USD	597
65.613	iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	569

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali della composizione del portafoglio nel corso dell'esercizio finanziario. Tali acquisti sono definiti come acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti effettuati nell'esercizio e cessioni aggregate superiori all'uno per cento del valore totale delle vendite. Devono essere indicati almeno i 20 acquisti e le 20 vendite di importo maggiore oppure, se il numero di acquisti e vendite è inferiore a 20, tutti gli acquisti e tutte le vendite. Un elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario è disponibile, su richiesta e gratuitamente presso l'Agente amministrativo.

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE RILEVANTI

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

FR MULTI-ASSET FUND

Acquisti			Acquisti		
Quantità	Investimenti	Costi EUR .000	Quantità	Investimenti	Costi EUR .000
379.121	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares	40.627	477.935	iShares MSCI World Value Factor Advanced UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	2.736
2.677.814	iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	25.012	447.451	iShares China CNY Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class	2.686
2.827.140	iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class	12.893	41.817	iShares Physical Gold ETC	2.627
3.460.746	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class	10.041	164.658	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Class X2 EUR	2.605
69.080	BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Class X EUR Accumulating	9.224	371.460	iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	2.494
55.933	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Class X EUR Hedged Accumulating	7.285	180.351	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Class X2 Hedged EUR	2.307
681.313	iShares MSCI World Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	7.217	430.852	iShares MSCI World CTB Enhanced ESG UCITS ETF - Hedged EUR (Acc) Share Class	2.275
49.999	BlackRock Advantage World Equity Fund - Class X EUR Accumulating	6.845			
53.033	BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund - Class X EUR Hedged Accumulating	6.439			
897.335	iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	6.141			
36.499	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund - Class X2 EUR	5.782			
25.394	BlackRock Advantage US Equity Fund - Class X USD Accumulating	5.440			
29.941	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Class X USD Accumulating	5.072			
438.578	iShares Green Bond Index Fund (IE) - Flexible EUR Hedged Accumulating Share Class	4.360			
275.005	BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund - Class X2 Hedged EUR	4.082			
809.982	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	3.540			
22.328	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Class X2 USD	3.471			
31.714	BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund - Class X USD Accumulating	3.311			
812.223	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class	3.244			
700.987	iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class	3.127			
12.045	BlackRock Global Funds - European Fund - Class X2 EUR	3.069			
451.252	iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	2.950			
23.026	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund - Class X2 USD	2.875			
347.523	iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	2.745			

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE RILEVANTI (SEGUE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

FR MULTI-ASSET FUND

Vendite			Vendite		
Quantità	Investimenti	Proventi EUR .000	Quantità	Investimenti	Proventi EUR .000
6.740.096	iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	66.606	498.572	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Class X2 EUR	8.157
396.485	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares	42.505	1.116.739	iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	7.586
8.034.253	iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class	36.756	123.483	iShares Physical Gold ETC	7.388
245.945	BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund - Class X EUR Accumulating	34.286	844.037	iShares MSCI World CTB Enhanced ESG UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	7.337
188.288	BlackRock Advantage World Equity Fund - Class X EUR Accumulating	27.576	67.308	BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund - Class X USD Accumulating	6.932
119.870	BlackRock Advantage US Equity Fund - Class X USD Accumulating	27.040	977.075	iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	6.833
7.212.663	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - EUR Hedged (Dist) Share Class	20.852	51.508	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Class X2 EUR	5.438
110.600	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Class X USD Accumulating	19.395	32.889	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - EUR (Dist) Share Class	5.430
138.144	BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund - Class X EUR Hedged Accumulating	16.990			
1.420.517	iShares Green Bond Index Fund (IE) - Flexible EUR Hedged Accumulating Share Class	14.092			
1.047.653	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Class X2 Hedged EUR	13.377			
1.935.051	iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	12.884			
839.718	BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund - Class X2 Hedged EUR	12.592			
765.839	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Class X2 EUR	12.555			
73.763	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund - Class X2 EUR	11.809			
85.657	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Class X EUR Hedged Accumulating	11.501			
1.762.114	iShares MSCI World Value Factor Advanced UCITS ETF - USD (Acc) Share Class	10.836			
42.672	BlackRock Global Funds - European Fund - Class X2 EUR	10.752			
85.975	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund - Class X2 USD	10.704			
2.220.417	iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class	9.996			
61.089	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Class X2 USD	9.667			
1.145.076	iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class	9.320			
1.366.816	iShares China CNY Bond UCITS ETF - EUR Hedged (Acc) Share Class	8.183			

PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE RILEVANTI (SEGUE)

Relativi all'esercizio finanziario chiuso il 31 marzo 2026

FR MULTI-ASSET FUND

La CBI richiede un prospetto delle variazioni sostanziali della composizione del portafoglio nel corso del periodo finanziario. Tali acquisti sono definiti come acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti effettuati nel periodo e cessioni aggregate superiori all'uno per cento del valore totale delle vendite. Devono essere indicati almeno i 20 acquisti e le 20 vendite di importo maggiore oppure, se il numero di acquisti e vendite è inferiore a 20, tutti gli acquisti e tutte le vendite. Un elenco completo delle variazioni di portafoglio per il periodo finanziario è disponibile, su richiesta e gratuitamente presso l'Agente amministrativo.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI PER GLI INVESTITORI IN SVIZZERA (SENZA REVISIONE)

La tabella seguente sintetizza le performance in base all'anno solare per ciascun Comparto registrato per l' offerta in Svizzera.

Ulteriori informazioni su tali misure di performance e metodologie di calcolo utilizzate sono riportate in dettaglio nella sezione Sintesi della performance della relazione del Gestore degli investimenti. La valuta di ogni classe è indicata nella nota integrativa del bilancio relativa al valore patrimoniale netto attribuibile ai detentori di quote riscattabili.

Nome del Comparto	Data di lancio	2025		2024		2023	
		Rendimento del Comparto in %	Rendimento dell'indice di riferimento in %	Rendimento del Comparto in %	Rendimento dell'indice di riferimento in %	Rendimento del Comparto in %	Rendimento dell'indice di riferimento in %
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹ - Classe E EUR - Accumulazione	9 maggio 2023	2,23	n/a	3,28	n/a	4,34	n/a

¹Per questo Comparto non viene calcolata alcuna misura della performance.

Le performance passate non costituiscono un'indicazione di performance future e non devono essere l'unico fattore da considerare nella selezione di un prodotto. Tutti gli investimenti finanziari comportano un elemento di rischio. Pertanto, il valore dell'investimento e il reddito da esso derivante varieranno e l'importo dell'investimento iniziale non può essere garantito. I dati relativi alla performance non considerano gli oneri e le commissioni che possono essere applicati al momento della sottoscrizione o del rimborso delle quote. Le aliquote e le basi imponibili possono variare di volta in volta.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI PER GLI INVESTITORI IN SVIZZERA (SENZA REVISIONE) (SEGUE)

Il TER per ciascuna classe di quote è riportato nella tabella seguente per il periodo di dodici mesi chiuso al 31 marzo 2026:

Nome del Comparto	Classe del Comparto	Spese correnti (%)
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Classe C CHF Hedged – Accumulazione	0,69
	Classe C CHF Hedged – Distribuzione	0,69
	Classe C EUR – Accumulazione	0,69
	Classe C in EUR – Distribuzione	0,69
	Classe C USD Hedged – Accumulazione	0,69
	Classe C USD Hedged – Distribuzione	0,69
	Classe D EUR – Accumulazione	0,34
	Classe D EUR – Distribuzione	0,34
	Classe E EUR – Accumulazione	0,94
	Classe E EUR – Distribuzione	0,94

OPERAZIONI CON SOGGETTI COLLEGATI (SENZA REVISIONE)

In conformità ai requisiti della CBI, il Gestore garantirà che tutte le operazioni effettuate tra ciascun Comparto e il Gestore o l'Amministratore fiduciario di un Comparto, i delegati o sub-delegati del Gestore o dell'Amministratore fiduciario (esclusi eventuali sub-depositari di società non appartenenti al gruppo nominati da un Amministratore fiduciario) e qualsiasi società associata o appartenente al gruppo del Gestore, Amministratore fiduciario, delegato o sub-delegato ("Soggetti collegati") devono essere condotte in base alle condizioni di mercato e ai migliori interessi dei detentori di quote.

Gli Amministratori ritengono che vi siano accordi in essere, come dimostrato da procedure scritte, per garantire che gli obblighi di cui sopra siano applicati a tutte le operazioni con Soggetti collegati e che le operazioni con Soggetti collegati perfezionate nel corso dell'esercizio finanziario siano conformi a tale obbligo.

COSTI DI TRANSAZIONE (SENZA REVISIONE)

La tabella seguente illustra i costi di transazione identificabili separatamente sostenuti da ciascun Comparto per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2026. Tali commissioni comprendono tutte le commissioni degli intermediari, le commissioni di regolamento, le imposte di bollo e le commissioni degli intermediari su azioni, contratti future negoziati in borsa e alcuni strumenti di debito.

Nome del Comparto	Valuta	Valore in .000
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	EUR	— ¹
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	3.044
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	2
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	3
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	9
FR Multi-Asset Fund	EUR	79

¹ I costi di transazione inferiori a 500 sono arrotondati a zero.

SOFT COMMISSION (SENZA REVISIONE)

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 marzo 2026, il Gestore degli investimenti non ha stipulato accordi di soft commission per conto di ciascun Comparto.

ESPOSIZIONE GLOBALE (SENZA REVISIONE)

La regolamentazione prevede che gli Amministratori impieghino un processo di gestione del rischio, che consenta di monitorare e gestire accuratamente l'esposizione globale degli SFD che il Comparto ottiene in virtù della sua strategia ("esposizione globale").

Gli amministratori utilizzano una delle due metodologie, l'"approccio fondato sugli impegni" o l'"approccio Value-at-Risk" ("VaR"), al fine di misurare l'esposizione globale del Comparto e gestire la potenziale perdita a loro carico dovuta al rischio di mercato.

Approccio basato sugli impegni

L'approccio basato sugli impegni è una metodologia che accumula il valore di mercato sottostante o il valore nozionale degli SFD allo scopo di determinare l'esposizione complessiva del Comparto agli SFD.

In conformità ai regolamenti pertinenti, l'esposizione globale di un Comparto che utilizza l'approccio basato sugli impegni non deve superare il 100% del NAV del Comparto.

Approccio VaR

Il VaR è una misura di rischio statistico che stima la potenziale perdita derivante da movimenti di mercato sfavorevoli in un contesto di mercato ordinario.

Per ulteriori dettagli sulla misurazione del VaR si rimanda alla nota sui rischi finanziari al bilancio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMAZIONI PER GLI INVESTITORI IN SVIZZERA (SENZA REVISIONE) (SEGUE)

Approccio VaR (segue)

Gli Amministratori utilizzano il VaR relativo per monitorare e gestire l'esposizione globale di alcuni Comparti come indicato di seguito. Per il VaR relativo, il VaR del portafoglio del rispettivo Comparto non supererà il doppio del VaR del portafoglio di riferimento. Per il VaR assoluto, il VaR mensile non supererà il 20% del NAV del Comparto. Laddove un calcolo del VaR venga eseguito utilizzando un orizzonte diverso dal limite normativo a un mese, tale limite del 20% sarà ridimensionato in modo da riflettere il periodo di rischio appropriato, come indicato dalle relative linee guida regolamentari. L'utilizzo si riferisce al livello di rischio assunto in tale contesto.

La tabella che segue illustra l'utilizzo massimo, minimo e medio del limite VaR, espresso come percentuale del rispettivo limite normativo del VaR assoluto o relativo.

Nome del Comparto	Approccio all'esposizione globale	Portafoglio di riferimento	Utilizzo massimo del limite VaR in %	Utilizzo minimo del limite VaR in %	Utilizzo medio del limite VaR in %
BlackRock Global Equity Selection Fund	VaR relativo	Indice MSCI All Country World	55,28	38,88	48,45
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	VaR assoluto	N/A	29,08	20,13	24,64
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	VaR assoluto	N/A	19,02	10,74	15,78

LEVA FINANZIARIA (SENZA REVISIONE)

L'uso di SFD può esporre un Comparto a un livello di rischio più elevato. In particolare, i contratti SFD possono essere estremamente volatili e l'importo del margine iniziale è generalmente ridotto rispetto all'entità del contratto, in modo che le transazioni possano essere soggette a leva finanziaria in termini di esposizione al mercato. Un movimento di mercato relativamente contenuto può avere un impatto potenzialmente maggiore sugli SFD rispetto alle obbligazioni o alle azioni standard. Le posizioni in SFD con leva finanziaria possono pertanto aumentare la volatilità di un Comparto.

Nella tabella seguente è indicato il livello di leva finanziaria assunta dal Comparto pertinente durante il periodo finanziario chiuso al 31 marzo 2026.

Nome del Comparto	% Leva finanziaria media impiegata
BlackRock Global Equity Selection Fund	0,00
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	43,50
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	41,63

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE (SENZA REVISIONE)

Le informazioni di seguito riportate si riferiscono alle politiche di remunerazione del gruppo BlackRock ("BlackRock"), applicabili a BlackRock Asset Management Ireland Limited (la "Società di Gestione"). Le informazioni sono fornite in conformità alla direttiva 2009/65/CE concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative in materia di taluni organismi di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM") e successive modifiche, ivi compresa in particolare la direttiva 2014/91/UE del Parlamento europeo e del consiglio del 23 luglio 2014 (la "Direttiva") e gli "Orientamenti per sane politiche di remunerazione ai sensi della direttiva OICVM e della Direttiva GEFIA" emessi dall'Autorità europea per i valori mobiliari e i mercati.

La politica retributiva degli OICVM di BlackRock (la "Politica retributiva degli OICVM") si applicherà alle entità SEE all'interno del gruppo BlackRock autorizzate come gestori di comparti OICVM in conformità alla Direttiva e garantirà il rispetto dei requisiti di cui all'articolo 14 ter della Direttiva, nonché alle entità del Regno Unito all'interno del gruppo BlackRock autorizzate dalla FCA come gestori di comparti OICVM nel Regno Unito.

La Società di Gestione ha adottato la Politica retributiva degli OICVM, una sintesi della quale è riportata di seguito.

Governance retributiva

La governance retributiva di BlackRock nell'area EMEA opera come una struttura a più livelli che comprende: (a) il Management Development and Compensation Committee ("MDCC") (che è il comitato retributivo globale indipendente di BlackRock, Inc. e (b) il consiglio di amministrazione della Società di Gestione ("Consiglio di amministrazione della Società di Gestione"). Tali organismi sono responsabili della determinazione delle politiche retributive di BlackRock, ovvero la revisione regolare della politica retributiva e la responsabilità della sua attuazione.

L'attuazione della politica retributiva è soggetta a una revisione centralizzata e indipendente condotta con cadenza annuale al fine di verificare il rispetto delle politiche e delle procedure retributive adottate dall'MDCC e dal Consiglio di amministrazione della Società di Gestione. L'ultima revisione non ha riscontrato problemi rilevanti. Le informazioni sulla remunerazione sono prodotte dall'MDCC e dal Consiglio di amministrazione della Società di Gestione sono di loro proprietà.

Nel 2025 non sono state apportate modifiche alla politica di remunerazione.

(a) MDCC

Le finalità dell'MDCC comprendono:

- La supervisione di:
 - Programmi di compensazione del personale dirigente di BlackRock;
 - Piani di benefit per il personale dipendente di BlackRock; e
 - Altri piani di compensazione stabiliti di volta in volta da BlackRock di cui l'MDCC è amministratore;
- L'esame e la discussione con il management delle retribuzioni inserite nel documento informativo preliminare dell'assemblea annuale di BlackRock, Inc. e l'approvazione della relazione dell'MDCC per l'inserimento nel documento informativo preliminare;
- L'esame, la valutazione e la redazione di relazioni e raccomandazioni al Consiglio di amministrazione di BlackRock, Inc. ("Consiglio di amministrazione di BlackRock, Inc."), se del caso, sullo sviluppo dei talenti e sulla pianificazione della successione di BlackRock, con enfasi sulle prestazioni e sulla successione ai massimi livelli del management; e
- il supporto ai consigli di amministrazione delle entità regolamentate EMEA nell'adempimento dei loro obblighi in materia di remunerazione supervisionando la definizione e l'attuazione della politica di remunerazione EMEA in conformità alle normative applicabili.

L'MDCC dispone di un proprio consulente indipendente in materia di retribuzione, Semler Brossy Consulting Group LLC, che non ha alcun rapporto con BlackRock Inc. o con il Consiglio di amministrazione di BlackRock, Inc. tale da interferire con la sua capacità di fornire consulenza indipendente all'MDCC in materia di retribuzione.

Il Consiglio di amministrazione di BlackRock, Inc. ha stabilito che tutti i membri dell'MDCC sono "indipendenti" ai sensi degli standard di quotazione del New York Stock Exchange (NYSE), che richiede che ciascuno soddisfi uno standard di "direttore non dipendente".

L'MDCC ha tenuto 9 incontri nel 2025. Lo statuto dell'MDCC è disponibile sul sito web di BlackRock, Inc. (www.blackrock.com).

Attraverso le sue revisioni regolari, l'MDCC continua a ritenersi soddisfatto dei principi della politica e dell'approccio di remunerazione di BlackRock.

(b) Il Consiglio di amministrazione della Società di Gestione

Il Consiglio di amministrazione della Società di Gestione, nelle proprie funzioni di vigilanza, ha il compito di sovrintendere, approvare e supervisionare la Politica retributiva degli OICVM applicata alla Società di Gestione e al Personale identificato (come definiti di seguito).

Le responsabilità della funzione di supervisione includono:

- l'approvazione, il mantenimento e la supervisione sull'attuazione della Politica retributiva degli OICVM;
- la determinazione e la supervisione della remunerazione dei membri dell'organo di gestione, purché, qualora la relativa Società di Gestione non abbia una propria funzione di supervisione, la remunerazione dei membri dell'organo di gestione sia determinata dall'MDCC;
- l'approvazione di eventuali successive esenzioni rilevanti o modifiche della Politica retributiva degli OICVM e l'attenta valutazione e monitoraggio dei relativi effetti;
- la presa in considerazione dei contributi provenienti da tutte le funzioni aziendali competenti (ad es. gestione del rischio, conformità, risorse umane, pianificazione strategica, ecc.) nell'elaborazione e nella supervisione della Politica retributiva degli OICVM.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE (SENZA REVISIONE) (segue)

Processo decisionale

Le decisioni di remunerazione per i dipendenti vengono prese una volta all'anno a gennaio, dopo la fine dell'anno di risultati. Questa tempistica consente di prendere in considerazione i risultati finanziari dell'intero anno insieme ad altri target e obiettivi non finanziari. Anche se il quadro di riferimento per il processo decisionale in materia di remunerazione è legato ai risultati finanziari, viene utilizzata una significativa discrezionalità per determinare la remunerazione variabile individuale in base al raggiungimento dei risultati strategici e operativi e ad altre considerazioni quali le capacità di gestione e leadership.

Non vengono utilizzate formule predefinite o benchmark fissi per determinare gli incentivi annuali. Nella determinazione di specifici importi retributivi individuali vengono presi in considerazione diversi fattori, tra cui target e obiettivi non finanziari e la performance finanziaria e di investimento complessiva (compresi, ove pertinente, i buoni risultati per i clienti al dettaglio). Questi risultati vengono considerati nel loro complesso senza alcuna ponderazione specifica e non esiste alcuna correlazione diretta tra una particolare misurazione della performance e il premio di incentivo annuale risultante. La remunerazione variabile assegnata ai singoli per un particolare anno di risultati può anche essere pari a zero.

Gli incentivi annuali vengono prelevati da un bonus pool.

L'ammontare del bonus pool previsto, inclusi i premi in contanti e azionari, viene rivisto nel corso dell'esercizio dall'MDCC e il bonus pool finale viene approvato dopo la chiusura dell'esercizio. Nell'ambito di questa revisione, l'MDCC riceve informazioni finanziarie correnti e previste nel corso dell'anno, nonché informazioni finali di fine anno. Le informazioni finanziarie che l'MDCC riceve e valuta includono il conto economico previsto per l'anno in corso e altre misure finanziarie che vengono confrontate con i risultati dell'anno precedente e con il bilancio preventivo dell'anno in corso. L'MDCC esamina inoltre altri parametri dei risultati finanziari di BlackRock (ad es. flussi netti in entrata di patrimonio gestito e risultati di investimento), nonché informazioni relative alle condizioni di mercato e ai livelli di retribuzione competitivi.

L'MDCC tiene regolarmente conto della raccomandazione del management in merito alla percentuale di reddito operativo pre-incentivo maturata e riflessa come spesa per compensi nel corso dell'intero anno per la porzione in contanti del bonus pool annuale totale ("tasso di maturazione"). Il tasso di maturazione della porzione in contanti del bonus pool annuale totale può essere modificato dall'MDCC durante l'anno in base alla sua revisione delle informazioni finanziarie sopra descritte. L'MDCC non applica alcuna ponderazione o formula particolare alle informazioni che prende in considerazione nella determinazione dell'entità del bonus pool totale o dei ratei realizzati per la porzione in contanti del bonus pool totale.

Al termine dell'anno di risultati, l'MDCC approva l'importo finale del bonus pool.

Nell'ambito del processo di revisione annuale, i dipartimenti Enterprise Risk e Regulatory Compliance riferiscono all'MDCC qualsiasi attività, incidente o evento che meriti di essere considerato per l'assunzione di decisioni in materia di retribuzione.

Non sono coinvolti i diretti interessati nella definizione della propria retribuzione.

Funzioni di controllo

Ciascuna delle funzioni di controllo (Enterprise Risk, Legal & Compliance, Finance, Human Resources e Internal Audit) ha una propria struttura organizzativa indipendente dalle unità aziendali e pertanto il personale con funzioni di controllo viene retribuito in modo indipendente rispetto alle aziende che supervisiona. Il responsabile di ciascuna funzione di controllo è un membro del Global Executive Committee ("GEC"), il comitato direttivo globale, o ha l'obbligo di riferire al consiglio di amministrazione di BlackRock Group Limited, la società controllante di tutte le entità regolamentate EMEA di BlackRock, compresa la Società di Gestione.

I bonus pool delle funzioni sono determinati in base ai risultati di ogni singola funzione. La remunerazione dei membri senior delle funzioni di controllo è supervisionata direttamente dall'MDCC.

Collegamento tra retribuzione e risultati

Esiste una filosofia pay-for-performance chiara e ben definita e programmi di retribuzione progettati per raggiungere i seguenti obiettivi chiave, come descritto di seguito:

- adeguato bilanciamento dei risultati finanziari di BlackRock tra azionisti e dipendenti;
- capacità di attrarre, trattenere e motivare dipendenti in grado di contribuire in modo significativo al successo a lungo termine dell'azienda;
- allineamento degli interessi dei dipendenti senior a quelli degli azionisti assegnando azioni di BlackRock Inc. come parte significativa degli incentivi annuali e a lungo termine;
- controllo dei costi fissi per garantire che le spese per i compensi varino a seconda della redditività;
- collegamento di una parte significativa del compenso totale dei dipendenti ai risultati finanziari e operativi dell'azienda;
- promozione di una gestione del rischio solida ed efficace in tutte le categorie di rischio, incluso il rischio di sostenibilità;
- disincentivo all'assunzione di rischi eccessivi (in relazione alla sostenibilità o altro); e
- garanzia di buoni risultati per i clienti al dettaglio e che gli interessi dei clienti non siano influenzati negativamente dalla remunerazione riconosciuta a breve, medio e/o lungo termine.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE (SENZA REVISIONE) (segue)

Collegamento tra retribuzione e performance (segue)

Promuovere una cultura basata su alti livelli di risultati dipende dalla capacità di misurare i risultati rispetto a obiettivi, valori e comportamenti in modo chiaro e coerente. I manager utilizzano una scala di valutazione a 5 punti per fornire una valutazione complessiva dei risultati di un dipendente e anche i dipendenti forniscono un'autovalutazione. Il punteggio finale complessivo viene riconciliato durante la valutazione dei risultati di ciascun dipendente. I dipendenti vengono valutati in base alle modalità utilizzate per il raggiungimento dei risultati e ai risultati assoluti in sé.

In linea con la filosofia pay-for-performance, le valutazioni vengono utilizzate per differenziare e premiare i risultati individuali, ma non per predefinire gli esiti dei compensi. Le decisioni in materia di retribuzione rimangono discrezionali e vengono prese nell'ambito del processo di retribuzione di fine anno.

Nella definizione dei livelli retributivi, vengono presi in considerazione altri fattori, nonché i risultati individuali, che possono includere:

- i risultati della Società di Gestione, dei comparti gestiti dalla Società di Gestione e/o dal relativo reparto funzionale;
- fattori relativi a un singolo dipendente (ad es. accordi di lavoro pertinenti (compreso lo status di part-time, se del caso); rapporti con clienti e colleghi; lavoro di squadra; competenze; qualsiasi problema di condotta; e, nel rispetto delle politiche applicabili, l'impatto che le assenze dal lavoro pertinenti possono avere sul contributo all'azienda);
- la gestione del rischio all'interno dei profili di rischio appropriati per i clienti di BlackRock;
- esigenze aziendali strategiche, comprese le intenzioni riguardanti la ritenzione;
- market intelligence;
- criticità aziendale; e
- il supporto agli approcci dell'azienda ai fattori ambientali, sociali e di governance e alla diversità, all'equità e all'inclusione.

Uno strumento di prodotto primario è la gestione del rischio e, sebbene i dipendenti siano retribuiti per gli ottimi risultati nella gestione delle attività dei clienti, sono tenuti a gestire il rischio all'interno dei profili di rischio appropriati per i loro clienti. Pertanto, i dipendenti non vengono ricompensati per aver intrapreso transazioni ad alto rischio al di fuori dei parametri stabiliti. Le pratiche di remunerazione non forniscono incentivi indebiti per la pianificazione a breve termine o premi finanziari a breve termine, non ricompensano rischi irragionevoli e offrono un equilibrio ragionevole tra i numerosi e sostanziali rischi inerenti le attività di gestione degli investimenti, gestione del rischio e servizi di consulenza.

BlackRock gestisce un modello di retribuzione totale che include uno stipendio base da contratto e un programma di incentivi discrezionale.

BlackRock attua un programma annuale di incentivi discrezionale. Sebbene tutti i dipendenti siano idonei a ricevere bonus discrezionali, non vi è alcun obbligo contrattuale di assegnazione di premi ai dipendenti nell'ambito del programma di bonus discrezionale. Nell'esercizio della discrezionalità per l'assegnazione di bonus discrezionali, possono essere presi in considerazione i fattori sopra elencati (al paragrafo "collegamento tra retribuzione e risultati") oltre a qualsiasi altra questione che diventi pertinente per l'esercizio di tale discrezionalità nel corso dell'anno di risultati.

I bonus discrezionali riconosciuti a tutti i dipendenti, inclusi i dirigenti, sono soggetti a orientamenti che determinano la parte corrisposta in contanti e la parte corrisposta in azioni BlackRock, Inc. e sono soggetti a ulteriori condizioni di assegnazione/revoca. I premi in azioni sono soggetti a un'ulteriore rettifica dei risultati in base alla variazione del prezzo delle azioni di BlackRock, Inc. durante il periodo di assegnazione. All'aumentare della retribuzione annuale totale, viene destinata una porzione maggiore al pagamento in azioni. L'MDCC ha adottato questo approccio nel 2006 per aumentare sostanzialmente il valore di ritenzione e l'allineamento con gli azionisti del pacchetto retributivo per i dipendenti idonei, compresi i dirigenti. La porzione destinata al pagamento in azioni è stata suddivisa in tre rate uguali nei tre anni successivi all'assegnazione.

Oltre al bonus annuale discrezionale descritto sopra, è possibile assegnare premi azionari a singoli individui in modo da garantire una maggiore correlazione con i risultati aziendali futuri. Questi incentivi a lungo termine sono stati istituiti individualmente per fornire un incentivo significativo per i risultati continuativi in un periodo pluriennale, tenendo conto dell'ambito di applicazione del ruolo, l'esperienza lavorativa e le capacità di leadership del singolo individuo.

Alcuni leader senior sono idonei a ricevere premi in azioni adeguati ai risultati in base al "BlackRock Performance Incentive Plan" ("BPIP"). I premi ottenuti in base al BPIP hanno un periodo di performance di tre anni sulla base della misurazione del margine operativo rettificato¹ e della crescita organica dei ricavi². La determinazione del corrispettivo sarà effettuata in base al raggiungimento dei risultati finanziari target da parte dell'azienda alla conclusione del periodo di performance. Il numero massimo di azioni che possono essere ottenute è pari al 165% del premio in situazioni in cui entrambi i parametri raggiungono obiettivi finanziari predeterminati. Non si otterranno azioni laddove i risultati finanziari dell'azienda siano inferiori a una soglia prestabilita in entrambi i suddetti parametri. Questi parametri sono stati selezionati come misure chiave del valore azionario preservato nel corso dei cicli di mercato.

Un numero limitato di professionisti in investimenti riceve una parte del loro bonus discrezionale annuale (descritto sopra) come liquidità differita che tiene traccia nozionalmente dell'investimento in prodotti selezionati gestiti dal dipendente. L'intento di questi premi è quello di allineare i professionisti in investimenti ai rendimenti degli investimenti dei prodotti che gestiscono attraverso il differimento del compenso in tali prodotti. I clienti e i valutatori esterni hanno visto sempre più favorevolmente quei prodotti in cui gli investitori chiave hanno un interesse in gioco attraverso investimenti personali significativi.

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

²Crescita organica dei ricavi: Corrispondente alle nuove commissioni di base più i nuovi ricavi netti di Aladdin generati nell'anno (in dollari).

BLACKROCK UCITS FUNDS

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE (SENZA REVISIONE) (segue)

Personale identificato

Per Personale identificato si intendono le seguenti categorie di personale le cui attività professionali hanno un impatto significativo sui profili di rischio della Società di Gestione o dei comparti da essa gestiti:

- membri del Consiglio (Amministratori esecutivi e non esecutivi);
- Amministratori delegati;
- Dirigenti senior; e
- Responsabili della dirigenza senior interna, risk taker e soggetti che esercitano funzioni di controllo

L'elenco del Personale identificato sarà sottoposto a revisione regolare, con revisione formale qualora vi siano, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- cambiamenti nell'organizzazione;
- nuove iniziative commerciali;
- variazioni negli elenchi delle funzioni significative di influenza;
- cambiamenti nelle responsabilità di ruolo; e
- rivisitazioni della direzione normativa.

BlackRock applica il principio della proporzionalità rispetto al personale identificato come "Personale identificato". BlackRock basa il suo approccio alla proporzionalità su una combinazione di fattori che ha facoltà di prendere in considerazione sulla base di linee guida pertinenti. L'applicazione della proporzionalità è stata valutata sulla base dei criteri stabiliti dagli Orientamenti dell'ESMA, ovvero criteri in termini di dimensioni, organizzazione interna e natura, ambito di applicazione e complessità delle attività; gruppo di persone che hanno solo collettivamente un impatto rilevante sul profilo di rischio della Società di Gestione; e struttura della remunerazione del personale identificato.

Informazioni quantitative sulla remunerazione

Ai sensi della Direttiva, la Società di Gestione è tenuta a fornire informazioni quantitative sulla remunerazione. Tali informazioni sono rese in linea con l'interpretazione di BlackRock degli orientamenti normativi attualmente disponibili in materia informazioni quantitative sulla remunerazione. Con l'evolvere delle pratiche normative o di mercato, BlackRock può ritenere opportuno apportare modifiche al modo in cui vengono considerate le informazioni quantitative sulla remunerazione. Qualora vengano apportate tali modifiche, le informazioni relative a un fondo potrebbero non essere confrontabili con quelle fornite nell'anno precedente o in relazione ad altre informazioni di fondi BlackRock nello stesso anno.

Le informazioni sulla remunerazione a livello di singolo comparto non sono prontamente disponibili. Le informazioni sono fornite in relazione (a) al personale della Società di Gestione; (b) al personale dirigente di livello superiore; (c) al personale che ha la capacità di influenzare materialmente il profilo di rischio del Fondo; e (d) al personale di società a cui è stata formalmente delegata la gestione del portafoglio e del rischio.

Tutti gli individui inclusi nei dati aggregati riportati ricevono retribuzioni in linea con la politica di remunerazione di BlackRock in base alle loro responsabilità in tutta l'area aziendale di BlackRock interessata. Poiché ogni individuo ha diverse aree di responsabilità, solo la quota di remunerazione per i servizi attribuibili alla Società di Gestione è inclusa nei dati aggregati riportati.

I membri del personale e i dirigenti di livello superiore della Società di Gestione solitamente forniscono servizi sia OICVM che non OICVM in relazione a più fondi, clienti e funzioni della Società di Gestione e in tutto il gruppo BlackRock. Invece, i membri del personale e i dirigenti di livello superiore di tutto il gruppo BlackRock possono fornire servizi sia OICVM che non OICVM in relazione a più fondi, clienti e funzioni di tutto il gruppo BlackRock e della Società di Gestione. Pertanto, i dati riportati sono una somma della quota di retribuzione di un individuo attribuibile alla Società di Gestione secondo una metodologia di la ripartizione oggettiva che riconosce la natura multi-servizio della Società di Gestione e di tutto il gruppo BlackRock. Di conseguenza, i dati non sono rappresentativi della remunerazione effettiva o della struttura retributiva di alcun individuo.

L'importo della remunerazione totale assegnata al personale della Società di Gestione in relazione all'esercizio finanziario della Società di Gestione chiuso il 31 dicembre 2025 è di 322,57 milioni di USD. Tale importo comprende una remunerazione fissa di 119,91 milioni di USD e una remunerazione variabile di 202,66 milioni di USD. La remunerazione sopra descritta è stata corrisposta a 4.364 beneficiari in totale.

L'importo complessivo della remunerazione assegnata dalla Società di Gestione in relazione all'esercizio finanziario della Società di Gestione chiuso il 31 dicembre 2025 al suo management di livello superiore è stato di 54,33 milioni di USD, e ai membri del suo personale le cui azioni hanno un potenziale impatto significativo sul profilo di rischio della Società di Gestione o dei suoi fondi è stato di 74,11 milioni di USD.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (SENZA REVISIONE)

Tecniche di gestione efficiente del portafoglio

Gli Amministratori possono, per conto di ciascun Comparto e ferme restando le condizioni ed entro i limiti previsti dalla CBI e dal prospetto, utilizzare tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari, ivi inclusi gli investimenti in SFD OTC, a condizione che tali tecniche e strumenti siano utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio ovvero per offrire protezione dal rischio di cambio o a fini di investimento diretto, ove applicabile.

L'esposizione sottostante ottenuta tramite SFD e l'identità delle controparti di tali SFD a fine esercizio sono riportate nel prospetto degli investimenti del Comparto pertinente.

Prestito titoli

Tutte le operazioni di prestito titoli perfezionate da ciascun Comparto sono soggette a un accordo legale scritto tra ciascun Comparto e l'Agente di prestito titoli, BlackRock Advisors (UK) Limited, parte correlata dell'Entità, e separatamente tra l'Agente di prestito titoli e la controparte di prestito approvata. La garanzia collaterale ricevuta in cambio di titoli prestati viene trasferita ai sensi di un accordo di trasferimento di titolarità. La garanzia collaterale ricevuta viene versata e detenuta in un conto a nome dell'Amministratore fiduciario per conto di ciascun Comparto. La garanzia collaterale ricevuta è separata dalle attività appartenenti all'Amministratore fiduciario di ciascun Comparto o all'Agente di prestito titoli.

La tabella seguente riporta in dettaglio il valore dei titoli in prestito in proporzione al totale delle attività prestabili di ciascun Comparto e in percentuale del NAV del Comparto al 31 marzo 2026. Le attività prestabili totali rappresentano il valore aggregato delle attività facenti parte del programma di prestito titoli di un Comparto. Sono escluse le attività detenute da ciascun Comparto che non sono considerate prestabili a causa di restrizioni di mercato, regolamentari, d'investimento o di altro tipo.

Nome del Comparto	% delle attività prestabili	% del NAV
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	8,84	4,25
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	3,10	3,03

Il reddito conseguito da ciascun Comparto nel corso dell'esercizio dalle operazioni di prestito titoli è riportato nelle note integrative del Comparto al bilancio.

Tutti i ricavi generati dalle attività di prestito titoli durante l'esercizio finanziario, al netto delle commissioni dell'Agente di Prestito Titoli, saranno restituiti al Comparto interessato (si veda più avanti la nota sul margine di intermediazione). Qualora venga generato un reddito da prestito titoli, l'Agente di Prestito Titoli riceverà una commissione del 37,5% di tale reddito da prestito titoli e pagherà eventuali costi operativi e amministrativi di terzi associati a tale attività e sostenuti in relazione a tale attività, a valere sulla sua commissione. Qualora i costi di prestito titoli dovuti a terzi superino la commissione ricevuta dall'Agente di Prestito Titoli, quest'ultimo provvederà a saldare gli importi in eccesso a valere sulle proprie attività.

La tabella seguente illustra nel dettaglio il valore dei titoli in prestito (singolarmente identificati nel prospetto degli investimenti del Comparto interessato), analizzati per controparte al 31 marzo 2026.

Controparte	Paese di costituzione della controparte	Valore dei titoli in prestito	Valore della garanzia collaterale ricevuta con trasferimento della titolarità
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		USD .000	USD .000
Barclays Capital Securities Ltd.	Regno Unito	9.335	10.071
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	7.617	8.887
BNP Paribas	Francia	3.967	4.211
Goldman Sachs International	Regno Unito	2.403	2.609
HSBC Bank plc	Regno Unito	2.056	2.328
UBS AG	Svizzera	572	642
Morgan Stanley & Co. International	Regno Unito	369	443
Societe Generale	Francia	199	234
Totale		26.518	29.425
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026		EUR .000	EUR .000
Barclays Bank plc	Regno Unito	5.226	5.476
Goldman Sachs International	Regno Unito	1.090	1.140
Totale		6.316	6.616

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

Total Return Swap

Tutti i total return swap sono stipulati da ciascun Comparto nell'ambito di un accordo quadro di International Swaps and Derivatives Associations, Inc. ("Accordo quadro ISDA") o di un accordo analogo. Un accordo quadro ISDA è un accordo bilaterale tra il Comparto e una controparte che disciplina gli SFD OTC (compresi i total return swap) stipulati dalle parti. Le esposizioni delle parti ai sensi dell'accordo quadro ISDA sono compensate e collateralizzate insieme; pertanto, eventuali informative sulla garanzia fornite si riferiscono a tutti gli SFD OTC stipulati da un Comparto ai sensi dell'accordo quadro ISDA, non soltanto ai total return swap.

Tutta la garanzia collaterale ricevuta/contabilizzata da ciascun Comparto ai sensi dell'accordo quadro ISDA viene trasferita bilateralmente ai sensi di un accordo di trasferimento di titolarità.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (SENZA REVISIONE) (segue)

Total Return Swap (segue)

La tabella seguente riporta nel dettaglio il valore dei total return swap in proporzione al NAV del Comparto al 31 marzo 2026 e il reddito/rendimenti conseguiti per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2026. Il valore dei total return swap si basa sul valore dell'esposizione sottostante su base assoluta lorda.

Nome del Comparto	Valuta	% del NAV	Rendimenti totali ottenuti in .000
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	7,35	12.175

I rendimenti totali ottenuti dai total return swap sono presentati in base al rendimento totale, compresi i relativi proventi o oneri da interessi e dividendi e gli utili/perdite netti derivanti dai movimenti dei prezzi del fair value. Tutti i rendimenti e i costi dei total return swap matureranno a carico di ciascun Comparto e non sono soggetti a accordi di condivisione dei rendimenti o dei costi con il Gestore del Comparto o con altri terzi.

La tabella seguente illustra nel dettaglio il valore di esposizione sottostante per i total return swap, analizzati per controparte al 31 marzo 2026.

Controparte	Paese di costituzione della controparte	Esposizione sottostante USD .000
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		
BNP Paribas	Francia	16.250
Goldman Sachs International	Regno Unito	13.593
Bank of America	Stati Uniti	8.677
HSBC Bank plc	Regno Unito	7.019
Morgan Stanley & Co. International plc	Regno Unito	285

La tabella seguente fornisce un'analisi delle scadenze dei total return swap al 31 marzo 2026.

Nome del Comparto	Valuta	Scadenza		Totale .000
		31-90 giorni .000	91-365 giorni .000	
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	44.608	1.216	45.824

La suddetta analisi delle scadenze si basa sulla rispettiva data di scadenza contrattuale dell'operazione.

Analisi della valuta della garanzia

La tabella seguente fornisce un'analisi per valuta della garanzia collaterale in contanti e sottostante non in contanti ricevuta/contabilizzata da ciascun Comparto mediante accordi di garanzia collaterale di trasferimento di titolarità, relativamente a operazioni di prestito titoli e SFD OTC (compresi total return swap) al 31 marzo 2026.

Valuta	Garanzia collaterale in contanti ricevuta USD .000	Garanzia collaterale in contanti contabilizzata USD .000	Garanzia collaterale non in contanti ricevuta USD .000	Garanzia collaterale non in contanti contabilizzata USD .000
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund				
Operazioni di prestito titoli				
AUD	—	—	43	—
CAD	—	—	610	—
CHF	—	—	16	—
EUR	—	—	3.546	—
GBP	—	—	4.398	—
JPY	—	—	1.169	—
NOK	—	—	4	—
SEK	—	—	9	—
USD	—	—	19.630	—
SFD OTC				
USD	340	—	—	1.318
Totale	340	—	29.425	1.318
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026				
	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Operazioni di prestito titoli				
EUR	—	—	5.079	—
GBP	—	—	635	—
JPY	—	—	109	—
USD	—	—	793	—
Totale	—	—	6.616	—

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (SENZA REVISIONE) (segue)

Analisi del tipo di garanzia, della qualità e della scadenza

La seguente tabella fornisce un'analisi della tipologia, qualità e scadenza della garanzia collaterale non in contanti ricevuta da ciascun Comparto mediante accordi di garanzia collaterale di trasferimento di titolarità in relazione a operazioni di prestito titoli al 31 marzo 2026.

Tipo e qualità della garanzia collaterale	Scadenza						Aperta	Totale
	1 giorno	2 - 7 giorni	8 - 30 giorni	31 - 90 giorni	91 - 365 giorni	Più di 365 giorni		
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD .000	USD .000	USD .000	USD .000	USD .000	USD .000	USD .000	USD .000
Garanzia ricevuta - Prestito titoli								
Reddito fisso								
Investment grade	–	–	–	1.610	69	10.908	–	12.587
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	–	–	–	–	–	–	15.810	15.810
ETF								
Non OICVM	–	–	–	–	–	–	1.028	1.028
Totale	–	–	–	1.610	69	10.908	16.838	29.425
Garanzia collaterale contabilizzata – SFD OTC								
Reddito fisso								
Investment grade			445	873				1.318
Totale	–	–	445	873	–	–	–	1.318
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000	EUR .000
Garanzia ricevuta - Prestito titoli								
Reddito fisso								
Investment grade	–	–	–	282	70	6.148	–	6.500
Azioni								
Indice azionario riconosciuto	–	–	–	–	–	–	109	109
ETF								
OICVM	–	–	–	–	–	–	7	7
Totale	–	–	–	282	70	6.148	116	6.616

I titoli investment grade sono quelli emessi da un'entità con un rating creditizio minimo investment grade assegnato da almeno un'agenzia di rating riconosciuta a livello globale: Standard & Poor's, Moody's o Fitch.

Un indice azionario riconosciuto contiene almeno 20 azioni in cui nessuna singola azione rappresenta più del 20% dell'indice totale e nessuna combinazione di cinque azioni rappresenta più del 60% dell'indice totale.

L'analisi della scadenza dei titoli a reddito fisso ricevuti o contabilizzati come garanzia si basa sulla rispettiva data di scadenza contrattuale, mentre per i titoli azionari ed ETF ricevuti o contabilizzati come garanzia collaterale sono presentati come operazioni aperte in quanto non soggetti a una data di scadenza contrattuale.

Tutta la liquidità ricevuta o contabilizzata come garanzia collaterale ha una scadenza aperta in quanto non è soggetta a una data di scadenza contrattuale.

Riutilizzo della garanzia ricevuta

La garanzia collaterale non in contanti ricevuta mediante contratto di trasferimento di titolarità in relazione al prestito titoli e agli SFD OTC non può essere venduta, reinvestita o concessa in pegno.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (SENZA REVISIONE) (segue)

Custodia della garanzia ricevuta

La tabella seguente fornisce un'analisi degli importi delle garanzie collaterali non in contanti ricevute da ciascun Comparto in relazione a operazioni di prestito titoli e detenute dall'Amministratore fiduciario di ciascun Comparto (o tramite i suoi delegati) o tramite un sistema di regolamento titoli, al 31 marzo 2026.

Banca depositaria	Garanzia collaterale non in contanti ricevuta
	Prestito titoli
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD .000
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	29.425
Totale	29.425
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR .000
Euroclear	5.476
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	1.140
Totale	6.616

Concentrazione della garanzia ricevuta

La tabella seguente elenca i dieci maggiori emittenti in termini di valore della garanzia collaterale non in contanti ricevuta da ciascun Comparto mediante accordi di garanzia collaterale di trasferimento titolarità in operazioni di prestito titoli al 31 marzo 2026.

Emittente	Value
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD .000
US Treasury	10.494
UK Treasury	1.786
Alphabet Inc	1.725
Visa Inc	880
Microsoft Corp	880
iShares Core S&P 500 ETF	762
Morgan Stanley	745
NVIDIA Corp	577
Cameco Corp	521
Credicorp Ltd	483
Altri emittenti	10.572
Totale	29.425
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR .000
France Government	1.860
Spain Government	1.760
Kingdom Of Belgium Government	1.228
UK Treasury	635
US Treasury	315
European Investment Bank	231
Asian Development Bank	219
Inter-American Development Bank	134
Kioxia Holdings Corp	109
International Bank for Reconstruction & Development	60
Altri emittenti	65
Totale	6.616

Nessuna garanzia collaterale in titoli ricevuta da un unico emittente, in relazione a una gestione efficiente del portafoglio e agli SFD OTC, ha superato il 20% del NAV del rispettivo Comparto alla data di fine esercizio.

Nessun Comparto è stato interamente garantito in titoli emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE alla data di fine esercizio.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE)

Glossario e definizioni

Le informazioni riportate nella relazione periodica di seguito sono presentate per l'esercizio chiuso il 31 marzo 2026, il "periodo di riferimento". Vengono presentate informazioni comparative relative all'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2025, 31 marzo 2024 e 31 marzo 2023, i "periodi di riferimento precedenti".

Tutti i dati presentati per gli investimenti del Comparto e altre misure quantitative divulgate sono stati calcolati sulla base della media del valore degli investimenti negoziati e alla data di chiusura, entro il periodo di riferimento per il quale il Comparto ha soddisfatto i criteri di un comparto dell'Articolo 8. Per le metriche presentate con indicatori di sostenibilità, il relativo calcolo delle metriche si riferisce agli investimenti per i quali sono disponibili i dati ESG sottostanti, anziché a tutti gli investimenti detenuti dal Fondo.

Tutti i dati presentati non sono stati certificati e non sono stati oggetto di una garanzia fornita dai revisori del Comparto o di una revisione 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 includerà le posizioni short nette (comprese le posizioni short nette ottenute tramite derivati). BlackRock ha adottato un approccio proporzionato al calcolo dell'allineamento alla tassonomia dei suoi fondi, escludendo qualsiasi esposizione ottenuta attraverso derivati (comprese le posizioni long e short) dal calcolo del grado in cui gli investimenti effettuati da un fondo sono in attività economiche che si qualificano come ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE.

Gli investimenti comprendono disponibilità liquide e mezzi equivalenti ai sensi dell'articolo 53 delle norme tecniche di regolamentazione ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2022/1288. Tuttavia, l'FRS 102 richiede che le disponibilità liquide e l'equivalente in contanti siano trattati separatamente. Pertanto, vi sarà una differenza nella presentazione ai fini della relazione annuale complessiva. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono presentati in base alla data di regolamento.

Investimenti sostenibili: BlackRock definisce Investimenti sostenibili quegli investimenti in emittenti o titoli che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale, che non arrecano un danno significativo a nessuno di tali obiettivi e in cui le società beneficiarie degli investimenti seguono pratiche di buona governance. BlackRock fa riferimento a quadri di sostenibilità pertinenti per identificare l'allineamento dell'investimento agli obiettivi ambientali o sociali.

Non arrecare un danno significativo ("DNSH"): la valutazione intrapresa da BlackRock per determinare se un investimento non arreca un danno significativo a qualsiasi obiettivo ambientale o sociale ai sensi dell'SFDR. BlackRock ha sviluppato una serie di criteri validi per tutti gli Investimenti sostenibili al fine di valutare se un investimento arreca un danno significativo, prendendo in considerazione sia dati di terze parti che informazioni fondamentali. Gli investimenti vengono valutati rispetto a questi criteri utilizzando controlli basati su sistemi, e quelli che si ritiene causino un danno significativo non si qualificano come Investimenti sostenibili.

Fattori di sostenibilità: problematiche ambientali, sociali e legate al lavoro, rispetto dei diritti umani, lotta alla corruzione e all'anticoncussione.

Avvertenza legale

Alcune delle informazioni riportate di seguito (le "Informazioni") sono state fornite a BlackRock da fornitori di dati di mercato (alcuni dei quali possono essere Consulenti per gli investimenti registrati ai sensi dell'Investment Advisers Act del 1940), denominati individualmente "Fornitore di informazioni"; la riproduzione o divulgazione completa o parziale di tali informazioni è vietata se non con il previo consenso scritto del relativo Fornitore di informazioni. Le Informazioni non sono state presentate alla SEC statunitense o a qualsiasi altro organismo di regolamentazione, né hanno ricevuto la loro approvazione. Le Informazioni non possono essere utilizzate per creare opere derivate o correlate, né costituiscono un'offerta di acquisto o vendita, o una promozione o raccomandazione di qualsiasi titolo, strumento finanziario o prodotto o strategia di trading, né devono essere considerate come un'indicazione o una garanzia di eventuali performance, analisi, pronostici o previsioni futuri. Le Informazioni vengono fornite "così come sono" e l'utente delle Informazioni si assume l'intero rischio di qualsiasi utilizzo potenzialmente realizzabile dall'utente o da terzi con le Informazioni. I Fornitori di informazioni non rilasciano dichiarazioni o garanzie espresse o implicite (che sono espressamente escluse), né si assumono responsabilità per eventuali errori od omissioni nelle Informazioni, o per eventuali danni ad 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 riguarda i termini del presente paragrafo, autorizzati a far valere tali termini nei confronti di terzi.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

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

Investimento sostenibile indica 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 che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito 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 non risultare allineati alla tassonomia.



Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo vengono realizzate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund

Identificativo della persona giuridica:
5493001EOQUTB008UB85

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?	
☒ ☐ Sì	☐ ☒ No
☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: _____%	☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) _____% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che sono considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE
☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: _____%	☐ con un obiettivo sociale
	☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile

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

La seguente tabella elenca le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo durante il periodo di riferimento. Ulteriori informazioni su queste caratteristiche ambientali e sociali sono riportate nel prospetto del Fondo. Si prega di fare riferimento alla sezione seguente, "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 dell'investimento diretto (attraverso l'investimento in OICR sottostanti) in società associate alla produzione di tabacco
Esclusione dell'investimento diretto (attraverso l'investimento in OICR sottostanti) in società associate ad armi da fuoco civili
Esclusione delle società che generano i loro ricavi dalla distribuzione di armi da fuoco civili
Esclusione dell'investimento diretto (tramite l'investimento in OICR sottostanti) in società che non si sono conformate ai 10 principi del Global Compact dell'ONU
Esclusione dell'investimento diretto (tramite l'investimento in OICR sottostanti) in società associate ad armi nucleari
Esclusione dell'investimento diretto (tramite l'investimento in OICR sottostanti) in società associate ad armi controverse
Esclusione delle società che generano i loro ricavi dalla distribuzione, vendita al dettaglio e fornitura di prodotti correlati al tabacco
Esclusione delle società che generano i loro ricavi dalla produzione o distribuzione di olio di palma
Esclusione dell'investimento diretto (tramite l'investimento in OICR sottostanti) in società coinvolte nel settore del carbone termico
Esclusione dell'investimento diretto (attraverso l'investimento in OICR sottostanti) in società coinvolte nel settore dei combustibili fossili
Esclusione dell'investimento diretto (tramite l'investimento in OICR sottostanti) in società coinvolte nel settore del petrolio artico
Esclusione dell'investimento diretto (tramite l'investimento in OICR sottostanti) in società coinvolte nell'estrazione di gas

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

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

- Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**
La seguente tabella fornisce informazioni sui risultati degli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo, come ulteriormente dettagliato nel prospetto del Fondo.

Indicatore di sostenibilità	Metrica	2026	Prestazione		
			2025	2024	2023
Almeno l'80% dell'investimento in fondi di cui all'articolo 8 del Regolamento SFDR sulla base dei criteri definiti nella tabella precedente "Caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo"	# di violazioni segnalate	Nessuna violazione attiva	N/A ¹	N/A ¹	N/A ¹

¹Poiché il 2026 è stato il primo periodo di riferimento presentato per il Fondo, non vengono presentati confronti.

- ...e rispetto ai periodi precedenti?**
Poiché questo è il primo periodo di riferimento in cui è in vigore l'informativa periodica sui prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2a del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo paragrafo, del Regolamento (UE) 2020/852, non vengono presentati confronti.
- Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**
Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo.
- In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**
Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo.
 - In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**
Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo. Si prega di fare riferimento alla sezione seguente, "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:**
Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento 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 danni significativi 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 dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro Investimento Sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

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



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

La seguente tabella fornisce informazioni sull'impatto dei principali indicatori di sostenibilità negativi presi in considerazione da questo Fondo. Il Fondo ha considerato l'impatto dei principali indicatori negativi di sostenibilità attraverso la promozione di caratteristiche ambientali e sociali ("Criteri A&S") sopra indicati (vedere "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 in linea con l'intero ambito della definizione normativa del corrispondente PAI delineato nell'Allegato 1 che integra il Regolamento (UE) 2019/2088 Norme Tecniche di Regolamentazione ("RTS").

Indicatore di sostenibilità negativa	Indicatori di sostenibilità
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Esclusione dell'investimento diretto (tramite l'investimento in OICR sottostanti) in emittenti coinvolti nel settore del carbone termico
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 dell'investimento diretto (tramite l'investimento in OICR sottostanti) in emittenti che non siano conformi ai 10 principi del Global Compact dell'ONU
Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Esclusione dell'investimento diretto (tramite l'investimento in OICR sottostanti) in emittenti associati ad armi controverse



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: Dal 17 novembre 2025 al 31 marzo 2026

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
iShares Dev Wld Scrnd (Ie) F Acc Usd	Fondi comuni / Unit Investment Trust	18,19%	Irlanda
iShares MSCI World Screened Ucits Etf	ETF	17,96%	Irlanda
iShares MSCI Usa Scrnd Ucits Etf	ETF	17,90%	Irlanda
iShares MSCI Acwi Screened Ucits Etf	ETF	12,63%	Irlanda
iShares EM Scr Eq Idx (Ie) Flx Acc Eur	Fondi comuni / Unit Investment Trust	8,94%	Irlanda
iShares Core S&P 500 Ucits Etf	Finanziari	6,87%	Irlanda
iShares MSCI Europe Scre Cacc	ETF	6,62%	Irlanda
iShares MSCI Usa Esg Enhance Usd A	ETF	6,17%	Irlanda
iShares MSCI Japan Screened Ucits Etf	ETF	2,42%	Irlanda
iShares Pac Idx Fd (Ie) Flx Ac Usd	Fondi comuni / Unit Investment Trust	1,16%	Irlanda
iShares Em Idx Fd (Ie) Flx Ac Eur	Finanziari	1,12%	Irlanda

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

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

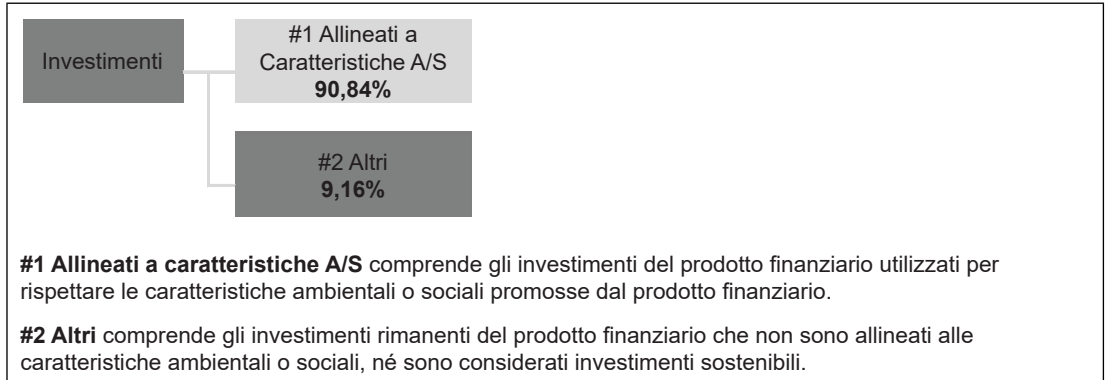


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

La proporzione di investimenti legati alla sostenibilità per il periodo di riferimento è riportata nel diagramma seguente.

• Qual è stata l'allocazione degli attivi?



Il Fondo non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili; pertanto, l'esposizione del Fondo 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 sezione "In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?" di seguito).

• In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

La seguente tabella illustra in dettaglio i settori economici ai quali il Fondo è stato esposto durante il periodo di riferimento.

Settore	Sottosettore	% degli investimenti
IT	Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori	12,97%
Finanziari	Banche	8,46%
IT	Hardware e apparecchiature tecnologiche	7,99%
IT	Software e servizi	7,90%
Comunicazioni	Media e intrattenimento	7,62%
Settore industriale	Beni strumentali	7,41%
Sanità	Farmaceutica, biotecnologie e scienze della vita	6,78%
Finanziari	Servizi finanziari	6,51%
Beni di consumo voluttuari	Distribuzione e vendita al dettaglio di beni di consumo voluttuari	4,93%
Strumentazioni	Strumentazioni	3,48%
Finanziari	Assicurazioni	3,17%
Sanità	Apparecchiature e servizi sanitari	2,89%
Beni di consumo voluttuari	Auto e componenti	2,57%
Servizi di pubblica utilità	Servizi di pubblica utilità	2,10%
Comunicazioni	Telecom	1,74%
Beni di consumo voluttuari	Servizi ai consumatori	1,72%
Beni di prima necessità	Distribuzione e vendita al dettaglio di beni di prima necessità	1,70%
Settore industriale	Trasporto	1,56%
Immobiliare	Fondi comuni d'investimento immobiliare (REIT) azionari	1,43%
Energia	Petrolio e gas integrati	1,38%
Beni di prima necessità	Alimentari, bevande, tabacco	1,21%
Settore industriale	Servizi commerciali e professionali	1,11%
Beni di consumo voluttuari	Beni di consumo durevoli	1,09%
Energia	Stoccaggio e trasporto di petrolio e gas	0,51%
Energia	Raffinazione e commercializzazione di petrolio e gas	0,26%
Energia	Servizi per attrezzature del settore petrolio e gas	0,23%
Energia	Esplorazione e produzione di petrolio e gas	0,13%
Energia	Carbone e carburanti di consumo	0,03%
Energia	Trivellazione di petrolio e gas	0,01%

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **il fatturato** riflette l'adesione ai principi ecologici verdi da parte delle società in cui si investe oggi.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese in cui si investe, pertinenti alla transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese in cui si investe.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

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



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

Per il periodo di riferimento, l'allineamento degli investimenti del Fondo alla tassonomia dell'UE è illustrato nei grafici di seguito. Laddove il Fondo avesse un'esposizione ad attività correlate al gas fossile e/o all'energia nucleare allineate con la tassonomia dell'UE nel periodo di riferimento, ma tale esposizione fosse inferiore allo 0,005%, la risposta sarà contrassegnata con "Sì" di seguito. Questa esposizione viene presentata come 0,00% nei grafici e nelle tabelle in virtù dell'arrotondamento.

- Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?

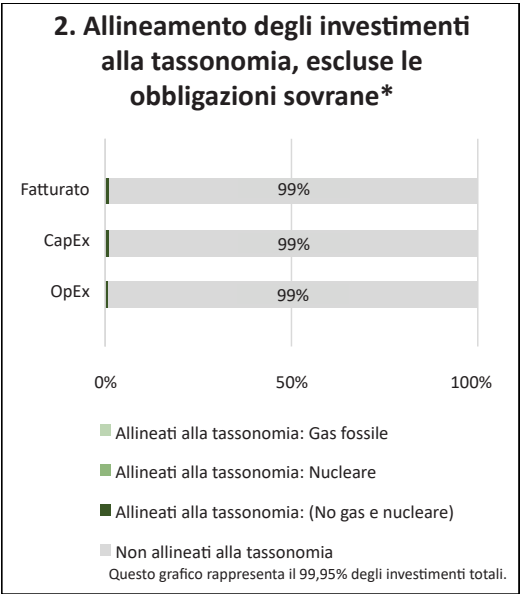
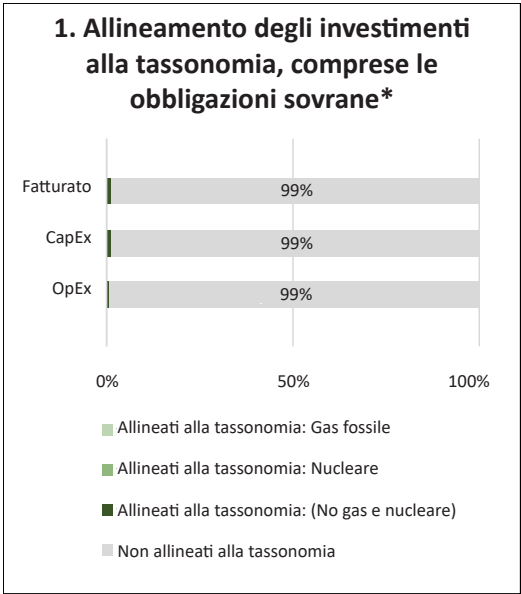
☒ **Sì**
☒ In gas fossile ☒ In energia nucleare
☐ **No**

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul 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.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio a un'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare**, i criteri comprendono norme esaustive 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 di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alle prestazioni migliori.



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le 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: (No gas e nucleare)	1,33%	1,18%	0,95%
Non allineati alla tassonomia	98,67%	98,81%	99,05%

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: (No gas e nucleare)	1,33%	1,18%	0,95%
Non allineati alla tassonomia	98,67%	98,81%	99,04%

Per il periodo di riferimento, lo 0,05% degli investimenti totali del Fondo era detenuto in esposizioni sovrane.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

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

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

Obiettivi ambientali	% di investimenti
Mitigazione dei cambiamenti climatici	1,35%
Adattamento ai cambiamenti climatici	0,02%

I dati presentati nella tabella precedente non sono stati oggetto di una garanzia fornita dal revisore del Fondo o di una revisione da parte di terzi. La valutazione dell'allineamento alla tassonomia dell'UE si basa sui dati di un fornitore terzo. La fonte di questi dati è una combinazione di dati equivalenti e riportati. I dati equivalenti che corrispondono ai criteri tecnici previsti dalla tassonomia dell'UE generano un risultato di idoneità o allineamento per le società per le quali non disponiamo di dati riportati.

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

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

	% di investimenti
Attività di transizione	0,08%
Attività abilitanti	0,78%

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

Poiché si tratta del primo periodo di riferimento presentato per il Fondo, non vengono presentati confronti.



*Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per attività economiche ecosostenibili ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852.



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

Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo.



- **Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo.



- **Quali investimenti erano compresi nella categoria “#2 Altri”, qual era il loro scopo ed esistevano misure minime di salvaguardia ambientali o sociali?**

Tra gli investimenti della categoria “#2 Altri” sono compresi liquidità, fondi del mercato monetario, derivati e titoli azionari. Tali investimenti sono stati utilizzati esclusivamente a fini di investimento per il perseguimento dell'obiettivo di investimento (non ESG) del Fondo, ai fini della gestione della liquidità e/ per copertura. Nessun altro investimento detenuto dal Fondo è stato valutato sulla base di misure 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 di qualità interni, come la codifica delle norme di conformità, per garantire il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Il Gestore degli Investimenti riesamina regolarmente le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo per garantire che siano ancora appropriate in relazione all'universo di investimento del Fondo.

Laddove si ritenga che gli emittenti presentino potenziali problemi in materia di buona governance, gli stessi vengono esaminati per garantire che, laddove concordi con tale valutazione esterna, il Gestore degli Investimenti sia convinto che l'emittente abbia intrapreso azioni correttive o intraprenderà azioni correttive entro un lasso di tempo ragionevole sulla base dell'impegno diretto del Gestore degli Investimenti con l'emittente. Il Gestore degli Investimenti può altresì decidere di ridurre l'esposizione a tali emittenti.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

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



Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se i prodotti finanziari rispettano 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, un indice non è stato designato come indice di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, pertanto questa sezione non è applicabile.

- **Per quali aspetti 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 volti a determinare l'allineamento dell'indice di riferimento alle 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 (SENZA REVISIONE) (segue)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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

Investimento sostenibile indica 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 che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi i buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito 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 non risultare allineati alla tassonomia.



Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo vengono realizzate 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?	
☒ ☐ Sì	☒ ☐ No
☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ____%	☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che sono considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE
☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ____%	☐ con un obiettivo sociale
☒	Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile

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

La seguente tabella elenca le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo durante il periodo di riferimento. Ulteriori informazioni su queste caratteristiche ambientali e sociali sono riportate nel prospetto del Fondo. Si prega di fare riferimento alla sezione seguente, "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 degli emittenti coinvolti in attività correlate al tabacco
Esclusione degli emittenti coinvolti in attività correlate alle armi da fuoco civili
Esclusione di emittenti ritenuti in violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ossia principi di sostenibilità aziendale diffusamente accettati, che adempiono alle responsabilità fondamentali in aree quali anti-corruzione, diritti umani, lavoro e ambiente) e/o che presentano un "red flag" di controversia MSCI ESG (sulla base di un punteggio di controversia MSCI)
Esclusione degli emittenti coinvolti in attività correlate ad armi nucleari
Esclusione degli emittenti coinvolti in attività correlate ad armi controverse
Esclusione degli emittenti coinvolti in attività correlate alle sabbie bituminose
Esclusione degli emittenti coinvolti in attività correlate al carbone termico

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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

- Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**
La seguente tabella fornisce informazioni sui risultati degli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo, come ulteriormente dettagliato nel prospetto del Fondo.

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Prestazione			
		2026	2025	2024	2023
Esclusione degli emittenti sulla base di criteri di esclusione definiti nella precedente tabella "Caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo"	# di violazioni segnalate	Nessuna violazione attiva	Nessuna violazione attiva	Nessuna violazione attiva	N/A ¹

¹Poiché il 2024 è stato il primo periodo di riferimento presentato per il Fondo, non vengono presentati confronti rispetto al 2023.

- ...e rispetto ai periodi precedenti?**
La tabella sopra riportata fornisce informazioni sui risultati degli indicatori di sostenibilità per il periodo di riferimento precedente (vedi sezione "Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?").
- Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**
Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo.
- In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**
Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo.
 - In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**
Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo. Si prega di fare riferimento alla sezione seguente, "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:**
Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento 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 danni significativi 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 dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro Investimento Sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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



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

La seguente tabella fornisce informazioni sull'impatto dei principali indicatori di sostenibilità negativi presi in considerazione da questo Fondo. Il Fondo ha considerato l'impatto dei principali indicatori negativi di sostenibilità attraverso la promozione di caratteristiche ambientali e sociali ("Criteri A&S") sopra indicati (vedere "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 in linea con l'intero ambito della definizione normativa del corrispondente PAI delineato nell'Allegato 1 che integra il Regolamento (UE) 2019/2088 Norme Tecniche di Regolamentazione ("RTS").

Indicatore di sostenibilità negativa	Indicatori di sostenibilità
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Esclusione degli emittenti in base al loro coinvolgimento nelle seguenti linee di attività (o attività correlate): carbone termico e 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 delle società ritenute 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 degli emittenti coinvolti in attività correlate ad armi controverse



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: Dal 1 aprile 2025 al 31 marzo 2026

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BLK Leaf Fund Agency Acc T0 Eur	Società finanziarie	0,53%	Irlanda
Anheuser-Busch Inbev Nv Mtn Regs 2028-03-17	Beni di consumo non ciclici	0,12%	Belgio
Volkswagen Financial Services Ag Mtn Regs 2027-10-01	Beni di consumo ciclici	0,11%	Germania
Ubs Group Ag Mtn Regs 2029-03-01	Settore bancario	0,10%	Svizzera
Banco Santander Sa Mtn Regs 2029-04-02	Settore bancario	0,09%	Spagna
Ing Groep Nv Regs 2031-08-17	Settore bancario	0,08%	Paesi Bassi
Volkswagen International Finance N Regs 2027-03-30	Beni di consumo ciclici	0,08%	Paesi Bassi
Edp Servicios Financieros Espana S Mtn Regs 2029-04-04	Elettrico	0,08%	Spagna
Jpmorgan Chase & Co Mtn Regs 2036-01-23	Settore bancario	0,08%	Stati Uniti
Banco Santander Sa Mtn Regs 2031-10-18	Settore bancario	0,08%	Spagna
Dsv Finance Bv Mtn Regs 2030-11-06	Trasporto	0,08%	Paesi Bassi
Bp Capital Markets Plc Nc9 Regs 2079-12-31	Energia	0,08%	Regno Unito
Morgan Stanley 2035-03-21	Settore bancario	0,08%	Stati Uniti
Jpmorgan Chase & Co Mtn Regs 2028-05-18	Settore bancario	0,08%	Stati Uniti
Vonovia Se Mtn Regs 2028-09-01	Finanziario Altro	0,08%	Germania

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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

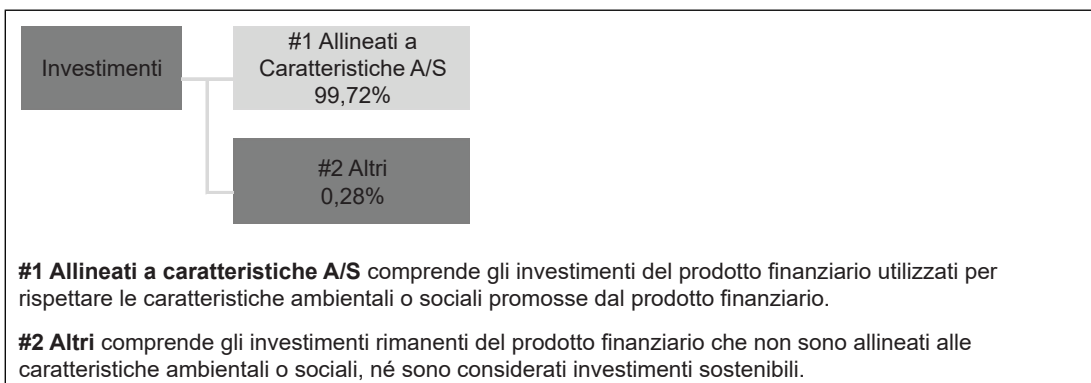


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

La proporzione di investimenti legati alla sostenibilità per il periodo di riferimento è riportata nel diagramma seguente.

• Qual è stata l'allocazione degli attivi?



Il Fondo non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili; pertanto, l'esposizione del Fondo 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 sezione "In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?" di seguito).

La seguente tabella illustra in dettaglio l'allocazione degli attivi del Fondo per il periodo di riferimento corrente e quelli precedenti.

Allocazione degli attivi	% di investimenti			
	2026	2025	2024	2023
#1 Allineati a caratteristiche A/S	99,72%	99,72%	99,58%	N/A ¹
#2 Altri	0,28%	0,28%	0,42%	N/A ¹

¹Poiché il 2024 è stato il primo periodo di riferimento presentato per il Fondo, non vengono presentati confronti rispetto al 2023.

• In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

La seguente tabella illustra in dettaglio i settori economici ai quali il Fondo è stato esposto durante il periodo di riferimento.

Settore	Sottosettore	% degli investimenti
Settore bancario	Settore bancario	31,98%
Beni di consumo ciclici	Automotive	6,21%
Elettrico	Elettrico	5,13%
Beni di consumo non ciclici	Alimenti e bevande	4,90%
Comunicazioni	Wireline	4,06%
Tecnologia	Tecnologia	3,35%
Beni di consumo non ciclici	Prodotti farmaceutici	3,33%
Beni di consumo non ciclici	Sanità	3,22%
Trasporto	Servizi di trasporto	3,09%
Assicurazioni	Assicurazioni sulla vita	3,03%
Beni strumentali	Produzione diversificata	2,98%
Finanziario Altro	Finanziario Altro	2,85%
Energia	Integrati	2,73%
Gas naturale	Gas naturale	2,23%
Industria di base	Prodotti chimici	2,23%
Beni di consumo non ciclici	Prodotti di consumo	1,70%
Beni strumentali	Materiali da costruzione	1,64%
Beni di consumo ciclici	Servizi di consumo ciclici	1,51%
Assicurazioni	Property and Casualty	1,36%
Comunicazioni	Wireless	1,34%
REIT	Altro REIT	1,23%

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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

Settore	Sottosettore	% degli investimenti
Beni di consumo ciclici	Venditori al dettaglio	1,14%
Comunicazioni	Media e intrattenimento	1,01%
Energia	Indipendenti	0,22%
Energia	Servizi per giacimenti petroliferi	0,13%
Energia	Raffinazione	0,10%
Energia	Midstream	0,01%

Durante il periodo di riferimento, nessun investimento del Fondo era detenuto nei seguenti sottosettori (secondo la definizione del Barclays Industry Classification System): metalli e industria mineraria.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
 - il **fatturato** riflette l'adesione ai principi ecologici verdi da parte delle società in cui si investe oggi.
 - **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese in cui si investe, pertinenti alla transizione verso un'economia verde.
 - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese in cui si investe.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio a un'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare**, i criteri comprendono norme esaustive 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 di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alle prestazioni migliori.



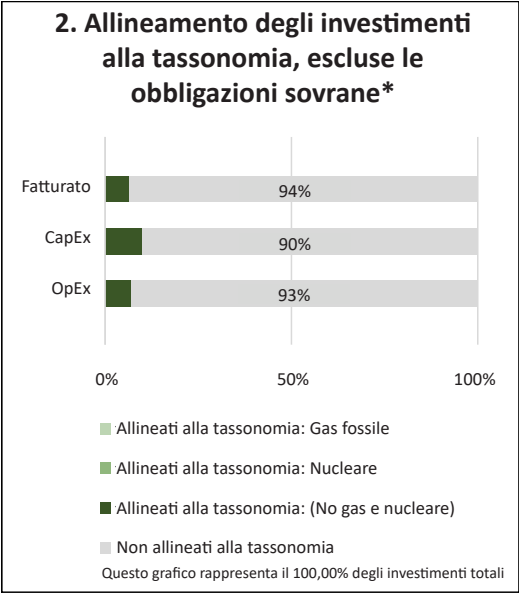
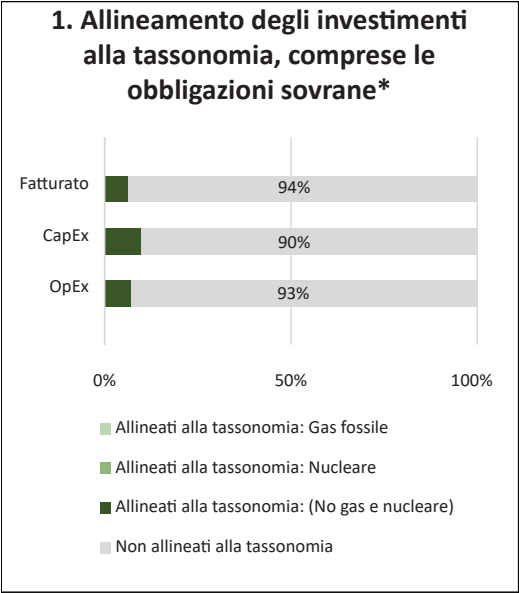
In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Per il periodo di riferimento, l'allineamento degli investimenti del Fondo alla tassonomia dell'UE è illustrato nei grafici di seguito. Laddove il Fondo avesse un'esposizione ad attività correlate al gas fossile e/o all'energia nucleare allineate con la tassonomia dell'UE nel periodo di riferimento, ma tale esposizione fosse inferiore allo 0,005%, la risposta sarà contrassegnata con "Sì" di seguito. Questa esposizione viene presentata come 0,00% nei grafici e nelle tabelle in virtù dell'arrotondamento.

• Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?

☒ **Sì**
☒ In gas fossile ☒ In energia nucleare
☐ **No**

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul 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.



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

Allineamento alla tassonomia (comprese le obbligazioni sovrane)	Fatturato	Capex	Opex
Allineati alla tassonomia: Gas fossile	0,01%	0,01%	0,01%
Allineati alla tassonomia: Nucleare	0,07%	0,01%	0,06%
Allineati alla tassonomia: (No gas e nucleare)	6,12%	9,95%	7,23%
Non allineati alla tassonomia	93,81%	90,03%	92,70%

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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

Allineamento alla tassonomia (escluse le obbligazioni sovrane)	Fatturato	Capex	Opex
Allineati alla tassonomia: Gas fossile	0,01%	0,01%	0,01%
Allineati alla tassonomia: Nucleare	0,07%	0,01%	0,06%
Allineati alla tassonomia: (No gas e nucleare)	6,12%	9,95%	7,23%
Non allineati alla tassonomia	93,81%	90,03%	92,70%

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

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

Obiettivi ambientali	% di investimenti
Mitigazione dei cambiamenti climatici	5,91%
Adattamento ai cambiamenti climatici	0,07%

I dati presentati nella tabella precedente non sono stati oggetto di una garanzia fornita dal revisore del Fondo o di una revisione da parte di terzi. La valutazione dell'allineamento alla tassonomia dell'UE si basa sui dati di un fornitore terzo. La fonte di questi dati è una combinazione di dati equivalenti e riportati. I dati equivalenti che corrispondono ai criteri tecnici previsti dalla tassonomia dell'UE generano un risultato di idoneità o allineamento per le società per le quali non disponiamo di dati riportati.

• Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

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

	% di investimenti
Attività di transizione	0,18%
Attività abilitanti	2,76%

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

La tabella seguente mostra nel dettaglio la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE:

	% di investimenti			
	2026	2025	2024	2023
Allineati alla tassonomia dell'UE	6,20%	5,07%	3,55%	N/A ¹

¹ Poiché il 2024 è stato il primo periodo di riferimento presentato per il Fondo, non vengono presentati confronti rispetto al 2023.



*Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per attività economiche ecosostenibili ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852.



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

Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo.



Quali investimenti erano compresi nella categoria “#2 Altri”, qual era il loro scopo ed esistevano misure minime di salvaguardia ambientali o sociali?

Gli investimenti compresi nella categoria “#2 Altri” comprendono liquidità, fondi del mercato monetario e derivati. Tali investimenti sono stati utilizzati esclusivamente a fini di investimento per il perseguimento dell'obiettivo di investimento (non ESG) del Fondo, ai fini della gestione della liquidità e/ per copertura. Nessun altro investimento detenuto dal Fondo è stato valutato sulla base di misure minime di salvaguardia ambientale o sociale.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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



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 di qualità interni, come la codifica delle norme di conformità, per garantire il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Il Gestore degli Investimenti riesamina regolarmente le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo per garantire che siano ancora appropriate in relazione all'universo di investimento del Fondo.

Laddove si ritenga che gli emittenti presentino potenziali problemi in materia di buona governance, gli stessi vengono esaminati per garantire che, laddove concordi con tale valutazione esterna, il Gestore degli Investimenti sia convinto che l'emittente abbia intrapreso azioni correttive o intraprenderà azioni correttive entro un lasso di tempo ragionevole sulla base dell'impegno diretto del Gestore degli Investimenti con l'emittente. Il Gestore degli Investimenti può altresì 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, un indice non è stato designato come indice di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, pertanto questa sezione non è applicabile.

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

- **Per quali aspetti 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 volti a determinare l'allineamento dell'indice di riferimento alle 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 (SENZA REVISIONE) (segue)

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 a, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo paragrafo, del Regolamento (UE) 2020/852

Investimento sostenibile indica 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 che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi i buona governance.

La tassonomia dell'UE è un sistema di classificazione istituito 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 non risultare allineati alla tassonomia.



Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo vengono realizzate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Nome del prodotto:	Identificativo della persona giuridica:
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	529900ZO1O85397WE113

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ Sì

☒ ☒ No

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

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE
 ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE

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

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che sono considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE
 ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE
 ☐ con un obiettivo sociale

☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ____%
 ☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?
 La seguente tabella elenca le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo durante il periodo di riferimento. Ulteriori informazioni su queste caratteristiche ambientali e sociali sono riportate nel prospetto del Fondo. Si prega di fare riferimento alla sezione seguente, "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 impegnati o altrimenti esposti alla produzione di armi controverse (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, munizioni a grappolo, armi chimiche-biologiche, mine, uranio impoverito, armi laser accecanti, frammenti non rilevabili e/o armi incendiarie)
Esclusione di emittenti che generano ricavi dal coinvolgimento diretto nella produzione di armi nucleari o componenti di armi nucleari o piattaforme di lancio o trasporto delle stesse o dalla fornitura di servizi ausiliari correlati ad armi nucleari
Esclusione degli emittenti che derivano più del 5% dei loro ricavi dall'estrazione di carbone termico e/o dalla generazione di energia basata sul carbone termico, ad eccezione dei "green bond", che sono considerati conformi ai principi Green Bond dell'International Capital Markets Association
Esclusione degli emittenti che derivano più del 5% dei loro ricavi dalla produzione e generazione di sabbie bituminose
Esclusione degli emittenti che producono prodotti del tabacco
Esclusione degli emittenti che derivano più del 5% dei ricavi dalla produzione, distribuzione, vendita al dettaglio e fornitura di prodotti correlati al tabacco
Esclusione degli emittenti che producono armi da fuoco e/o munizioni per armi leggere destinate alla vendita al dettaglio ai civili
Esclusione degli emittenti che derivano più del 5% dei 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 non ritenuti conformi ai principi del Global Compact dell'ONU (che coprono i diritti umani, gli standard lavorativi, l'ambiente e l'anti-corruzione)
Esclusione degli emittenti coinvolti nella produzione e/o nella vendita di armi convenzionali (incluse le munizioni)

- Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?
 La seguente tabella fornisce informazioni sui risultati degli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo, come ulteriormente dettagliato nel prospetto del Fondo.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

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, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo paragrafo, del Regolamento (UE) 2020/852 (segue)

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Prestazione			
		2026	2025	2024	2023
Esclusione degli emittenti sulla base di criteri di esclusione definiti nella precedente tabella "Caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo"	# di violazioni segnalate	Nessuna violazione attiva	Nessuna violazione attiva	Nessuna violazione attiva	N/A ¹

¹Poiché il 2024 è stato il primo periodo di riferimento presentato per il Fondo, non vengono presentati confronti rispetto al 2023.

- ...e rispetto ai periodi precedenti?**
 La tabella sopra riportata fornisce informazioni sui risultati degli indicatori di sostenibilità per il periodo di riferimento precedente (vedi sezione "Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?").
- Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**
 Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo.
- In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**
 Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo.
 - In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**
 Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo. Si prega di fare riferimento alla sezione seguente, "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:**
 Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento 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 danni significativi 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 dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

 Nessun altro Investimento Sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



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

La seguente tabella fornisce informazioni sull'impatto dei principali indicatori di sostenibilità negativi presi in considerazione da questo Fondo. Il Fondo ha considerato l'impatto dei principali indicatori negativi di sostenibilità attraverso la promozione di caratteristiche ambientali e sociali ("Criteri A&S") sopra indicati (vedere "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 in linea con l'intero ambito della definizione normativa del corrispondente PAI delineato nell'Allegato 1 che integra il Regolamento (UE) 2019/2088 Norme Tecniche di Regolamentazione ("RTS").

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

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, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo paragrafo, del Regolamento (UE) 2020/852 (segue)

Indicatore di sostenibilità negativa	Indicatori di sostenibilità
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Esclusione degli emittenti che derivano più del 5% dei loro ricavi dalla produzione e generazione di sabbie bituminose
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Esclusione degli emittenti che derivano più del 5% dei ricavi dall'estrazione di carbone termico e/o dalla generazione di energia basata sul carbone termico, ad eccezione dei "green bond" emessi da tali emittenti considerati conformi ai principi Green Bond della 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 non ritenuti conformi ai principi del Global Compact dell'ONU (che coprono i diritti umani, gli standard lavorativi, l'ambiente e l'anti-corruzione)
Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Esclusione di emittenti impegnati o altrimenti esposti alla produzione di armi controverse (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, munizioni a grappolo, armi chimiche-biologiche, mine, uranio impoverito, armi laser accecanti, frammenti non rilevabili e/o armi incendiarie)
Esposizione a emittenti coinvolti nella produzione e/o nella vendita di armi convenzionali (incluse le munizioni)	Esclusione degli emittenti coinvolti nella produzione e/o nella vendita di armi convenzionali (incluse le munizioni)



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: Dal 1 aprile 2025 al 31 marzo 2026

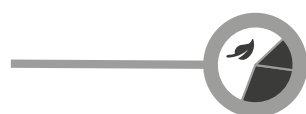
Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
Enel Finance International Nv Mtn Regs 2026-05-28	Elettrico	2,98%	Paesi Bassi
Lloyds Bank Corporate Markets Plc Mtn Regs 2026-04-09	Settore bancario	2,92%	Regno Unito
Rwe Ag Regs 2026-05-24	Elettrico	2,91%	Germania
Bpce Sa Mtn Regs 2026-04-17	Settore bancario	2,85%	Francia
Wells Fargo & Company Mtn Regs 2026-04-27	Settore bancario	2,85%	Stati Uniti
Natwest Markets Plc Mtn Regs 2026-06-18	Settore bancario	2,81%	Regno Unito
Ubs Ag (London Branch) Mtn Regs 2026-04-10	Settore bancario	2,78%	Regno Unito
Credit Mutuel Arkea Mtn Regs 2026-04-15	Settore bancario	2,78%	Francia
Goldman Sachs Group Inc/The Mtn Regs 2026-07-27	Settore bancario	2,71%	Stati Uniti
Banque Federative Du Credit Mutuel Mtn Regs 2026-05-11	Settore bancario	2,67%	Francia
Citigroup Inc Mtn Regs 2026-09-10	Settore bancario	2,64%	Stati Uniti
A2A Spa Mtn Regs 2026-06-15	Correlati ai governi	2,63%	Italia
Astm Spa Mtn Regs 2026-11-25	Trasporto	2,53%	Italia
Sika Capital Bv Regs 2026-11-03	Beni strumentali	2,45%	Paesi Bassi
Cellnex Finance Company Sa Mtn Regs 2026-11-15	Comunicazioni	2,29%	Spagna

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

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, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo paragrafo, del Regolamento (UE) 2020/852 (segue)

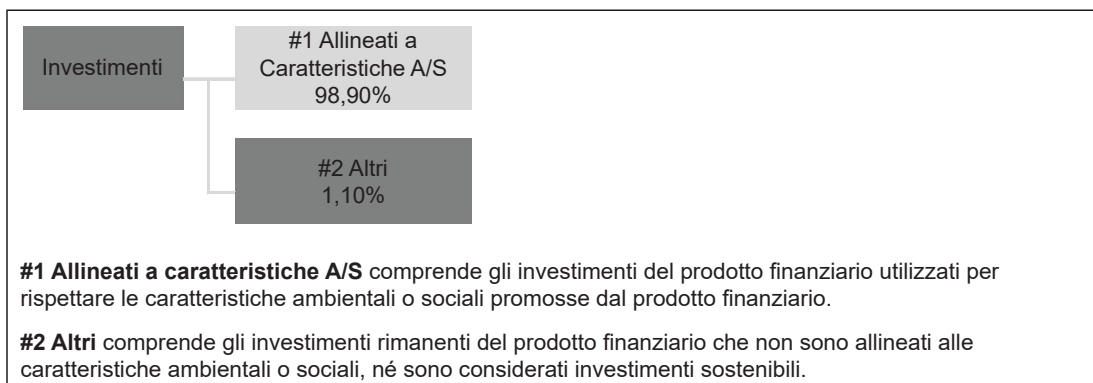


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

La proporzione di investimenti legati alla sostenibilità per il periodo di riferimento è riportata nel diagramma seguente.

• Qual è stata l'allocazione degli attivi?



Il Fondo non si è impegnato a detenere investimenti sostenibili; pertanto, l'esposizione del Fondo 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 sezione "In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?" di seguito).

La seguente tabella illustra in dettaglio l'allocazione degli attivi del Fondo per il periodo di riferimento corrente e quelli precedenti.

Allocazione degli attivi	% di investimenti			
	2026	2025	2024	2023
#1 Allineati a caratteristiche A/S	98,90%	99,93%	99,24%	N/A ¹
#2 Altri	1,10%	0,07%	0,76%	N/A ¹

¹Poiché il 2024 è stato il primo periodo di riferimento presentato per il Fondo, non vengono presentati confronti rispetto al 2023.

• In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

La seguente tabella illustra nel dettaglio i settori economici che rappresentano l'1% o più degli investimenti detenuti, ai quali il Fondo è stato esposto durante il periodo di riferimento.

Settore	Sottosettore	% degli investimenti
Settore bancario	Settore bancario	49,37%
Beni di consumo ciclici	Automotive	11,77%
Elettrico	Elettrico	8,54%
Correlati ai governi	Agenzie	4,36%
Trasporto	Servizi di trasporto	4,07%
Comunicazioni	Wireless	3,23%
Correlati ai governi	Autorità locali	3,06%
Beni strumentali	Materiali da costruzione	2,87%
Tecnologia	Tecnologia	2,45%
Beni strumentali	Produzione diversificata	2,06%
Beni di consumo non ciclici	Sanità	2,03%
Beni strumentali	Imballaggi	1,98%
Finanziario Altro	Finanziario Altro	1,36%
REIT	Altro REIT	1,03%

Durante il periodo di riferimento, nessuno degli investimenti del Fondo era detenuto nei seguenti sottosettori (secondo la definizione del Barclays Industry Classification System): integrati, indipendenti, midstream, servizi petroliferi, raffinazione, metalli e industria mineraria.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

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, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo paragrafo, del Regolamento (UE) 2020/852 (segue)

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **il fatturato** riflette l'adesione ai principi ecologici verdi da parte delle società in cui si investe oggi.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese in cui si investe, pertinenti alla transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese in cui si investe.



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

Per il periodo di riferimento, l'allineamento degli investimenti del Fondo alla tassonomia dell'UE è illustrato nei grafici di seguito.

Laddove il Fondo avesse un'esposizione ad attività correlate al gas fossile e/o all'energia nucleare allineate con la tassonomia dell'UE nel periodo di riferimento, ma tale esposizione fosse inferiore allo 0,005%, la risposta sarà contrassegnata con "Sì" di seguito. Questa esposizione viene presentata come 0,00% nei grafici e nelle tabelle in virtù dell'arrotondamento.

• Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?

☒ **Sì**

☒

In gas fossile

☒

In energia nucleare

☐ **No**

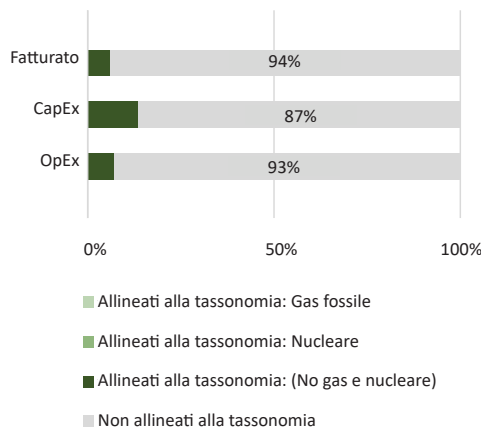
¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul 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.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio a un'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare**, i criteri comprendono norme esaustive in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti

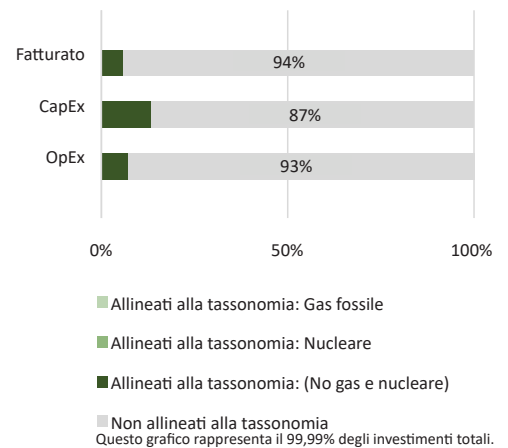
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alle prestazioni migliori.

1. Allineamento degli investimenti 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.

Allineamento alla tassonomia (comprese le obbligazioni sovrane)	Fatturato	Capex	Opex
Allineati alla tassonomia: Gas fossile	0,00%	0,03%	0,00%
Allineati alla tassonomia: Nucleare	0,02%	0,02%	0,09%
Allineati alla tassonomia: (No gas e nucleare)	5,76%	13,39%	7,02%
Non allineati alla tassonomia	94,22%	86,55%	92,89%

Allineamento alla tassonomia (escluse le obbligazioni sovrane)	Fatturato	Capex	Opex
Allineati alla tassonomia: Gas fossile	0,00%	0,03%	0,00%
Allineati alla tassonomia: Nucleare	0,02%	0,02%	0,09%
Allineati alla tassonomia: (No gas e nucleare)	5,76%	13,39%	7,02%
Non allineati alla tassonomia	94,22%	86,55%	92,89%

Per il periodo di riferimento, lo 0,01% degli investimenti totali del Fondo era detenuto in esposizioni sovrane.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

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, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo paragrafo, del Regolamento (UE) 2020/852 (segue)

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

Obiettivi ambientali	% di investimenti
Mitigazione dei cambiamenti climatici	5,61%
Adattamento ai cambiamenti climatici	0,02%

I dati presentati nella tabella precedente non sono stati oggetto di una garanzia fornita dal revisore del Fondo o di una revisione da parte di terzi. La valutazione dell'allineamento alla tassonomia dell'UE si basa sui dati di un fornitore terzo. La fonte di questi dati è una combinazione di dati equivalenti e riportati. I dati equivalenti che corrispondono ai criteri tecnici previsti dalla tassonomia dell'UE generano un risultato di idoneità o allineamento per le società per le quali non disponiamo di dati riportati.

- Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**
 Per il periodo di riferimento, gli investimenti del Fondo in attività di transizione e abilitanti erano i seguenti:

	% di investimenti
Attività di transizione	0,07%
Attività abilitanti	1,24%

- Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**
 La tabella seguente mostra nel dettaglio la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE:

	% di investimenti			
	2026	2025	2024	2023
Allineati alla tassonomia dell'UE	5,78%	4,36%	1,80%	N/A ¹

¹ Poiché il 2024 è stato il primo periodo di riferimento presentato per il Fondo, non vengono presentati confronti rispetto al 2023.


 *Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per attività economiche ecosostenibili ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852.

- 
Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?
 Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo.
- 
Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?
 Questa sezione non è applicabile a questo Fondo in quanto non si è impegnato a detenere Investimenti Sostenibili durante il periodo di riferimento; tuttavia, alcuni Investimenti Sostenibili possono far parte del portafoglio di investimento del Fondo.
- 
Quali investimenti erano compresi nella categoria “#2 Altri”, qual era il loro scopo ed esistevano misure minime di salvaguardia ambientali o sociali?
 Gli investimenti compresi nella categoria “#2 Altri” comprendono liquidità, fondi del mercato monetario, derivati e azioni o quote di OICR e valori mobiliari a reddito fisso (noti anche come titoli di debito) emessi da governi e agenzie di tutto il mondo; tali partecipazioni non hanno tuttavia superato il 20%. Tali investimenti sono stati utilizzati esclusivamente a fini di investimento per il perseguimento dell'obiettivo di investimento (non ESG) del Fondo, ai fini della gestione della liquidità e/ per copertura. Nessun altro investimento detenuto dal Fondo è stato valutato sulla base di misure minime di salvaguardia ambientale o sociale.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (SENZA REVISIONE) (segue)

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, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo paragrafo, del Regolamento (UE) 2020/852 (segue)



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 di qualità interni, come la codifica delle norme di conformità, per garantire il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Il Gestore degli Investimenti riesamina regolarmente le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo per garantire che siano ancora appropriate in relazione all'universo di investimento del Fondo.

Laddove si ritenga che gli emittenti presentino potenziali problemi in materia di buona governance, gli stessi vengono esaminati per garantire che, laddove concordi con tale valutazione esterna, il Gestore degli Investimenti sia convinto che l'emittente abbia intrapreso azioni correttive o intraprenderà azioni correttive entro un lasso di tempo ragionevole sulla base dell'impegno diretto del Gestore degli Investimenti con l'emittente. Il Gestore degli Investimenti può altresì 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, un indice non è stato designato come indice di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, pertanto questa sezione non è applicabile.

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

- **Per quali aspetti 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 volti a determinare l'allineamento dell'indice di riferimento alle 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

DISCLAIMER

Disclaimer relativo agli Indici di Riferimento e al sito Web dei Fornitori degli Indici

Conformemente ai requisiti della Banca Centrale, il Gestore, per conto dei Comparti Indicizzati, è tenuto a fornire informazioni sul sito Web del fornitore dell'indice pertinente ("sito Web"), per consentire ai Detentori di Quote di ottenere ulteriori dettagli in merito all'Indice di Riferimento del Comparto in questione (ivi inclusi gli elementi costitutivi dell'indice). Il Gestore non ha alcuna responsabilità in merito ai singoli siti Web e non è in alcun modo coinvolto nella sponsorizzazione, approvazione né in altro modo coinvolto nella creazione o nel mantenimento dei singoli siti Web o dei relativi contenuti. Inoltre, il Gestore non ha alcuna responsabilità in merito all'Indice di Riferimento del fornitore dell'indice, né in relazione alla qualità, all'accuratezza o alla completezza dei dati relativi agli Indici di Riferimento né in merito al fatto che gli indici pubblicati verranno gestiti conformemente alle loro metodologie descritte.

Disclaimer dei Fornitori degli Indici

Gli Indici di Riferimento non sono gestiti e non vi si può investire direttamente. Lo sviluppo e la creazione di qualsiasi prodotto che usi, sia basato o sia stato sviluppato in connessione a qualsivoglia indice Barclays (ciascuno un "Prodotto") sono vietati senza il previo consenso scritto di Barclays Risk Analytics and Index Solutions ("BRAIS"). BRAIS non sponsorizza, approva, vende o promuove tali Prodotti e non rilascia alcuna dichiarazione in merito all'opportunità di investire o meno in tali Prodotti.

Barclays non opera in qualità di consulente d'investimento o fiduciario. Il presente Prospetto Informativo non costituisce una consulenza d'investimento personale, né tiene conto delle circostanze finanziarie personali o degli obiettivi di alcun investitore. Gli indici, i titoli, le commodity, le valute, i derivati e gli altri prodotti finanziari discussi nel presente documento potrebbero non essere idonei a tutti i fini o per tutti gli investitori. Pertanto, i destinatari devono stabilire autonomamente, con la collaborazione dei loro consulenti, se qualsivoglia indice o investimento discusso nel presente documento sia appropriato per i loro fini.

I dati degli indici, i modelli quantitativi, gli strumenti analitici e altre informazioni ("Contenuto") cui si fa riferimento nel presente Prospetto Informativo sono ritenuti affidabili da Barclays, ma Barclays non dichiara che il Contenuto (ivi incluse le informazioni ottenute da fonti terze) è accurato, completo o privo di errori; pertanto, non vi si dovrebbe fare affidamento in quanto tale. Il Contenuto viene fornito a soli fini informativi ed è reso disponibile "così com'è". Barclays non garantisce l'accuratezza, puntualità, affidabilità, performance, continua disponibilità, completezza o attualità di alcun Contenuto e Barclays non sarà ritenuta responsabile di eventuali errori, omissioni o interruzioni. Qualsiasi dato sulle performance, la modellizzazione o il back-testing riferito al passato e riportato nel Contenuto non costituisce un'indicazione delle performance future. Non si rilascia alcuna dichiarazione in merito alla ragionevolezza delle ipotesi formulate nel Contenuto o all'accuratezza o completezza di qualsiasi modellizzazione o back-testing. In virtù della possibilità di errori umani e meccanici, nonché di altri fattori, Barclays declina ogni responsabilità per eventuali errori od omissioni nel Contenuto (ivi inclusi, in via non limitativa, in merito al calcolo o alla performance di qualsivoglia indice e/o ai risultati di qualsivoglia modello quantitativo o strumento analitico). Barclays non accetta alcuna responsabilità in merito all'accuratezza, puntualità, affidabilità, performance, continua disponibilità, completezza o attualità del Contenuto, né per eventuali ritardi od omissioni, ovvero per l'interruzione della consegna di qualsivoglia Contenuto, o per qualsiasi perdita speciale, punitiva, indiretta, accidentale o consequenziale derivante dall'aver utilizzato o fatto affidamento su qualsiasi contenuto benché informati della possibilità di tali perdite.

I rendimenti degli indici rappresentano i risultati conseguiti nel passato e non sono indicativi di alcun investimento specifico. Il Contenuto (ivi incluso qualsiasi risultato ottenuto da strumenti analitici o modelli) non intende prevedere risultati effettivi, che potrebbero discostarsi in modo significativo da quelli presentati. Le performance conseguite nel passato non sono necessariamente indicative dei risultati futuri.

Per maggiori informazioni

blackrockinternational.com | +44 (0)20 7743 3300

© 2026 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES sono marchi registrati di BlackRock, Inc. o delle sue consociate negli Stati Uniti e in altri paesi. Tutti gli altri marchi commerciali appartengono ai rispettivi proprietari

BlackRock[®]

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Visitare il sito Web www.blackrock.com/edelivery