

**BlackRock**<sup>®</sup>

# **Relazione semestrale e bilancio non certificato**

BlackRock UCITS Funds

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

# BLACKROCK UCITS FUNDS

<b>INDICE</b>	<b>Pagina</b>
<b>Panoramica</b>	
Informazioni di carattere generale	1
Informazioni sulla Società	3
<b>Performance</b>	
Relazione del Gestore degli investimenti	4
<b>Bilancio</b>	
Conto economico sintetico	19
Prospetto sintetico delle variazioni del patrimonio netto	24
Prospetto sintetico delle variazioni del patrimonio netto attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione rimborsabili	26
CStato patrimoniale sintetico	29
Note al Bilancio	34
Prospetti degli investimenti	55
<b>Ulteriori informazioni e informativa ai sensi della legge</b>	
Prospetti degli acquisti e delle vendite principali	184
Informazioni per gli investitori in Svizzera	202
Transazioni con persone connesse	203
Accordi di soft commission	203
Gestione efficiente del portafoglio e operazioni di finanziamento tramite titoli	204
Declinazione di responsabilità	212

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

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE

### Amministratori della Società

William Roberts (Presidente) (britannico residente in Irlanda)<sup>1</sup>  
Patrick Boylan (irlandese)<sup>2</sup>  
Paul Freeman (britannico)<sup>1</sup>  
Eimear Martin (irlandese)<sup>1</sup>  
Enda McMahon (irlandese)<sup>2</sup>  
Justin Mealy (irlandese)<sup>2</sup>  
Barry O'Dwyer (irlandese)<sup>2</sup>  
Adele Spillane (irlandese)<sup>2</sup>  
Catherine Woods (irlandese)<sup>1</sup>

<sup>1</sup>Amministratore non esecutivo

<sup>2</sup>Amministratore esecutivo

### Gestore

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

### Gestore della copertura valutaria<sup>3</sup>

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

### Agente Amministrativo, Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti

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

### Fiduciario

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

### Segretario del Gestore

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

### Promotore/Gestore degli Investimenti/Distributore e Agente per il prestito titoli

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

### Subgestori degli investimenti<sup>4</sup>

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

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

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

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

### Società di Revisione indipendente

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

### Consulente legale irlandese

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

### Agente incaricato dei pagamenti in Svizzera

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

### Agente incaricato delle informazioni in Germania

State Street Bank International GmbH  
Bienenstrasse 59  
80333 Munich  
Germania

### Rappresentante in Svizzera

BlackRock Asset Management Switzerland Limited  
Bahnhofstrasse 39  
8001 Zürich  
Svizzera

<sup>3</sup>Limitatamente alle classi di azioni con copertura valutaria di alcuni Fondi.

<sup>4</sup>Limitatamente ad alcuni Fondi.

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

## **BLACKROCK UCITS FUNDS**

### **INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE (continua)**

Si noti che, ai sensi dell'articolo 310 del codice tedesco sugli investimenti (Kapitalanlagegesetzbuch), non è stata inviata alcuna notifica per la distribuzione delle quote dei Fondi seguenti: BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1, BlackRock Diversified Strategies Selection Fund, BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1, BlackRock Mix Fonds 2, BlackRock Mix Fonds 3, BlackRock Mix Fonds 4, BlackRock Mix Fonds 5, BlackRock UK Credit Screened Fund, BlackRock Euro Cash Fund, BlackRock Fixed Income Selection Fund, BlackRock Global Equity Selection Fund, BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund, BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund e BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund. Pertanto le quote di tali Fondi non possono essere distribuite nella Repubblica federale tedesca.

The Entity is duly registered with the Comisión Nacional de Mercado de Valores in Spain under number 1646.

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## INFORMAZIONI SULLA SOCIETÀ

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

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

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

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

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

### Variazioni all'Entità durante il periodo finanziario

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

Il 1° maggio 2021, Adele Spillane si è dimessa da Amministratore non esecutivo del Gestore ed è stata nominata Amministratore esecutivo del Gestore. Il 5 maggio 2021, Barry O'Dwyer si è dimesso da Amministratore non esecutivo del Gestore ed è stato nominato Amministratore esecutivo del Gestore. Il 24 maggio 2021, Patrick Boylan si è dimesso da Amministratore non esecutivo del Gestore ed è stato nominato Amministratore esecutivo del Gestore. Il 14 settembre 2021, Eimear Martin è stata nominata Amministratore non esecutivo del Gestore.

### Informazioni sul fondo

Al 30 settembre 2021 l'Entità deteneva 18 Fondi operativi.

### Uscita del Regno Unito dall'Unione europea

Il 31 gennaio 2020 il Regno Unito (il “Regno Unito”) si è formalmente ritirato e ha cessato di essere membro dell'Unione europea (l'“UE”). In seguito, il Regno Unito è entrato in un periodo di transizione durato per il resto del 2020 e durante il quale è stato soggetto alle leggi e ai regolamenti UE applicabili. Il periodo di transizione è scaduto il 31 dicembre 2020, e il diritto dell'UE non si applica più nel Regno Unito.

Il 30 dicembre 2020, il Regno Unito e l'UE hanno firmato un accordo commerciale e di cooperazione UE-Regno Unito (“Accordo commerciale Regno Unito/UE”), che si applica dal 1° gennaio 2021 e getta le basi del quadro economico e giuridico per il commercio tra il Regno Unito e l'UE. Poiché l'accordo commerciale tra Regno Unito e UE è un nuovo quadro giuridico, l'attuazione dell'accordo può comportare incertezza nella sua applicazione e periodi di volatilità sia nel Regno Unito che in tutti i mercati europei per tutto il 2021 e in seguito. Si prevede che l'uscita del Regno Unito dall'UE comporti costi economici aggiuntivi e interruzioni nei rapporti commerciali. L'accordo commerciale tra Regno Unito e Unione europea prevede il libero scambio di merci, ma si limita a contemplare impegni di carattere generale sull'accesso al mercato dei servizi oltre che una disposizione riguardante la “nazione più favorita” che è soggetta a molte eccezioni. Inoltre, c'è la possibilità che in futuro entrambe le parti possano imporre dazi commerciali in caso di divergenze fra gli standard normativi dell'UE e del Regno Unito. I termini della relazione futura possono causare il persistere di un clima di incertezza nei mercati finanziari globali e influire negativamente sulla performance dei Fondi.

La volatilità generata da questa incertezza può portare i rendimenti degli investimenti dei Fondi a patire l'influenza negativa derivante dai movimenti del mercato, dalla potenziale diminuzione del valore della sterlina e/o dell'euro, e da un eventuale declassamento del rating del debito sovrano del Regno Unito o di uno Stato membro dell'UE.

### Diffusione del COVID-19

La malattia respiratoria infettiva causata dal nuovo coronavirus noto come COVID-19 ha dato origine ad una estesa pandemia globale. L'impatto di questo importante evento sull'esposizione al rischio finanziario dei Fondi è riportato nella Nota 3.1.

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

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI

### Obiettivo d'investimento

#### **BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1**

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

#### **BlackRock Diversified Strategies Selection Fund**

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

#### **BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1**

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

#### **BlackRock Mix Fonds 2**

#### **BlackRock Mix Fonds 3**

#### **BlackRock Mix Fonds 4**

#### **BlackRock Mix Fonds 5**

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

#### **BlackRock UK Credit Screened Fund**

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

#### **BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund**

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

#### **BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund**

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

#### **BlackRock Diversifying Fixed Income Fund**

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

#### **BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund**

#### **BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund**

#### **BlackRock Global Equity Selection Fund**

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

#### **BlackRock Euro Cash Fund**

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

#### **BlackRock Fixed Income Selection Fund**

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

#### **BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund**

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

#### **BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund**

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

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

### Metodo di gestione degli investimenti

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

Nome del Fondo	Rendimento dell'Indice Benchmark/ Benchmark della performance	Metodo di gestione degli investimenti
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index	Replica dell'Indice - non replicante
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund <sup>1</sup>	N.a.	Attivo
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Bond Index	Replica dell'Indice - non replicante
BlackRock Mix Fonds 2 <sup>2</sup>	70% Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond e 30% Indice MSCI All Country World (tutti denominati in euro)	Attivo
BlackRock Mix Fonds 3 <sup>2</sup>	50% Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond e 50% Indice MSCI All Country World (tutti denominati in euro)	Attivo
BlackRock Mix Fonds 4 <sup>2</sup>	30% Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond e 70% Indice MSCI All Country World (tutti denominati in euro)	Attivo
BlackRock Mix Fonds 5 <sup>2</sup>	10% Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond e 90% Indice MSCI All Country World (tutti denominati in euro)	Attivo
BlackRock UK Credit Screened Fund <sup>2</sup>	iBoxx Sterling Corporate ex Tier 1 and Upper Tier 2 con limite massimo per emittente del 2%	Attivo
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund <sup>2</sup>	Indice EURIBOR a 3 mesi	Attivo
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund <sup>2</sup>	Bloomberg Barclays Global Treasury Index (personalizzato)	Attivo
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund <sup>2</sup>	Indice EURIBOR a 3 mesi	Attivo
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund <sup>2</sup>	Indice MSCI Emerging Markets (Net)	Attivo
BlackRock Euro Cash Fund <sup>2</sup>	LIBID in EUR a 7 giorni	Gestione della liquidità
BlackRock Fixed Income Selection Fund <sup>1</sup>	N.a.	Attivo
BlackRock Global Equity Selection Fund <sup>2</sup>	50% MSCI Europe Index and 50% MSCI All Country World ex Europe Index	Attivo
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund <sup>1</sup>	N.a.	Attivo
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund <sup>1</sup>	N.a.	Attivo
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund <sup>2</sup>	MSCI EM ex Fossil Fuels Index	Attivo

<sup>1</sup>Per questo Fondo non è calcolato alcun indice della performance.

<sup>2</sup>L'indice della performance/il benchmark della performance incluso nella tabella precedente è riportato esclusivamente a scopo di riferimento. Per ulteriori dettagli si rimanda al prospetto.

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

### Sintesi della performance e tracking error

La tabella seguente confronta la performance realizzata del Fondo rispetto alla performance del benchmark/indice della performance pertinente nel periodo finanziario chiuso al 30 settembre 2021. Specifica inoltre il tracking error previsto del Fondo (comunicato nel prospetto su base ex ante) con il tracking error effettivamente realizzato del Fondo al 30 settembre 2021.

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

- I rendimenti del Fondo specificati sono i rendimenti della performance per la classe di quote primaria di ogni Fondo, al netto delle commissioni, che è stata selezionata come classe di quote rappresentativa. La classe di quote primarie rappresenta la classe di quote di investimento della maggior parte degli investitori del Fondo e tiene conto anche di altri fattori rilevanti come la valuta base del Fondo. I rendimenti indicati a fini comparativi sono espressi nella stessa valuta della classe di quote primarie, salvo diversa indicazione. Le performance di tutte le altre classi di azioni sono disponibili su richiesta.
- Per i Fondi che hanno iniziato le attività e/o sono stati interamente rimborsati durante il periodo finanziario, i rendimenti sono indicati dalla data di inizio delle attività del Fondo e/o alla data di rimborso integrale del Fondo, e il coefficiente di spesa totale ("TER") è il TER effettivo dalla data di inizio delle attività del Fondo e/o alla data di rimborso integrale del Fondo.
- I rendimenti del Fondo si basano sul NAV calcolato ai sensi del prospetto per il periodo finanziario in esame con reinvestimento degli eventuali dividendi. A causa dei requisiti del Financial Reporting Standard 104 (l'"FRS 104") che si applicano al bilancio di rendicontazione finanziaria infrannuale, potrebbero sussistere talune differenze fra il NAV per quota risultante in bilancio e il NAV per quota calcolato in conformità con il prospetto.
- Il TER di ogni Fondo matura giornalmente nel corso del periodo finanziario e può influire positivamente o negativamente sulla misurazione di un tracking error in base alla performance del mercato e al coefficiente TER applicato. L'estensione e l'ampiezza di questo effetto sulla misura della performance dipendono dai tempi della performance del mercato rispetto al periodo della performance del Fondo e, rispetto al TER nominale, possono essere maggiori in un mercato positivo e minori in un mercato negativo. Il TER esprime la somma di tutte le commissioni e di tutti i costi e gli oneri operativi, con l'eccezione dei costi diretti di intermediazione e delle commissioni di performance, addebitati alle attività di ciascun Fondo come percentuale delle attività medie del Fondo in base a un periodo di dodici mesi terminato il 30 settembre 2021.
- Il tracking error previsto si basa sulla volatilità attesa delle differenze tra i rendimenti di un fondo e i rendimenti del suo indice di riferimento.
- Il tracking error realizzato è la deviazione standard annualizzata della differenza tra i rendimenti mensili di un fondo e del suo indice di riferimento. Il tracking error mostra la coerenza dei rendimenti rispetto all'indice di riferimento su un periodo di tempo definito. Il tracking error realizzato è annualizzato e calcolato utilizzando dati del precedente periodo di osservazione di 36 mesi. Laddove un Fondo non sia stato scambiato per 36 mesi, il tracking error annualizzato è stato presentato dal lancio.

Nome del Fondo	Rendimento del Fondo %	Benchmark %	TER %	Tracking error previsto %	Tracking error realizzato %
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 - EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	0,36	0,37	0,05	Fino allo 0,30	0,10
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 - EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	(0,66)	(0,61)	0,08	Fino allo 0,20	0,03



# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

### Sintesi della performance e tracking error (continua)

Nome del Fondo	Rendimento del Fondo %	Indice della performance %
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund - Classe E ad accumulazione	0,69	n.a.
BlackRock Mix Fonds 2 - Classe R ad accumulazione	1,70	2,23
BlackRock Mix Fonds 3 - Classe R ad accumulazione	3,48	4,01
BlackRock Mix Fonds 4 - Classe R ad accumulazione	5,28	5,80
BlackRock Mix Fonds 5 - Classe R ad accumulazione	6,87	7,61
BlackRock UK Credit Screened Fund - Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,86	0,87
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund - Classe D ad accumulazione	0,59	(0,27)
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund - EUR - Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,06	0,09
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund - Classe di quote istituzionali 1 a distribuzione	2,20	(0,27)
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund - Classe D ad accumulazione	(5,44)	(3,45)
BlackRock Euro Cash Fund - Classe D ad accumulazione	(0,70)	(0,35)
BlackRock Fixed Income Selection Fund - Classe D ad accumulazione	1,45	n.a.
BlackRock Global Equity Selection Fund - Classe D ad accumulazione	9,38	7,58
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund - Classe D ad accumulazione	4,65	n.a.
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund - Classe D ad accumulazione	3,59	n.a.
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund - Classe di quote ad accumulazione flessibile	(4,58)	(4,87)

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

### Panoramica economica globale

Le azioni globali, rappresentate dall'indice MSCI All Country World ("ACWI"), hanno registrato un rendimento del 6,26% (in termini di USD) nei sei mesi chiusi al 30 settembre 2021. Il periodo di riferimento è iniziato quando le campagne di vaccinazione di massa anti-COVID-19 muovevano i primi passi. L'ottimismo sulla prospettiva di un ritorno alla normalità indotto dal vaccino ha stimolato un forte rimbalzo economico e sensibili guadagni per la maggior parte delle classi di azioni. Tuttavia, le preoccupazioni alimentate dalla variante delta del COVID-19, dall'inflazione più elevata e dall'aumento dei prezzi delle materie prime e dell'energia hanno pesato sui mercati, in particolare alla fine del semestre di riferimento.

La crescita economica ha seguito percorsi divergenti nelle diverse regioni del mondo; alcune economie hanno rallentato significativamente una volta esaurito lo slancio della ripartenza, mentre altre hanno continuato a espandersi. Nel secondo trimestre del 2021 l'economia USA è cresciuta a ritmo sostenuto, grazie all'elevata spesa per consumi, mentre il Giappone è avanzato in misura più modesta. Nel medesimo periodo l'economia del Regno Unito ha registrato un bel balzo, grazie all'impennata delle vaccinazioni. L'Eurozona si è risolledata da una breve recessione e ha ripreso a crescere in misura modesta, in un quadro caratterizzato dal calo della disoccupazione e dall'allentamento delle restrizioni.

I mercati emergenti hanno realizzato una performance disomogenea, segnata dallo stallo del Brasile e dell'India e dalla buona tenuta della Corea del Sud. Nel secondo trimestre del 2021 la Cina ha registrato una crescita economica positiva, anche se la produzione industriale e le vendite di beni al consumo hanno evidenziato segnali di rallentamento alla fine del periodo.

Il rinnovato slancio economico è stato sostenuto dalle misure delle banche centrali, uno stimolo importante per il rally azionario mondiale. La Federal Reserve degli Stati Uniti ("la Fed") ha mantenuto i tassi di interesse prossimi allo zero e confermato importanti programmi di acquisto titoli per stabilizzare i mercati dei Treasury USA e delle obbligazioni di agenzie governative. La Fed ha preso in esame una riduzione degli acquisti di titoli, scegliendo tuttavia di mantenere una politica di tassi di interesse prossimi allo zero, anche in caso di rialzo temporaneo dell'inflazione.

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

### Panoramica economica globale (continua)

Anche la Bank of England ("BoE") ha conservato la sua politica di tassi d'interesse prossimi allo zero e un robusto programma di allentamento quantitativo (politica monetaria usata per immettere nuova liquidità nell'economia e abbassare i tassi d'interesse su risparmi e prestiti). Verso la fine del periodo, tuttavia, l'inflazione ha raggiunto o superato l'obiettivo di inflazione della BoE del 2%, e diversi membri del comitato di politica monetaria si sono espressi a favore della cessazione degli acquisti di obbligazioni della BoE. A fine periodo la pressione inflazionistica che ha colpito anche l'Eurozona e la Banca Centrale Europea ha dichiarato l'intenzione di avviare una graduale riduzione del suo programma di acquisto di obbligazioni.

La maggior parte delle azioni globali si è apprezzata nel periodo di riferimento grazie agli sforzi dei governi per la distribuzione dei vaccini anti-COVID-19: alla fine del periodo, oltre il 45% della popolazione globale aveva ricevuto almeno una dose. I risparmi elevati e la ripresa di alcune attività del tempo libero hanno fatto crescere la spesa per consumi, man mano che si è iniziato a evadere la domanda repressa, mentre la forte domanda in un contesto di scorte insufficienti ha stimolato una ripresa generalizzata dell'attività manifatturiera e del commercio globale. Nel semestre, l'impennata della spesa e i vincoli in alcune catene di approvvigionamento hanno fatto crescere l'inflazione.

A livello globale, le obbligazioni hanno conseguito una performance relativamente modesta, a causa delle aspettative inflazionistiche che hanno frenato i rendimenti. Le obbligazioni societarie non hanno realizzato che un lieve incremento, in un contesto di emissioni elevate, poiché le società hanno approfittato dei bassi costi di finanziamento. I Treasury USA hanno acquistato valore, specie le scadenze più lunghe, nonostante il rischio che la Fed innalzi i tassi di interesse prima del tempo a causa dell'aumento dell'inflazione. In maggior parte, i titoli di Stato giapponesi, britannici ed europei hanno generato rendimenti tendenzialmente piatti.

Le azioni dei mercati emergenti hanno registrato una flessione, per il timore che la variante delta del COVID-19, che si sta diffondendo velocemente, possa interrompere la crescita. Anche il brusco cambiamento del quadro normativo cinese, riguardo soprattutto alle società operanti nei settori della tecnologia, dell'istruzione e dei giochi, ha frenato i rendimenti azionari dei mercati emergenti. In un quadro caratterizzato da investitori alla ricerca di rendimento, le obbligazioni dei mercati emergenti si sono apprezzate e hanno superato nel semestre altre obbligazioni internazionali.

Nel mercato delle materie prime, le variazioni della domanda e dell'offerta indotte dalla pandemia e dalla successiva ripresa hanno portato a un notevole incremento dei prezzi di molte materie prime. Le commodity energetiche, bruscamente deprezzatesi all'inizio della pandemia, sono rimbalzate con forza per effetto della maggiore domanda in uno scenario di risalita della produzione industriale, e i prezzi del greggio Brent, del gas naturale e del carbone sono tutti aumentati robustamente. La forte domanda di batterie per alimentare i veicoli elettrici ha spinto i prezzi del litio ai massimi storici. I prezzi dell'oro sono rimasti pressoché invariati, poiché la prospettiva di tassi d'interesse futuri più elevati ha compensato l'aumento delle aspettative inflazionistiche degli investitori.

Nel mercato dei cambi, il dollaro USA si è leggermente apprezzato contro la maggior parte delle divise globali, poiché il cambio di tono della Fed, che ha ventilato la possibilità di un aumento dei tassi di interesse, ha portato a un rafforzamento del dollaro USA. Lo yen giapponese, l'euro e la sterlina si sono deprezzati rispetto al dollaro USA, mentre lo yuan cinese ha guadagnato terreno.

### Valutazione della performance e attività del Fondo

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

Nella prima parte del periodo ha prevalso un rinnovato senso di ottimismo sulla crescita globale, anche se differenziato tra paesi e regioni e con chiari segnali di ripresa dell'inflazione. La scorsa estate, le preoccupazioni alimentate dalla variante Delta del COVID-19 e i segnali di un picco nel rimbalzo economico non hanno turbato gli asset rischiosi. A settembre, tuttavia, gli asset rischiosi hanno risentito della ritrovata centralità dell'inflazione e dei timori di una stretta monetaria.

### BlackRock Diversified Strategies Selection Fund

Nel semestre chiuso al 30 settembre 2021, il Fondo ha reso lo 0,69%. Per questo Fondo non sono calcolati i rendimenti della performance.

Il Fondo è gestito attivamente con l'obiettivo di mantenere un basso livello di beta e la correlazione con i mercati azionari e obbligazionari.

In questo contesto, il Fondo ha registrato una performance positiva, mantenendo un'esposizione limitata al rischio dei mercati azionari e una buona diversificazione fra le strategie sottostanti. La maggior parte delle strategie sottostanti ha offerto un contributo positivo nel periodo, ad eccezione della strategia azionaria globale long-short e del fondo obbligazionario flessibile concentrato sui mercati europei, che hanno marginalmente eroso la performance complessiva.

Nel semestre, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo	Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo
BlackRock Strategic Funds – European Absolute Return Fund	1,15%	Derivati (copertura del rischio di cambio) e strumenti liquidi equivalenti	(0,60%)
BlackRock Funds I ICAV – BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,36%	BlackRock Strategic Funds – Global Long Short Equity Fund	(0,13%)
BlackRock Strategic Funds – BlackRock Global Event Driven Fund	0,26%	BlackRock Strategic Funds – BlackRock Fixed Income Strategies Fund	(0,01%)

Il contributo più rilevante è venuto dalla strategia absolute return europea, con un approccio fortemente mirato su azioni specifiche, e in seconda battuta dalla strategia di asset allocation tattica (BlackRock Tactical Opportunities Fund).

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

### Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

#### BlackRock Diversified Strategies Selection Fund (continua)

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

30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Strategia	Ponderazione	Strategia	Ponderazione
BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund	14,60%	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund	15,00%
BlackRock Strategic Funds - UK Equity Absolute Return Fund	13,10%	BlackRock Strategic Funds - UK Equity Absolute Return Fund	12,50%
BlackRock Funds I ICAV – BlackRock Tactical Opportunities Fund	12,60%	BlackRock Strategic Funds – Fixed Income Strategies Fund	12,10%

Nel periodo il Fondo ha mantenuto pressoché invariate quasi tutte le sue esposizioni, liquidando viceversa la strategia azionaria long-short nelle Americhe (BlackRock Strategic Funds – Americas Diversified Equity Absolute Return) per incamerare gli utili accumulati dopo il solido primo semestre, che ha sostituito con BlackRock Global Equity Absolute Return Fund.

#### BlackRock Mix Fondi 2

Nel semestre chiuso al 30 settembre 2021 il Fondo ha reso l'1,70%, in linea con il suo indice della performance che ha registrato un rendimento del 2,23%.

#### BlackRock Mix Fondi 3

Nel semestre chiuso al 30 settembre 2021 il Fondo ha reso l'3,48%, in linea con il suo indice della performance che ha registrato un rendimento del 4,01%.

#### BlackRock Mix Fondi 4

Nel semestre chiuso al 30 settembre 2021 il Fondo ha reso l'5,28%, in linea con il suo indice della performance che ha registrato un rendimento del 5,80%.

#### BlackRock Mix Fondi 5

Nel semestre chiuso al 30 settembre 2021 il Fondo ha reso l'6,87%, in linea con il suo indice della performance che ha registrato un rendimento del 7,61%.

#### BlackRock Mix Fondi 2

#### BlackRock Mix Fondi 3

#### BlackRock Mix Fondi 4

#### BlackRock Mix Fondi 5

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

#### BlackRock Mix Fondi 2

Nel semestre, il maggior contributo al rendimento del Fondo è venuto dalla posizione seguente. nel periodo in esame non sono intervenuti contributi fortemente negativi alla performance.

#### Principali contributi positivi

Settore	Effetto sul rendimento del Fondo
iShares MSCI North America UCITS ETF	2,01%

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

30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Settore	Esposizione lorda	Settore	Esposizione lorda
iShares Euro Aggregate Bond Index Fund	18,90%	iShares EU Credit Bond Index (IE)	18,90%
iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)	18,90%	iShares MSCI North America UCITS ETF	18,13%
iShares EU Government Bond Index (IE)	18,90%	iShares EU Government Bond Index (IE)	16,91%

#### BlackRock Mix Fondi 3

Nel semestre, i maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Fondo sono giunti dalle posizioni seguenti. nel periodo in esame non sono intervenuti contributi fortemente negativi alla performance.

#### Principali contributi positivi

Settore	Effetto sul rendimento del Fondo
iShares MSCI North America UCITS ETF	7,65%
iShares North America Equity Index Fund (LU)	1,34%
iShares Europe Equity index Fund (LU)	0,52%

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

### Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

#### BlackRock Mix Fonds 3 (continua)

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

30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Settore	Esposizione lorda	Settore	Esposizione lorda
iShares Eur AGG BD Index Fund (LU)	19,00%	iShares MSCI North America UCITS ETF	19,38%
iShares MSCI North America UCITS ETF	18,97%	iShares EU Credit Bond Index (IE)	16,79%
iShares EU Government Bond Index (IE)	17,73%	iShares EU Government Bond Index (IE)	13,04%

#### BlackRock Mix Fonds 4

Nel semestre, i maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Fondo sono giunti dalle posizioni seguenti. nel periodo in esame non sono intervenuti contributi fortemente negativi alla performance.

##### Principali contributi positivi

Settore	Effetto sul rendimento del Fondo
iShares North America Equity Index Fund (LU)	2,27%
iShares MSCI North America UCITS ETF	2,10%
iShares Europe Equity Index Fund (LU)	0,84%

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

30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Settore	Esposizione lorda	Settore	Esposizione lorda
iShares North America Equity Index Fund (LU)	18,97%	iShares MSCI North America UCITS ETF	19,11%
iShares MSCI North America UCITS ETF	18,97%	iShares North America Equity Index Fund (LU)	19,10%
iShares Euro Agg Bond Index Fund (LU)	18,90%	iShares Euro Agg Bond Index Fund (LU)	15,06%

#### BlackRock Mix Fonds 5

Nel semestre, i maggiori contributi positivi e negativi al rendimento del Fondo sono giunti dalle posizioni seguenti. nel periodo in esame non sono intervenuti contributi fortemente negativi alla performance.

##### Principali contributi positivi

Settore	Effetto sul rendimento del Fondo
iShares North America Equity Index Fund (LU)	2,28%
iShares MSCI North America UCITS ETF	2,10%
iShares North America Index Fund (IE)	1,75%

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

30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Settore	Esposizione lorda	Settore	Esposizione lorda
iShares North America Equity Index Fund (LU)	19,07%	iShares North America Equity Index Fund (LU)	19,38%
iShares MSCI North America UCITS ETF	19,07%	iShares MSCI North America UCITS ETF	19,13%
iShares North American Index Fund (IE)	18,12%	iShares North American Index Fund (IE)	16,68%

#### BlackRock UK Credit Screened Fund

Nel semestre conclusosi il 30 settembre 2021, con un rendimento attivo del (0,01%) il Fondo ha sottoperformato il suo indice della performance (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello dell'indice della performance).

La rapidità della campagna vaccinale ha rappresentato un fattore chiave per la ripartenza del Regno Unito nella prima parte del periodo in esame. Nel terzo trimestre del 2021, i nuovi contagi hanno registrato un'impennata, ma il numero di ospedalizzazioni è sceso grazie all'elevata percentuale di persone vaccinate. Settembre si è rivelato migliore del previsto, grazie a dati positivi che mostrano una ripresa del Regno Unito dopo l'allentamento delle restrizioni sul coronavirus. Tuttavia, il Comitato di politica monetaria ha rivisto al ribasso le sue previsioni di crescita per il terzo trimestre 2021 in un contesto di difficoltà crescenti nel quale le imprese devono affrontare carenze sia di lavoratori che di materiali.

Il Fondo ha sottoperformato marginalmente il suo indice della performance. Nel periodo in esame il Fondo ha assunto un posizionamento difensivo con sottoesposizione (selettiva) al settore delle comunicazioni, specie nell'area della telefonia fissa, come pure al settore dei trasporti nell'area delle ferrovie. Nel segmento finanziario, il Fondo si è posizionato in chiave difensiva su alcune compagnie di assicurazioni vita. Fra le utility, il Fondo ha evitato alcuni emittenti nei subsettori del gas naturale, dell'energia elettrica e di altri pubblici servizi.

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

### Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

#### BlackRock UK Credit Screened Fund (continua)

Nel semestre, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo rispetto all'indice della performance sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Settore	Effetto sul rendimento del Fondo	Settore	Effetto sul rendimento del Fondo
Beni di consumo ciclici <sup>o</sup>	0,02%	Assicurazioni <sup>o</sup>	(0,01%)
Banche <sup>o</sup>	0,02%	Altre società finanziarie <sup>o</sup>	(0,01%)
Comunicazioni <sup>o</sup>	0,01%		
Beni di consumo non ciclici <sup>o</sup>	0,01%		
Industria di base <sup>o</sup>	0,01%		

<sup>o</sup> Posizione di sottopeso - esposizione inferiore a quella dell'indice della performance

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

#### BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

Nel semestre chiuso al 30 settembre 2021 il Fondo ha reso il 0,59%, sovraperformando il suo indice della performance che ha registrato un rendimento del (0,27%).

Nella prima parte del periodo ha prevalso un rinnovato senso di ottimismo sulla crescita globale, anche se differenziato tra paesi e regioni e con aspettative più marcate di ripresa dell'inflazione. A luglio le preoccupazioni alimentate dalla variante Delta del COVID-19 e i segnali di un picco nel rimbalzo economico hanno destabilizzato gli asset rischiosi. Agosto è stato un mese più tranquillo, mentre a settembre è risalita la volatilità sui mercati finanziari, a causa dell'aumento dei rendimenti dei titoli di Stato dei Paesi sviluppati alimentato dalle voci di normalizzazione della politica monetaria.

Il fondo è rimasto posizionato in modo difensivo, ma ha aumentato marginalmente la sua allocazione nel credito high yield nel periodo in esame. Al 30 settembre 2021, il Fondo deteneva un portafoglio composto il cui valore di mercato è composto al 65,7% da credito investment grade, rispetto al 67,2% di inizio periodo, e al 34,3% da credito high yield, rispetto al 32,7% di inizio periodo.

Nel semestre, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Settore	Effetto sul rendimento del Fondo	Settore	Effetto sul rendimento del Fondo
Beni di consumo non ciclici	0,13%	Altre società finanziarie	(0,01%)
Beni di consumo ciclici	0,11%		
Beni strumentali	0,10%		
Banche	0,09%		
Trasporti	0,06%		

A livello settoriale, i principali contributi positivi sono giunti da alcuni emittenti dei settori beni di consumo ciclici, beni di consumo non ciclici e beni strumentali. Alcuni altri emittenti finanziari hanno marginalmente eroso il risultato nel periodo in esame.

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

30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Settore	Esposizione lorda	Settore	Esposizione lorda
Banche	22,02%	Banche	23,20%
Beni di consumo non ciclici	14,78%	Beni di consumo ciclici	13,86%
Beni di consumo ciclici	14,67%	Beni di consumo non ciclici	13,75%
Beni strumentali	8,57%	Comunicazioni	9,02%
Comunicazioni	8,38%	Beni strumentali	7,83%

#### BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund

Nel semestre conclusosi il 30 settembre 2021, con un rendimento attivo del (0,03%) il Fondo ha sottoperformato il suo indice della performance (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello dell'indice della performance).

Nella prima parte del periodo ha prevalso un rinnovato senso di ottimismo sulla crescita globale, anche se differenziato tra paesi e regioni e con aspettative più marcate di ripresa dell'inflazione. A luglio le preoccupazioni alimentate dalla variante Delta del COVID-19 e i segnali di un picco nel rimbalzo economico hanno destabilizzato gli asset rischiosi. Agosto è stato un mese più tranquillo, mentre a settembre è risalita la volatilità sui mercati finanziari, a causa dell'aumento dei rendimenti dei titoli di Stato dei Paesi sviluppati alimentato dalle voci di normalizzazione della politica monetaria.

Nel periodo di riferimento, le sottoperponderazioni in Cina e le sovraperponderazioni in alcuni Paesi sviluppati, in particolare la Corea, l'Austria e la Germania, hanno penalizzato la performance. Tuttavia, la sovraesposizione all'Australia come pure la sottoesposizione al Belgio e alla Francia, hanno compensato parzialmente le perdite.

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

### Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

#### BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund (continua)

Nel semestre, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo rispetto all'indice della performance sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Paese	Effetto sul rendimento del Fondo	Paese	Effetto sul rendimento del Fondo
Australia <sup>#</sup>	0,08%	Cina <sup>o</sup>	(0,13%)
Belgio <sup>o</sup>	0,05%	Corea <sup>#</sup>	(0,04%)
Francia <sup>o</sup>	0,03%	Austria <sup>#</sup>	(0,02%)
Stati Uniti <sup>#</sup>	0,02%	Germania <sup>#</sup>	(0,02%)
Italia <sup>o</sup>	0,02%	Giappone <sup>o</sup>	(0,02%)

<sup>#</sup> Posizione di sovrappeso - esposizione superiore a quella del parametro di riferimento della performance.

<sup>o</sup> Posizione di sottopeso - esposizione inferiore a quella del parametro di riferimento della performance.

La sovraesposizione alla Corea è stata indotta dai suoi punteggi elevati in termini di solidità dei conti pubblici e di bilancia dei pagamenti esteri, mentre il posizionamento in Austria, Germania e Australia è frutto dei punteggi elevati in termini di solvibilità e solidità dei conti di questi Paesi. Il posizionamento del Fondo in Cina è motivato dalla bassa solvibilità, mentre la sottoesposizione alla Francia deriva dai margini di bilancio ridotto e quella al Belgio dai bassi livelli di finanziamenti esteri.

La seguente tabella illustra in dettaglio le posizioni attive significative in cui il Fondo è sovrappeso (detiene un'esposizione maggiore rispetto all'indice della performance) e sottopeso (detiene un'esposizione minore rispetto all'indice della performance), al 30 settembre 2021 e al 31 marzo 2021:

Maggiore posizione in sovrappeso:			
30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Germania	4,05%	Germania	4,08%
Canada	3,58%	Australia	3,30%
Australia	3,19%	Canada	3,21%

Maggiore posizione in sottopeso:			
30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Giappone	(5,37%)	Giappone	(4,91%)
Francia	(3,62%)	Francia	(3,54%)
Spagna	(3,56%)	Spagna	(3,53%)

#### BlackRock Diversifying Fixed Income Fund

Nel semestre chiuso al 30 settembre 2021 il Fondo ha reso il 2,20%, sovraperformando il suo indice della performance che ha registrato un rendimento del (0,27%).

Nel secondo trimestre del 2021, le attività rischiose hanno continuato a registrare una buona performance grazie all'accelerazione dei vaccini anti-COVID-19 e all'ulteriore ripresa dell'attività economica. Nell'area dei titoli di Stato, è intervenuto un movimento divergente fra i tassi dei Treasury USA in discesa e quelli dei Bund tedeschi in lieve risalita. In questa cornice, il Fondo ha ottenuto una buona performance, grazie soprattutto all'esposizione al segmento lungo della curva dei rendimenti USA oltreché agli spread dei titoli corporate. Nel terzo trimestre del 2021, i rendimenti dei titoli di Stato sono rimasti pressoché invariati per l'intero periodo; i segnali iniziali di flessione sono stati compensati a settembre dalle discussioni circa il tapering della banca centrale e dalle pressioni inflazionistiche in aumento. In questo scenario, il Fondo ha generato un rendimento leggermente positivo grazie principalmente al rendimento superiore delle classi di attivi, mentre la sua esposizione ai tassi ha penalizzato il risultato. L'impatto prodotto a settembre dai rendimenti crescenti dei titoli di Stato sul risultato del Fondo è stato controbilanciato dal taglio alla duration nel secondo e terzo trimestre.

Nel semestre, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Posizioni	Effetto sul rendimento del Fondo	Posizioni	Effetto sul rendimento del Fondo
iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF	0,59%	US Ultra 10 Year Note September 2021	(0,06%)
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	0,56%	US 10 Year Note September 2021	(0,03%)

Complessivamente, nell'ultimo semestre gli attivi rischiosi hanno evidenziato una performance stabilmente positiva. Di conseguenza, i maggiori contributi positivi al rendimento sono venuti dal debito dei mercati emergenti e dalle esposizioni al segmento high-yield, mentre gli apporti più negativi sono derivati dai beni rifugio come i titoli di Stato dei mercati sviluppati.



# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

### Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

#### BlackRock Diversifying Fixed Income Fund (continua)

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

30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Classe di attivi	Esposizione lorda	Classe di attivi	Esposizione lorda
Obbligazioni corporate high yield	31,48%	Obbligazioni corporate high yield	31,22%
Debito dei mercati emergenti in valuta forte	30,71%	Debito dei mercati emergenti in valuta forte	30,56%
Obbligazioni corporate investment grade	28,45%	Obbligazioni corporate investment grade	28,42%
Titoli di Stato	5,52%	Titoli di Stato	8,89%
Liquidità e altro	3,84%	Liquidità e altro	0,91%

#### BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund

Nel semestre conclusosi il 30 settembre 2021, con un rendimento attivo del (1,98%) il Fondo ha sottoperformato il suo indice della performance (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello dell'indice della performance).

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

A penalizzare maggiormente sono state le analisi della qualità e, nello specifico, quelle focalizzate sull'ESG. Negativi, per esempio, sono stati nel periodo i risultati dell'analisi ESG proprietaria che valuta la politica fiscale di ciascuna società. Il segnale attribuisce una valenza sociale alla raccolta delle imposte e penalizza le società che pagano bassi livelli di imposte rispetto alle società concorrenti, premiando invece quelle che sostengono un maggior livello di carico fiscale. Il segnale ha funzionato bene nello scenario di ripresa delle aziende della "old economy" dopo le difficoltà del 2020. Tuttavia, la rinnovata centralità dei titoli growth e momentum contrasta con questo fattore. Allo stesso modo, anche gli indici di controversia e innovazione ecologica hanno eroso il risultato.

Nel semestre, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Settore	Effetto sul rendimento del Fondo	Settore	Effetto sul rendimento del Fondo
Brasile #	0,53%	Cina <sup>o</sup>	(0,98%)
Sudafrica #	0,31%	Indonesia <sup>o</sup>	(0,52%)
Messico <sup>#</sup>	0,17%	Russia <sup>o</sup>	(0,42%)
Malesia #	0,10%	Arabia Saudita <sup>o</sup>	(0,20%)
Cile <sup>#</sup>	0,09%	Corea <sup>#</sup>	(0,13%)

# Posizione di sovrappeso - esposizione superiore a quella dell'indice della performance.

<sup>o</sup> Posizione di sottopeso - esposizione inferiore a quella dell'indice della performance

La maggiore sovraperformance è venuta nel periodo dalla Cina. La nostra sovraesposizione ai colossi tecnologici cinesi come Tencent non ha premiato nel periodo, poiché le prospettive di crescita economica del Paese sono peggiorate.

La seguente tabella illustra in dettaglio le posizioni attive significative in cui il Fondo è sovrappeso (detiene un'esposizione maggiore rispetto al parametro di riferimento della performance) e sottopeso (detiene un'esposizione minore rispetto al parametro di riferimento della performance), al 30 settembre 2021 e al 31 marzo 2021:

Maggiore posizione in sovrappeso:			
30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Sudafrica	2,68%	Malesia	1,82%
Taiwan	1,98%	India	1,34%
Cile	1,91%	Taiwan	1,20%
Brasile	1,23%	Corea del Sud	1,08%
Malesia	0,75%	Cile	0,55%

Maggiore posizione in sottopeso:			
30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Russia	(1,62%)	Cina	(1,28%)
Indonesia	(1,52%)	Arabia Saudita	(0,99%)
India	(1,23%)	Sudafrica	(0,89%)
Tailandia	(0,73%)	Colombia	(0,85%)
Cina	(0,66%)	Repubblica Ceca	(0,73%)

Dalle ultime 5 posizioni di marzo, a settembre il Sudafrica è risalito fino a diventare la principale sovraesposizione. La Russia è ora la posizione maggiormente sottopesata, seguita da Indonesia, India e Tailandia.

#### BlackRock Euro Cash Fund

Nel semestre chiuso al 30 settembre 2021 il Fondo ha reso il (0,70%), sottoperformato il suo indice della performance che ha registrato un rendimento del (0,35%).

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

### Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

#### BlackRock Euro Cash Fund (continua)

Nel semestre, la Banca Centrale Europea ("BCE") ha lasciato invariati i suoi principali tassi di riferimento, ma a settembre ha annunciato che inizierà a ridurre il ritmo di acquisti mensili del programma di emergenza per la pandemia ("PEPP"). Secondo il Presidente Lagarde "non stiamo attuando un ridimensionamento, bensì una ricalibratura dello stimolo". La BCE ha anche rivisto al rialzo le sue stime inflazionistiche per il periodo 2021-2023, che restano comunque al di sotto del suo obiettivo. Anche la BCE rileva un irrobustimento della crescita nel 2021.

Dopo una contrazione a febbraio del 2021, i rendimenti dei mercati monetari si sono rialzati mantenendosi pressoché stabili lungo l'intera curva nel periodo. La curva dello swap indicizzato overnight ("OIS") esclude ancora rialzi dei tassi BCE il prossimo anno e ne sconta uno dello 0,14% nel prossimo biennio.

Nel periodo, gli attivi in gestione del Fondo ("AUM") sono aumentati da circa 89 milioni di EUR a circa 100 milioni di EUR.

La possibile reflazione ha fatto accantonare ogni ipotesi di taglio dei tassi, mentre la carta commerciale continuano a perdere valore. La scadenza media ponderata ("WAM") del Fondo è sì è mantenuta intorno alla forbice dei 43 giorni dopo essere stata estesa fino a 50 giorni prima che le pressioni di fine trimestre la facessero scendere.

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

30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Titolo	Ponderazione	Titolo	Ponderazione
Carta commerciale di società finanziarie	37,18%	Altro strumento (deposito a tempo)	31,97%
Altro strumento (deposito a tempo)	29,06%	Carta commerciale di società finanziarie	23,39%
Certificati di deposito	20,84%	Certificati di deposito	21,34%
Carta commerciale garantita da attività	6,94%	Carta commerciale garantita da attività	12,71%
Società d'investimento	3,94%	Altra carta commerciale	6,15%
Altra carta commerciale	0,82%	Società d'investimento	4,44%
Debito del Tesoro	0,82%		
Altri titoli di debito	0,41%		

#### BlackRock Fixed Income Selection Fund

Nel semestre chiuso al 30 settembre 2021, il Fondo ha reso lo +1,45%. Per questo Fondo non sono calcolati i rendimenti della performance.

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

In questo contesto, il Fondo ha registrato una performance positiva. Il rendimento del Fondo è stato sostenuto da una combinazione di esposizioni a strategie multi-asset e al reddito fisso rischioso, in particolare alle obbligazioni high yield (sia globali che europee) e al debito societario dei mercati emergenti, compresa la Cina. Anche le strategie obbligazionarie flessibili hanno apportato un contributo al risultato, grazie alla loro gestione dinamica della duration.

Nel semestre, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo	Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo
BlackRock Global Funds – ESG Multi-Asset Fund	0,34%	Derivati (copertura del rischio di cambio) e strumenti liquidi equivalenti	(0,42%)
BlackRock Funds I ICAV – BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,30%	BlackRock Strategic Funds – ESG Euro Bond Fund	(0,03%)
BlackRock Global Funds – Global Multi-Asset Income Fund	0,15%	BlackRock Global Funds – ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	(0,02%)

I contributi migliori sono venuti dall'esposizione alle strategie multi-asset (ESG, asset allocation tattica e obiettivo reddito), grazie al loro beta positivo nei mercati azionari, mentre le componenti (marginali) più penalizzanti sono state le esposizioni al reddito fisso concentrate sull'euro che hanno risentito della brusca fluttuazione dei tassi nel periodo. A causa dell'apprezzamento del dollaro USA, la copertura sui cambi applicata a livello del portafoglio per controllare il rischio ha prodotto la maggiore erosione del risultato.

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

30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Strategia	Ponderazione	Strategia	Ponderazione
BlackRock Strategic Funds – Fixed Income Strategies Fund	13,70%	BlackRock Strategic Funds – Fixed Income Strategies Fund	13,60%
BlackRock Global Funds – ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	12,20%	BlackRock Funds I ICAV – BlackRock Tactical Opportunities Fund	12,50%
BlackRock Funds I ICAV – BlackRock Tactical Opportunities Fund	9,10%	BlackRock Global Funds – Fixed Income Global Opportunities Fund	12,20%

Nel periodo il Fondo ha mantenuto pressoché stabile la sua allocazione strategica, ma ha gestito la strategia in chiave tattica, soprattutto riducendo l'esposizione al segmento high yield verso la fine del periodo principalmente in favore del debito dei mercati emergenti, le cui valutazioni risultano ancora alquanto interessanti.

Il Fondo ha inoltre continuato a spostarsi sulle strategie ESG e ha sostituito BlackRock Global Funds – Fixed Income Global Opportunities Fund con un fondo equivalente dell'universo ESG.



# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

### Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

#### BlackRock Global Equity Selection Fund

Nel semestre chiuso al 30 settembre 2021 il Fondo ha reso il 9,38%, sovraperformando il benchmark della performance.

La forte sovraperformance relativa del Fondo è stata trainata principalmente dalla selezione positiva dei gestori, con strategie attive sottostanti che - dopo un difficile primo trimestre - hanno generato un alfa positivo. In particolare, la piattaforma fondamentale europea (area continentale e situazioni speciali), il fondo globale con orizzonte lungo (introdotto nel secondo trimestre) e l'esposizione al settore finanziario hanno registrato risultati positivi rilevanti nell'area attiva.

Anche l'asset allocation, rivista nel secondo trimestre per ridimensionare il peso eccessivo degli stili e bilanciare le esposizioni "growth" e "value", ha contribuito a stabilizzare la performance in una fase di rotazione dello stile intensa seppur di breve durata.

Nel semestre, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo	Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo
BlackRock Global Funds – Continental European Flexible Fund <sup>#</sup>	2,32%	BlackRock Strategic Funds – Emerging Markets Equity Strategies Fund <sup>#</sup>	(0,10%)
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF <sup>#</sup>	1,49%	BlackRock Global Funds – Emerging Markets Fund <sup>#</sup>	(0,08%)
BlackRock Global Funds – European Special Situations Fund <sup>#</sup>	1,45%	BlackRock Global Funds – Asian Growth Leaders Fund <sup>#</sup>	(0,04%)

Dato il contesto di mercato favorevole all'azionario nel periodo, la maggior parte delle strategie sottostanti hanno apportato un valido contributo in termini di rendimento totale, con la sola eccezione marginalmente negativa delle azioni dei mercati emergenti. Le strategie attive europee (i fondi flessibili continentali e le situazioni speciali fortemente ridotte nel secondo trimestre a favore di alcune esposizioni più neutrali rispetto allo stile) hanno generato alcuni dei migliori contributori grazie all'alfa positivo registrato dopo alcune difficoltà nel primo trimestre del 2021; anche la strategia ESG ottimizzata statunitense ottiene una delle migliori performance.

La seguente tabella riporta in dettaglio le principali posizioni attive alle quali il Fondo è sovraesposto (detiene un'esposizione superiore a quella del benchmark della performance) e sottoesposto (detiene un'esposizione minore rispetto al benchmark della performance), al 30 settembre 2021 e al 31 marzo 2021:

Maggiori posizioni in sovrappeso:			
30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Area azionaria	Posizione attiva	Area azionaria	Posizione attiva
Mercati emergenti e di frontiera	1,10%	Titoli monetari	1,80%
Titoli monetari	0,90%	Stati Uniti	0,60%
Giappone	0,15%	Mercati emergenti	0,60%

Maggiori posizioni in sottopeso:			
30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Area azionaria	Posizione attiva	Area azionaria	Posizione attiva
UE escl. UEM	(1,20%)	UE escl. UEM	(1,70%)
Canada	(0,98%)	Canada	(1,30%)
USA	(0,84%)	Giappone	(0,60%)

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

#### BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

Nel semestre chiuso al 30 settembre 2021, il Fondo ha reso lo +4,65%. Per questo Fondo non sono calcolati i rendimenti della performance.

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

In questo contesto, il Fondo ha registrato una performance positiva.

Il rendimento positivo del Fondo è derivato principalmente dalle esposizioni alle azioni sviluppate e, secondariamente, dall'obbligazionario più rischioso (high yield e obbligazioni corporate dei mercati emergenti, Cina inclusa) e dalle obbligazioni indicizzate all'inflazione.

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

### Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

#### BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund (continua)

Nel semestre, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo	Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo
BlackRock Global Funds – Continental European Flexible Fund	1,04%	Derivati (copertura del rischio di cambio) e strumenti liquidi equivalenti	(0,64%)
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	0,50%	BlackRock Global Funds – Emerging Markets Fund	(0,09%)
BlackRock Global Funds – World Financials Fund	0,32%	BlackRock Global Funds – ESG Euro Bond Fund	(0,08%)

Dato il contesto di mercato favorevole agli attivi rischiosi nel periodo, la maggior parte delle strategie sottostanti hanno apportato un valido contributo in termini di rendimento totale, con la sola eccezione (marginalmente negativa) delle azioni dei mercati emergenti e delle obbligazioni in euro. A causa dell'apprezzamento del dollaro USA, la copertura sui cambi applicata alla componente obbligazionaria per controllare il rischio ha prodotto la maggiore erosione del risultato.

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

30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Strategia	Ponderazione	Strategia	Ponderazione
BlackRock Global Funds – US Dollar Bond Fund	14,80%	BlackRock Global Funds – US Dollar Bond Fund	14,80%
BlackRock Global Funds – ESG Euro Bond Fund	11,30%	BlackRock Global Funds – ESG Euro Bond Fund	11,10%
BlackRock Global Funds – Continental European Flexible Fund	7,40%	BlackRock Global Funds – Continental European Flexible Fund	7,50%

Nel periodo il Fondo ha mantenuto pressoché stabile la sua allocazione strategica, ma ha gestito la strategia in chiave tattica, soprattutto riducendo l'esposizione al segmento high yield verso la fine del periodo principalmente in favore delle obbligazioni USA ed europee, delle azioni globali e del debito dei mercati emergenti.

#### BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

Nel semestre chiuso al 30 settembre 2021, il Fondo ha reso lo +3,59%. Per questo Fondo non sono calcolati i rendimenti della performance.

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

In questo contesto, il Fondo ha registrato una performance positiva.

Il rendimento positivo del Fondo è derivato principalmente dalle esposizioni alle azioni sviluppate e, secondariamente, dall'obbligazionario più rischioso (high yield e obbligazioni corporate dei mercati emergenti, Cina inclusa) e dalle obbligazioni indicizzate all'inflazione. Anche l'esposizione alle strategie di rendimento assoluto hanno generato un importante contributo positivo.

Nel semestre, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo	Strategia	Effetto sul rendimento del Fondo
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	0,88%	Derivati (copertura del rischio di cambio) e strumenti liquidi equivalenti	(0,71%)
BlackRock Strategic Funds – European Absolute Return Fund	0,51%	BlackRock Strategic Funds – Emerging Markets Equity Strategies Fund	(0,06%)
BlackRock Global Funds - World Financials Fund	0,37%	BlackRock Global Funds - ESG Euro Bond Fund	(0,06%)

Dato il contesto di mercato favorevole agli attivi rischiosi nel periodo, la maggior parte delle strategie sottostanti hanno apportato un valido contributo in termini di rendimento totale, con la sola eccezione (marginalmente negativa) delle azioni dei mercati emergenti e delle obbligazioni in euro. A causa dell'apprezzamento del dollaro USA, la copertura sui cambi applicata a livello del portafoglio per controllare il rischio ha prodotto la maggiore erosione del risultato.

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

### Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

#### BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund (continua)

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

30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Strategia	Ponderazione	Strategia	Ponderazione
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	10,30%	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	9,80%
BlackRock Global Funds - ESG Euro Bond Fund	8,30%	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	7,70%
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	7,40%	BlackRock Global Funds - ESG Euro Bond Fund	7,60%

Nel periodo il Fondo ha mantenuto pressoché stabile la sua allocazione strategica, ma ha gestito la strategia in chiave tattica, soprattutto riducendo l'esposizione al segmento high yield verso la fine del periodo principalmente in favore delle obbligazioni USA ed europee, delle azioni globali e del debito dei mercati emergenti.

#### BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund

Nel semestre conclusosi il 30 settembre 2021, il Fondo ha ottenuto un rendimento positivo dello 0,30%, sovraperformando il suo indice della performance (il rendimento attivo è la differenza tra il rendimento del Fondo e quello dell'indice della performance).

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

Il modello ha prodotto una performance disomogenea, negativa per le componenti Qualità e Sentiment e positiva per la componente Value che aiuta a individuare azioni a buon mercato.

Anche i nostri segnali di impatto proprietari hanno migliorato il risultato. Per esempio, un contributo rilevante è giunto nel periodo dall'analisi sui flussi ESG. I flussi degli investitori in ESG sono rimasti stabili per tutto il periodo. Allo stesso modo, i fattori ambientali hanno generato valore, grazie in primis ai contributi di un segnale incentrato sulle emissioni di gas a effetto serra.

Nel semestre, i maggiori contributi positivi e negativi al risultato del Fondo sono giunti dalle posizioni seguenti:

Principali contributi positivi		Principali contributi negativi	
Settore	Effetto sul rendimento del Fondo	Settore	Effetto sul rendimento del Fondo
Cina <sup>o</sup>	1,10%	Taiwan <sup>#</sup>	(0,24%)
Sudafrica <sup>#</sup>	0,13%	Arabia Saudita <sup>o</sup>	(0,22%)
Grecia <sup>#</sup>	0,11%	Indonesia <sup>o</sup>	(0,14%)
Indonesia <sup>o</sup>	0,10%	Kuwait <sup>o</sup>	(0,11%)
Brasile <sup>#</sup>	0,09%	Tailandia <sup>#</sup>	(0,10%)

<sup>#</sup> Posizione di sovrappeso - esposizione superiore a quella dell'indice della performance.

<sup>o</sup> Posizione di sottopeso - esposizione inferiore a quella dell'indice della performance.

Il portafoglio ha beneficiato di una posizione sottopesata nelle azioni cinesi. Le prospettive di crescita economica della Cina si sono smorzate nel periodo. L'epidemia di Covid in Cina si è acuita con la diffusione della variante delta. Inoltre, i timori di un tracollo finanziario di Evergrande e le potenziali ricadute di qualsiasi ristrutturazione aziendale hanno pesato sulla tenuta delle industrie cicliche coinvolte nella catena di fornitura del comparto edile.

La seguente tabella illustra in dettaglio le posizioni attive significative in cui il Fondo è sovrappeso (detiene un'esposizione maggiore rispetto al parametro di riferimento della performance) e sottopeso (detiene un'esposizione minore rispetto al parametro di riferimento della performance), al 30 settembre 2021 e al 31 marzo 2021:

Maggiore posizione in sovrappeso:			
30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Sudafrica	1,00%	Taiwan	0,78%
Taiwan	0,90%	Cina	0,54%
Brasile	0,61%	Malesia	0,37%
Cile	0,47%	Grecia	0,36%
Grecia	0,33%	Sudafrica	0,35%

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## RELAZIONE DEL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI (continua)

### Valutazione della performance e attività del Fondo (continua)

#### BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund (continua)

##### Maggiore posizione in sottopeso:

30 settembre 2021		31 marzo 2021	
Paese	Ponderazione	Paese	Ponderazione
Russia	(1,03%)	Russia	(0,94%)
India	(0,95%)	Corea del Sud	(0,74%)
Kuwait	(0,65%)	Filippine	(0,61%)
Arabia Saudita	(0,58%)	India	(0,58%)
Filippine	(0,50%)	Kuwait	(0,53%)

La posizione più sovrappesata è quella del Sudafrica, seguita da Taiwan, mentre la Russia resta una delle posizioni più sottopesate a settembre.

BlackRock Advisors (UK) Limited  
Ottobre 2021

## BLACKROCK UCITS FUNDS

### CONTO ECONOMICO SINTETICO

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund <sup>1</sup>	BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund <sup>1</sup>	BlackRock Mix Fonds 2
	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Note				
Reddito di esercizio	1.744	2.066	–	14
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	(68)	29.686	168	882
<b>Totale reddito/(perdita) da investimenti</b>	<b>1.676</b>	<b>31.752</b>	<b>168</b>	<b>896</b>
Spese di esercizio	(117)	(180)	(94)	(126)
<b>Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio</b>	<b>1.559</b>	<b>31.572</b>	<b>74</b>	<b>770</b>
<b>Costi finanziari:</b>				
Interessi passivi o oneri simili	(1)	(1)	–	–
<b>Totale costi finanziari</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Profitto/(perdita) netto/(a) al loro di imposte</b>	<b>1.558</b>	<b>31.571</b>	<b>74</b>	<b>770</b>
Tassazione	6	1	–	2
<b>Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte</b>	<b>1.568</b>	<b>31.572</b>	<b>74</b>	<b>770</b>
<b>Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>	<b>1.568</b>	<b>31.572</b>	<b>74</b>	<b>770</b>

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

## BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTO ECONOMICO SINTETICO (continua)

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

	BlackRock Mix Fonds <sup>3</sup>		BlackRock Mix Fonds <sup>4</sup>		BlackRock Mix Fonds <sup>5</sup>		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020
Note	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP
Reddito di esercizio	110	336	79	211	40	100	4.258	8.762
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	5.908	32.275	5.619	23.789	3.645	12.447	(1.722)	58.086
<b>Totale reddito/(perdita) da investimenti</b>	<b>6.018</b>	<b>32.611</b>	<b>5.698</b>	<b>24.000</b>	<b>3.685</b>	<b>12.547</b>	<b>2.536</b>	<b>66.848</b>
Spese di esercizio	(149)	(284)	(113)	(183)	(71)	(96)	(133)	(48)
<b>Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio</b>	<b>5.869</b>	<b>32.327</b>	<b>5.585</b>	<b>23.817</b>	<b>3.614</b>	<b>12.451</b>	<b>2.403</b>	<b>66.800</b>
<b>Costi finanziari:</b>								
Interessi passivi o oneri simili	(3)	(5)	(3)	(3)	(1)	(1)	–	–
<b>Totale costi finanziari</b>	<b>(3)</b>	<b>(5)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Profitto/(perdita) netto/(a) al lordo di imposte</b>	<b>5.866</b>	<b>32.322</b>	<b>5.582</b>	<b>23.814</b>	<b>3.613</b>	<b>12.450</b>	<b>2.403</b>	<b>66.800</b>
Tassazione	6	–	–	–	–	–	6	–
<b>Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte</b>	<b>5.866</b>	<b>32.322</b>	<b>5.582</b>	<b>23.814</b>	<b>3.613</b>	<b>12.450</b>	<b>2.409</b>	<b>66.800</b>
<b>Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>	<b>5.866</b>	<b>32.322</b>	<b>5.582</b>	<b>23.814</b>	<b>3.613</b>	<b>12.450</b>	<b>2.409</b>	<b>66.800</b>

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

## BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTO ECONOMICO SINTETICO (continua)

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

	Note	BlackRock Defensive Yield ESG	BlackRock Defensive Yield ESG	BlackRock Developed Markets	BlackRock Developed Markets	BlackRock Diversifying Fixed	BlackRock Diversifying Fixed	BlackRock Emerging Markets	BlackRock Emerging Markets
		Screened Fund	Screened Fund	Sovereign Screened Bond Fund	Sovereign Screened Bond Fund	Income Fund	Income Fund	Alpha Tilts Fund	Alpha Tilts Fund
		Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020
		Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD
Reddito di esercizio		712	813	1.014	1.212	626	274	8.229	10.906
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari		271	5.602	(771)	1.076	1.618	3.564	(31.343)	151.200
<b>Totale reddito/(perdita) da investimenti</b>		<b>983</b>	<b>6.415</b>	<b>243</b>	<b>2.288</b>	<b>2.244</b>	<b>3.838</b>	<b>(23.114)</b>	<b>162.106</b>
Spese di esercizio		(99)	(100)	(159)	(160)	(155)	(131)	(1.305)	(1.612)
<b>Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio</b>		<b>884</b>	<b>6.315</b>	<b>84</b>	<b>2.128</b>	<b>2.089</b>	<b>3.707</b>	<b>(24.419)</b>	<b>160.494</b>
<b>Costi finanziari:</b>									
Interessi passivi o oneri simili		(1)	–	(5)	(4)	–	–	(64)	(157)
Distribuzioni ai sottoscrittori di quote rimborsabili	5	–	–	(598)	(923)	(465)	–	–	–
<b>Totale costi finanziari</b>		<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>(603)</b>	<b>(927)</b>	<b>(465)</b>	<b>–</b>	<b>(64)</b>	<b>(157)</b>
<b>Profitto/(perdita) netto/(a) al lordo di imposte</b>									
		<b>883</b>	<b>6.315</b>	<b>(519)</b>	<b>1.201</b>	<b>1.624</b>	<b>3.707</b>	<b>(24.483)</b>	<b>160.337</b>
Tassazione	6	4	(1)	(19)	(67)	–	–	(551)	(1.226)
<b>Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte</b>		<b>887</b>	<b>6.314</b>	<b>(538)</b>	<b>1.134</b>	<b>1.624</b>	<b>3.707</b>	<b>(25.034)</b>	<b>159.111</b>
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto		–	(3)	–	–	(3)	–	–	(3)
<b>Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>		<b>887</b>	<b>6.311</b>	<b>(538)</b>	<b>1.134</b>	<b>1.621</b>	<b>3.707</b>	<b>(25.034)</b>	<b>159.108</b>

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

## BLACKROCK UCITS FUNDS

CONTO ECONOMICO SINTETICO (continua)

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

	BlackRock Euro Cash Fund		BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Reddito di esercizio	-	-	75	176	13	19	24	73
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	(23)	(38)	965	5.891	3.144	6.160	1.744	5.182
<b>Totale reddito/(perdita) da investimenti</b>	<b>(23)</b>	<b>(38)</b>	<b>1.040</b>	<b>6.067</b>	<b>3.157</b>	<b>6.179</b>	<b>1.768</b>	<b>5.255</b>
Spese di esercizio	(33)	(33)	(278)	(366)	(269)	(236)	(303)	(312)
<b>Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio</b>	<b>(56)</b>	<b>(71)</b>	<b>762</b>	<b>5.701</b>	<b>2.888</b>	<b>5.943</b>	<b>1.465</b>	<b>4.943</b>
<b>Costi finanziari:</b>								
Interessi passivi o oneri simili	-	-	(4)	(2)	-	-	(1)	(1)
<b>Totale costi finanziari</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
<b>Profitto/(perdita) netto/(a)</b>	<b>(56)</b>	<b>(71)</b>	<b>758</b>	<b>5.699</b>	<b>2.888</b>	<b>5.943</b>	<b>1.464</b>	<b>4.942</b>
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	(1)	(2)	-	(2)	-	(2)	-	(2)
<b>Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>	<b>(57)</b>	<b>(73)</b>	<b>758</b>	<b>5.697</b>	<b>2.888</b>	<b>5.941</b>	<b>1.464</b>	<b>4.940</b>

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

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.



## BLACKROCK UCITS FUNDS

### CONTO ECONOMICO SINTETICO (continua)

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

Note	BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	
	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di USD	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di USD
Reddito di esercizio	47	124	4.988	7.935
Utili/(perdite) netti su strumenti finanziari	2.746	6.044	(18.134)	114.718
<b>Totale reddito/(perdita) da investimenti</b>	<b>2.793</b>	<b>6.168</b>	<b>(13.146)</b>	<b>122.653</b>
Spese di esercizio	(376)	(329)	(192)	(265)
<b>Reddito/(spese) netto/(e) di esercizio</b>	<b>2.417</b>	<b>5.839</b>	<b>(13.338)</b>	<b>122.388</b>
<b>Costi finanziari:</b>				
Interessi passivi o oneri simili	(4)	(2)	(28)	(205)
<b>Totale costi finanziari</b>	<b>(4)</b>	<b>(2)</b>	<b>(28)</b>	<b>(205)</b>
<b>Profitto/(perdita) netto/(a) al loro di imposte</b>	<b>2.413</b>	<b>5.837</b>	<b>(13.366)</b>	<b>122.183</b>
Tassazione	6	–	(438)	(837)
<b>Profitto/(perdita) netto/(a) al netto di imposte</b>	<b>2.413</b>	<b>5.837</b>	<b>(13.804)</b>	<b>121.346</b>
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	–	(2)	(3)	(4)
<b>Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>	<b>2.413</b>	<b>5.835</b>	<b>(13.807)</b>	<b>121.342</b>

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

## BLACKROCK UCITS FUNDS

### PROSPETTO SINTETICO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund <sup>1</sup>		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund <sup>1</sup>		BlackRock Mix Fonds <sup>2</sup>	
	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Patrimonio netto all'inizio del periodo finanziario	455.582	448.222	10.198	15.399	165.701	477.912	71.019	213.211
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	1.568	31.572	74	770	(1.120)	13.500	1.882	13.848
<b>Operazioni su quote:</b>								
Emissione di quote rimborsabili	2.992	216.143	104	302	8.007	41.113	8.597	10.603
Rimborso di quote rimborsabili	(21.279)	(172.479)	(2.115)	(1.731)	(10.587)	(189.799)	(81.359)	(170.714)
<b>Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote</b>	<b>(18.287)</b>	<b>43.664</b>	<b>(2.011)</b>	<b>(1.429)</b>	<b>(2.580)</b>	<b>(148.686)</b>	<b>(72.762)</b>	<b>(160.111)</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo finanziario</b>	<b>438.863</b>	<b>523.458</b>	<b>8.261</b>	<b>14.740</b>	<b>162.001</b>	<b>342.726</b>	<b>139</b>	<b>66.948</b>

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

## BLACKROCK UCITS FUNDS

### PROSPETTO SINTETICO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (continua)

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

	BlackRock Mix Fonds <sup>3</sup>		BlackRock Mix Fonds <sup>4</sup>		BlackRock Mix Fonds <sup>5</sup>		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di GBP	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di GBP
Patrimonio netto all'inizio del periodo finanziario	152.156	339.986	109.211	179.767	56.080	73.568	341.390	646.826
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	5.866	32.322	5.582	23.814	3.613	12.450	2.409	66.800
<b>Operazioni su quote:</b>								
Emissione di quote rimborsabili	8.436	13.306	4.257	6.687	593	2.052	18.984	23.315
Rimborso di quote rimborsabili	(163.063)	(241.395)	(114.817)	(104.316)	(59.940)	(34.610)	(5.805)	(207.008)
<b>Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote</b>	<b>(154.627)</b>	<b>(228.089)</b>	<b>(110.560)</b>	<b>(97.629)</b>	<b>(59.347)</b>	<b>(32.558)</b>	<b>13.179</b>	<b>(183.693)</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo finanziario</b>	<b>3.395</b>	<b>144.219</b>	<b>4.233</b>	<b>105.952</b>	<b>346</b>	<b>53.460</b>	<b>356.978</b>	<b>529.933</b>

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

## BLACKROCK UCITS FUNDS

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

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di USD	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di USD
Patrimonio netto all'inizio del periodo finanziario	99.720	117.934	174.445	199.682	94.771	44.762	552.045	470.123
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	887	6.311	(538)	1.134	1.621	3.707	(25.034)	159.108
<b>Operazioni su quote:</b>								
Emissione di quote rimborsabili	5.494	6.106	–	–	–	45.000	4.383	91.647
Rimborso di quote rimborsabili	(9.129)	(9.815)	(37.419)	–	–	–	(77.659)	(26.004)
<b>Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote</b>	<b>(3.635)</b>	<b>(3.709)</b>	<b>(37.419)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>45.000</b>	<b>(73.276)</b>	<b>65.643</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo finanziario</b>	<b>96.972</b>	<b>120.536</b>	<b>136.488</b>	<b>200.816</b>	<b>96.392</b>	<b>93.469</b>	<b>453.735</b>	<b>694.874</b>

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

## BLACKROCK UCITS FUNDS

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

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

	BlackRock Euro Cash Fund		BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di EUR
Patrimonio netto all'inizio del periodo finanziario	8.976	18.467	61.631	76.084	32.461	26.352	34.969	36.888
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	(57)	(73)	758	5.697	2.888	5.941	1.464	4.940
<b>Operazioni su quote:</b>								
Emissione di quote rimborsabili	5	181	700	1.033	3.016	1.565	6.119	974
Rimborso di quote rimborsabili	(2.381)	(6.051)	(8.328)	(10.276)	(4.999)	(3.598)	(4.208)	(6.907)
<b>Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote</b>	<b>(2.376)</b>	<b>(5.870)</b>	<b>(7.628)</b>	<b>(9.243)</b>	<b>(1.983)</b>	<b>(2.033)</b>	<b>1.911</b>	<b>(5.933)</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo finanziario</b>	<b>6.543</b>	<b>12.524</b>	<b>54.761</b>	<b>72.538</b>	<b>33.366</b>	<b>30.260</b>	<b>38.344</b>	<b>35.895</b>

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

## BLACKROCK UCITS FUNDS

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

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

	BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	
	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di EUR	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia di USD	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia di USD
Patrimonio netto all'inizio del periodo finanziario	54.542	57.564	301.610	460.780
Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	2.413	5.835	(13.807)	121.342
<b>Operazioni su quote:</b>				
Emissione di quote rimborsabili	29.093	1.056	–	–
Rimborso di quote rimborsabili	(4.869)	(6.671)	–	(100.000)
<b>Aumento/(diminuzione) del patrimonio netto derivante da operazioni su quote</b>	24.224	(5.615)	–	(100.000)
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo finanziario</b>	<b>81.179</b>	<b>57.784</b>	<b>287.803</b>	<b>482.122</b>

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

# BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE SINTETICO  
Al 30 settembre 2021

Note	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund <sup>1</sup>		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund <sup>1</sup>		BlackRock Mix Fonds <sup>2</sup>		
	Al 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Al 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)	Al 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Al 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)	Al 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Al 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)	Al 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Al 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)	
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>									
Liquidità	163	225	102	13	64	83	174	3	
Strumenti liquidi equivalenti	1.404	1.397	–	–	166	303	–	–	
Liquidità a margine	14	85	–	–	–	–	–	–	
Crediti	2.884	3.322	26	17	4.972	1.805	6.314	200	
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	435.044	451.770	8.319	10.449	160.658	164.112	2.779	71.095
<b>Totale attività correnti</b>	<b>439.509</b>	<b>456.799</b>	<b>8.447</b>	<b>10.479</b>	<b>165.860</b>	<b>166.303</b>	<b>9.267</b>	<b>71.298</b>	
<b>PATRIMONIO NETTO</b>									
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	7	438.863	455.582	8.261	10.198	162.001	165.701	139	71.019
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>438.863</b>	<b>455.582</b>	<b>8.261</b>	<b>10.198</b>	<b>162.001</b>	<b>165.701</b>	<b>139</b>	<b>71.019</b>	
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>									
Debiti	646	1.213	128	128	3.859	602	9.128	279	
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	–	4	58	153	–	–	–	
<b>Totale passività correnti</b>	<b>646</b>	<b>1.217</b>	<b>186</b>	<b>281</b>	<b>3.859</b>	<b>602</b>	<b>9.128</b>	<b>279</b>	
<b>Totale patrimonio netto e passività</b>	<b>439.509</b>	<b>456.799</b>	<b>8.447</b>	<b>10.479</b>	<b>165.860</b>	<b>166.303</b>	<b>9.267</b>	<b>71.298</b>	

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

## BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE SINTETICO (continua)  
Al 30 settembre 2021

	BlackRock Mix Fonds <sup>3</sup>		BlackRock Mix Fonds <sup>4</sup>		BlackRock Mix Fonds <sup>5</sup>		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	AI 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	AI 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)	AI 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	AI 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)	AI 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	AI 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)	AI 30 settembre 2021 Migliaia di GBP	AI 31 marzo 2021 (migliaia di GBP)
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>								
Liquidità	395	8	866	80	422	3	120	59
Strumenti liquidi equivalenti	–	–	–	–	–	–	3.718	2.463
Crediti	15.741	530	12.109	685	5.665	176	5.310	5.184
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	6.286	152.288	5.335	109.316	1.703	56.222	349.246
<b>Totale attività correnti</b>	<b>22.422</b>	<b>152.826</b>	<b>18.310</b>	<b>110.081</b>	<b>7.790</b>	<b>56.401</b>	<b>358.394</b>	<b>342.393</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>								
Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili	7	3.395	152.156	4.233	109.211	346	56.080	356.978
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>3.395</b>	<b>152.156</b>	<b>4.233</b>	<b>109.211</b>	<b>346</b>	<b>56.080</b>	<b>356.978</b>	<b>341.390</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>								
Debiti	19.027	670	14.077	870	7.444	321	1.416	1.003
<b>Totale passività correnti</b>	<b>19.027</b>	<b>670</b>	<b>14.077</b>	<b>870</b>	<b>7.444</b>	<b>321</b>	<b>1.416</b>	<b>1.003</b>
<b>Totale patrimonio netto e passività</b>	<b>22.422</b>	<b>152.826</b>	<b>18.310</b>	<b>110.081</b>	<b>7.790</b>	<b>56.401</b>	<b>358.394</b>	<b>342.393</b>

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.



# BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE SINTETICO (continua)  
Al 30 settembre 2021

Note	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		
	AI 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	AI 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)	AI 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	AI 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)	AI 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	AI 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)	AI 30 settembre 2021 Migliaia di USD	AI 31 marzo 2021 (migliaia di USD)	
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>									
Liquidità	44	98	5.207	1.406	153	320	65.795	76.689	
Strumenti liquidi equivalenti	1.747	723	–	–	5.888	3.159	–	–	
Liquidità a margine	6	7	–	–	118	12	4.042	7.846	
Garanzia liquida	–	–	–	–	–	–	314	53	
Crediti	1.558	1.001	24.645	4.315	71	68	1.806	20.178	
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	95.799	98.408	135.836	174.124	91.227	92.198	386.144	469.528
<b>Totale attività correnti</b>	<b>99.154</b>	<b>100.237</b>	<b>165.688</b>	<b>179.845</b>	<b>97.457</b>	<b>95.757</b>	<b>458.101</b>	<b>574.294</b>	
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>									
Scoperto bancario	316	–	–	–	–	–	–	–	
Liquidità a margine esigibile	6	6	–	–	67	4	179	–	
Garanzia liquida esigibile	–	–	–	–	–	–	–	1.330	
Debiti	1.860	511	26.435	519	152	145	3.066	19.164	
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	–	–	2.765	4.881	865	859	1.121	1.755
<b>Totale passività correnti</b>	<b>2.182</b>	<b>517</b>	<b>29.200</b>	<b>5.400</b>	<b>1.084</b>	<b>1.008</b>	<b>4.366</b>	<b>22.249</b>	
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>	<b>96.972</b>	<b>99.720</b>	<b>136.488</b>	<b>174.445</b>	<b>96.373</b>	<b>94.749</b>	<b>453.735</b>	<b>552.045</b>	
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	7	–	–	–	19	22	–	–	
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>	<b>7</b>	<b>96.972</b>	<b>99.720</b>	<b>136.488</b>	<b>174.445</b>	<b>96.392</b>	<b>94.771</b>	<b>453.735</b>	<b>552.045</b>

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

## BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE SINTETICO (continua)  
Al 30 settembre 2021

	Note	BlackRock Euro Cash Fund		BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
		Al 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Al 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)	Al 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Al 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)	Al 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Al 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)	Al 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Al 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>									
Liquidità		8	–	1.401	700	235	11	643	731
Strumenti liquidi equivalenti		6.580	9.001	–	–	–	–	–	–
Crediti		5	21	27	646	53	73	70	102
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	–	–	53.842	60.967	33.366	32.656	38.628	34.703
<b>Totale attività correnti</b>		<b>6.593</b>	<b>9.022</b>	<b>55.270</b>	<b>62.313</b>	<b>33.654</b>	<b>32.740</b>	<b>39.341</b>	<b>35.536</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>									
Debiti		50	47	353	389	288	279	806	333
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	–	–	156	293	–	–	191	234
<b>Totale passività correnti</b>		<b>50</b>	<b>47</b>	<b>509</b>	<b>682</b>	<b>288</b>	<b>279</b>	<b>997</b>	<b>567</b>
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>									
		6.543	8.975	54.761	61.631	33.366	32.461	38.344	34.969
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	7	–	1	–	–	–	–	–	–
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>	7	<b>6.543</b>	<b>8.976</b>	<b>54.761</b>	<b>61.631</b>	<b>33.366</b>	<b>32.461</b>	<b>38.344</b>	<b>34.969</b>

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

## BLACKROCK UCITS FUNDS

STATO PATRIMONIALE SINTETICO (continua)

Al 30 settembre 2021

	Note	BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	
		Al 30 settembre 2021 Migliaia di EUR	Al 31 marzo 2021 (migliaia di EUR)	Al 30 settembre 2021 Migliaia di USD	Al 31 marzo 2021 (migliaia di USD)
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>					
Liquidità		789	2.044	43.203	36.848
Liquidità a margine		–	–	2.648	4.461
Garanzia liquida		–	–	181	53
Crediti		363	175	7.574	2.084
Attività finanziarie al valore equo in conto economico	4	80.870	53.070	245.192	260.029
<b>Totale attività correnti</b>		<b>82.022</b>	<b>55.289</b>	<b>298.798</b>	<b>303.475</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>					
Liquidità a margine esigibile		–	–	9	–
Garanzia liquida esigibile		–	–	–	660
Debiti		425	321	10.126	200
Passività finanziarie al valore equo in conto economico	4	418	426	872	1.020
<b>Totale passività correnti</b>		<b>843</b>	<b>747</b>	<b>11.007</b>	<b>1.880</b>
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>					
		81.179	54.542	287.791	301.595
Correzioni per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto	7	–	–	12	15
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>	7	<b>81.179</b>	<b>54.542</b>	<b>287.803</b>	<b>301.610</b>

La nota integrativa costituisce parte integrante del presente bilancio.

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO

### 1. Informazioni di carattere generale

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

### 2. Politiche contabili significative

#### 2.1 Basi di redazione

Il bilancio dell'Entità è redatto in conformità al Financial Reporting Standard 104 ("FRS 104") per la rendicontazione finanziaria infrannuale applicabile nel Regno Unito e nella Repubblica d'Irlanda". I criteri contabili e le tecniche di valutazione principali sono coerenti con quelli applicati nel precedente bilancio annuale.

Il 22 ottobre 2021, gli Amministratori hanno deciso di chiudere BlackRock Mix Fondi 2, BlackRock Mix Fondi 3, BlackRock Mix Fondi 4 e BlackRock Mix Fondi 5 con effetto dal 29 ottobre 2021. Il bilancio di questi Fondi non è stato pertanto redatto in base al principio della continuità aziendale.

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

### 3. Rischi finanziari

Le attività d'investimento espongono ogni Fondo a diversi tipi di rischi, associati agli strumenti finanziari e ai mercati in cui esso investe. I rischi sono sostanzialmente coerenti con quelli esposti nel precedente bilancio annuale, ad eccezione di quelli descritti di seguito.

#### 3.1 Rischio di mercato derivante dal rischio di prezzo

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

La malattia respiratoria infettiva causata dal nuovo coronavirus noto come COVID-19 ha dato origine ad una estesa pandemia globale e ha portato a restrizioni negli spostamenti, chiusura delle frontiere internazionali, aumento dei controlli sanitari nei porti d'ingresso e altrove, interruzioni e ritardi nell'organizzazione e somministrazione dei servizi sanitari, quarantene prolungate, cancellazioni, interruzioni della catena di fornitura e una minore domanda da parte dei consumatori, oltre a preoccupazioni e incertezze di carattere generale. Si stanno intraprendendo misure al fine di contenere gli effetti della pandemia, compresa l'adozione in molti paesi di programmi di vaccinazione su larga scala, ma il COVID-19 continua a incidere negativamente sulle economie di molti Paesi di tutto il mondo, sui singoli emittenti e sui mercati finanziari. Tuttavia, non è possibile prevedere con precisione quanto a lungo si avverrà l'impatto di questa pandemia. Inoltre, l'impatto delle malattie infettive nei paesi emergenti può essere più grave e durare più a lungo, a causa dei sistemi sanitari generalmente meno sviluppati. Le crisi sanitarie pubbliche causate dall'epidemia di COVID-19 possono esacerbare altri rischi politici, sociali ed economici preesistenti in alcuni paesi o a livello globale. Non è possibile stabilire con precisione la durata dell'epidemia di COVID-19 e dei suoi effetti.

### 4. Gerarchia del valore equo

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

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

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

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

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

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

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

### 4. Gerarchia del valore equo (continua)

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

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

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

Le tabelle seguenti forniscono un'analisi delle attività e passività finanziarie di ogni Fondo, misurate al valore equo al 30 settembre 2021 e al 31 marzo 2021:

<b>30 settembre 2021</b>	<b>Livello 1</b>	<b>Livello 2</b>	<b>Livello 3</b>	<b>Totale</b>
<b>BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	435.026	–	435.026
Utili non realizzati su contratti future	18	–	–	18
<b>Totale</b>	<b>18</b>	<b>435.026</b>	<b>–</b>	<b>435.044</b>
<b>BlackRock Diversified Strategies Selection Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	8.315	–	8.315
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	4	–	4
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>8.319</b>	<b>–</b>	<b>8.319</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(58)	–	(58)
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>(58)</b>	<b>–</b>	<b>(58)</b>
<b>BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	160.658	–	160.658
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>160.658</b>	<b>–</b>	<b>160.658</b>
<b>BlackRock Mix Fondi 2</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	2.739	–	2.739
ETF	40	–	–	40
<b>Totale</b>	<b>40</b>	<b>2.739</b>	<b>–</b>	<b>2.779</b>
<b>BlackRock Mix Fondi 3</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	5.629	–	5.629
ETF	657	–	–	657
<b>Totale</b>	<b>657</b>	<b>5.629</b>	<b>–</b>	<b>6.286</b>
<b>BlackRock Mix Fondi 4</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	4.523	–	4.523
ETF	812	–	–	812
<b>Totale</b>	<b>812</b>	<b>4.523</b>	<b>–</b>	<b>5.335</b>
<b>BlackRock Mix Fondi 5</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	1.628	–	1.628
ETF	75	–	–	75
<b>Totale</b>	<b>75</b>	<b>1.628</b>	<b>–</b>	<b>1.703</b>
<b>BlackRock UK Credit Screened Fund</b>	<b>Migliaia di GBP</b>	<b>Migliaia di GBP</b>	<b>Migliaia di GBP</b>	<b>Migliaia di GBP</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	349.246	–	349.246
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>349.246</b>	<b>–</b>	<b>349.246</b>

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

### 4. Gerarchia del valore equo (continua)

<b>30 settembre 2021</b>	<b>Livello 1</b>	<b>Livello 2</b>	<b>Livello 3</b>	<b>Totale</b>
<b>BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	95.720	–	95.720
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	79	–	79
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>95.799</b>	<b>–</b>	<b>95.799</b>
<b>BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	134.322	–	134.322
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	1.514	–	1.514
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>135.836</b>	<b>–</b>	<b>135.836</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(2.765)	–	(2.765)
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>(2.765)</b>	<b>–</b>	<b>(2.765)</b>
<b>BlackRock Diversifying Fixed Income Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	58.206	–	58.206
ETF	32.714	–	–	32.714
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	255	–	255
Utili non realizzati su contratti future	52	–	–	52
<b>Totale</b>	<b>32.766</b>	<b>58.461</b>	<b>–</b>	<b>91.227</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(855)	–	(855)
Perdite non realizzate su contratti future	(10)	–	–	(10)
<b>Totale</b>	<b>(10)</b>	<b>(855)</b>	<b>–</b>	<b>(865)</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund</b>	<b>Migliaia di USD</b>	<b>Migliaia di USD</b>	<b>Migliaia di USD</b>	<b>Migliaia di USD</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Azioni	385.855	–	–	385.855
Utili non realizzati su contratti per differenze	–	289	–	289
<b>Totale</b>	<b>385.855</b>	<b>289</b>	<b>–</b>	<b>386.144</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti per differenze	–	(609)	–	(609)
Perdite non realizzate su contratti future	(512)	–	–	(512)
<b>Totale</b>	<b>(512)</b>	<b>(609)</b>	<b>–</b>	<b>(1.121)</b>
<b>BlackRock Fixed Income Selection Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	47.105	–	47.105
ETF	6.737	–	–	6.737
<b>Totale</b>	<b>6.737</b>	<b>47.105</b>	<b>–</b>	<b>53.842</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(156)	–	(156)
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>(156)</b>	<b>–</b>	<b>(156)</b>
<b>BlackRock Global Equity Selection Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	25.348	–	25.348
ETF	8.018	–	–	8.018
<b>Totale</b>	<b>8.018</b>	<b>25.348</b>	<b>–</b>	<b>33.366</b>
<b>BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	34.230	–	34.230
ETF	4.398	–	–	4.398
<b>Totale</b>	<b>4.398</b>	<b>34.230</b>	<b>–</b>	<b>38.628</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(191)	–	(191)
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>(191)</b>	<b>–</b>	<b>(191)</b>

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

### 4. Gerarchia del valore equo (continua)

<b>30 settembre 2021</b>	<b>Livello 1</b>	<b>Livello 2</b>	<b>Livello 3</b>	<b>Totale</b>
<b>BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	65.530	–	65.530
ETF	15.340	–	–	15.340
<b>Totale</b>	<b>15.340</b>	<b>65.530</b>	<b>–</b>	<b>80.870</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(418)	–	(418)
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>(418)</b>	<b>–</b>	<b>(418)</b>
<b>BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>Migliaia di USD</b>	<b>Migliaia di USD</b>	<b>Migliaia di USD</b>	<b>Migliaia di USD</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Azioni	244.949	–	184	245.133
Utili non realizzati su contratti per differenze	–	59	–	59
<b>Totale</b>	<b>244.949</b>	<b>59</b>	<b>184</b>	<b>245.192</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti per differenze	–	(518)	–	(518)
Perdite non realizzate su contratti future	(354)	–	–	(354)
<b>Totale</b>	<b>(354)</b>	<b>(518)</b>	<b>–</b>	<b>(872)</b>
<b>31 marzo 2021</b>	<b>Livello 1</b>	<b>Livello 2</b>	<b>Livello 3</b>	<b>Totale</b>
<b>BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	451.756	–	451.756
Utili non realizzati su contratti future	14	–	–	14
<b>Totale</b>	<b>14</b>	<b>451.756</b>	<b>–</b>	<b>451.770</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti future	(4)	–	–	(4)
<b>Totale</b>	<b>(4)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(4)</b>
<b>BlackRock Diversified Strategies Selection Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	10.447	–	10.447
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	2	–	2
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>10.449</b>	<b>–</b>	<b>10.449</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(153)	–	(153)
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>(153)</b>	<b>–</b>	<b>(153)</b>
<b>BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	164.112	–	164.112
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>164.112</b>	<b>–</b>	<b>164.112</b>
<b>BlackRock Mix Fondi 2</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	55.079	–	55.079
ETF	16.016	–	–	16.016
<b>Totale</b>	<b>16.016</b>	<b>55.079</b>	<b>–</b>	<b>71.095</b>
<b>BlackRock Mix Fondi 3</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	123.204	–	123.204
ETF	29.084	–	–	29.084
<b>Totale</b>	<b>29.084</b>	<b>123.204</b>	<b>–</b>	<b>152.288</b>
<b>BlackRock Mix Fondi 4</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	88.575	–	88.575
ETF	20.741	–	–	20.741
<b>Totale</b>	<b>20.741</b>	<b>88.575</b>	<b>–</b>	<b>109.316</b>

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

### 4. Gerarchia del valore equo (continua)

31 marzo 2021	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
BlackRock Mix Fonds 5	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	45.601	–	45.601
ETF	10.621	–	–	10.621
<b>Totale</b>	<b>10.621</b>	<b>45.601</b>	<b>–</b>	<b>56.222</b>
<b>BlackRock UK Credit Screened Fund</b>	<b>Migliaia di GBP</b>	<b>Migliaia di GBP</b>	<b>Migliaia di GBP</b>	<b>Migliaia di GBP</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	334.687	–	334.687
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>334.687</b>	<b>–</b>	<b>334.687</b>
<b>BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	98.388	–	98.388
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	20	–	20
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>98.408</b>	<b>–</b>	<b>98.408</b>
<b>BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Obbligazioni	–	172.050	–	172.050
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	2.074	–	2.074
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>174.124</b>	<b>–</b>	<b>174.124</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(4.881)	–	(4.881)
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>(4.881)</b>	<b>–</b>	<b>(4.881)</b>
<b>BlackRock Diversifying Fixed Income Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	56.815	–	56.815
ETF	32.107	–	–	32.107
Obbligazioni	–	3.217	–	3.217
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	58	–	58
Utili non realizzati su contratti future	1	–	–	1
<b>Totale</b>	<b>32.108</b>	<b>60.090</b>	<b>–</b>	<b>92.198</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(859)	–	(859)
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>(859)</b>	<b>–</b>	<b>(859)</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund</b>	<b>Migliaia di USD</b>	<b>Migliaia di USD</b>	<b>Migliaia di USD</b>	<b>Migliaia di USD</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Azioni	467.415	238	–	467.653
Utili non realizzati su contratti per differenze	–	1.875	–	1.875
<b>Totale</b>	<b>467.415</b>	<b>2.113</b>	<b>–</b>	<b>469.528</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti per differenze	–	(52)	–	(52)
Perdite non realizzate su contratti future	(1.703)	–	–	(1.703)
<b>Totale</b>	<b>(1.703)</b>	<b>(52)</b>	<b>–</b>	<b>(1.755)</b>
<b>BlackRock Fixed Income Selection Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	52.577	–	52.577
ETF	8.341	–	–	8.341
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	49	–	49
<b>Totale</b>	<b>8.341</b>	<b>52.626</b>	<b>–</b>	<b>60.967</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(293)	–	(293)
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>(293)</b>	<b>–</b>	<b>(293)</b>
<b>BlackRock Global Equity Selection Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	26.943	–	26.943
ETF	5.713	–	–	5.713
<b>Totale</b>	<b>5.713</b>	<b>26.943</b>	<b>–</b>	<b>32.656</b>



# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

### 4. Gerarchia del valore equo (continua)

<b>31 marzo 2021</b>	<b>Livello 1</b>	<b>Livello 2</b>	<b>Livello 3</b>	<b>Totale</b>
<b>BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	29.616	–	29.616
ETF	5.084	–	–	5.084
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	3	–	3
<b>Totale</b>	<b>5.084</b>	<b>29.619</b>	<b>–</b>	<b>34.703</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(234)	–	(234)
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>(234)</b>	<b>–</b>	<b>(234)</b>
<b>BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>	<b>Migliaia di EUR</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Organismi di investimento collettivo	–	42.699	–	42.699
ETF	10.347	–	–	10.347
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	–	24	–	24
<b>Totale</b>	<b>10.347</b>	<b>42.723</b>	<b>–</b>	<b>53.070</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	–	(426)	–	(426)
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>(426)</b>	<b>–</b>	<b>(426)</b>
<b>BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>Migliaia di USD</b>	<b>Migliaia di USD</b>	<b>Migliaia di USD</b>	<b>Migliaia di USD</b>
Attività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Azioni	259.284	54	–	259.338
Utili non realizzati su contratti per differenze	–	691	–	691
<b>Totale</b>	<b>259.284</b>	<b>745</b>	<b>–</b>	<b>260.029</b>
Passività finanziarie al valore equo in conto economico:				
Perdite non realizzate su contratti per differenze	–	(61)	–	(61)
Perdite non realizzate su contratti future	(959)	–	–	(959)
<b>Totale</b>	<b>(959)</b>	<b>(61)</b>	<b>–</b>	<b>(1.020)</b>

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

### 5. Distribuzioni ai sottoscrittori di quote rimborsabili

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

Nel corso del periodo finanziario sono state dichiarate le seguenti distribuzioni:

	BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
Maggio	–	–	(465)	–
Giugno	(300)	(455)	–	–
Settembre	(146)	(468)	–	–
<b>Distribuzioni dichiarate</b>				
Reddito di perequazione	(152)	–	–	–
<b>Totale</b>	<b>(598)</b>	<b>(923)</b>	<b>(465)</b>	<b>–</b>

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

### 6. Tassazione

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	
	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di GBP	Migliaia di GBP	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR
<b>Imposte correnti</b>								
Ritenuta d'acconto sui redditi esteri non recuperabile	10	1	2	-	6	-	4	(1)
<b>Totale imposte</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>(1)</b>

	BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	
	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2021	Per il periodo chiuso il 30 settembre 2020
	Migliaia di EUR	Migliaia di EUR	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD	Migliaia di USD
<b>Imposte correnti</b>						
Ritenuta d'acconto sui redditi esteri non recuperabile	(19)	(67)	(551)	(1.226)	(438)	(837)
<b>Totale imposte</b>	<b>(19)</b>	<b>(67)</b>	<b>(551)</b>	<b>(1.226)</b>	<b>(438)</b>	<b>(837)</b>

#### Imposta irlandese

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

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

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

#### Imposte estere

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

Ai fini dell'informativa finanziaria, e in conformità con l'FRS 104, l'Entità deve rilevare in bilancio un fondo imposte differite derivanti da differenze temporanee significative tra la tassazione delle plusvalenze non realizzate e i redditi imponibili effettivi realizzabili.

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

### 7. Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili Al 30 settembre 2021

		AI 30 settembre 2021	AI 31 marzo 2021	AI 31 marzo 2020
<b>BlackRock Mix Fonds 2</b>				
<b>Classe R ad accumulazione</b>				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	139	71.019	213.211
Quote in circolazione		8.395	4.494.078	15.436.717
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	16,57	15,80	13,81
<b>BlackRock Mix Fonds 3</b>				
<b>Classe R ad accumulazione</b>				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	3.395	152.156	339.986
Quote in circolazione		183.425	8.538.483	23.307.051
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	18,51	17,82	14,59
<b>BlackRock Mix Fonds 4</b>				
<b>Classe R ad accumulazione</b>				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	4.233	109.211	179.767
Quote in circolazione		195.753	5.323.029	11.445.371
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	21,63	20,52	15,71
<b>BlackRock Mix Fonds 5</b>				
<b>Classe R ad accumulazione</b>				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	346	56.080	73.568
Quote in circolazione		13.959	2.428.952	4.447.715
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	24,77	23,09	16,54
<b>BlackRock UK Credit Screened Fund</b>				
<b>Classe di quote ad accumulazione flessibile</b>				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di GBP	356.978	341.390	646.826
Quote in circolazione		19.470.496	18.780.643	39.162.511
Valore patrimoniale netto per quota	GBP	18,33	18,18	16,52
<b>BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund</b>				
<b>EUR - Classe di quote ad accumulazione flessibile</b>				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	2.688	2.686	2.760
Quote in circolazione		233.040	233.040	233.040
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	11,53	11,53	11,84
<b>EUR - Classe di quote a distribuzione flessibile</b>				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	25.982	63.922	85.965
Quote in circolazione		2.788.980	6.788.267	8.696.732
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	9,32	9,42	9,88
<b>EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione</b>				
Valore patrimoniale netto	Migliaia di EUR	107.818	107.837	110.957
Quote in circolazione		10.634.678	10.634.678	10.634.678
Valore patrimoniale netto per quota	EUR	10,14	10,14	10,43

	AI 30 settembre 2021	AI 31 marzo 2021	AI 31 marzo 2020
<b>BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1</b>			
<b>Migliaia di EUR</b>			
<b>Valore patrimoniale netto</b>			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104	438.863	455.582	448.222
Correzione per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto			
- Costi di costituzione	4	4	2
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>	<b>438.867</b>	<b>455.586</b>	<b>448.224</b>

<b>N. di quote in circolazione</b>			
EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	38.937.591	40.565.890	43.500.728
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104</b>			
EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	EUR 11,27	EUR 11,23	EUR 10,30
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>			
EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	EUR 11,27	EUR 11,23	EUR 10,30

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

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

<b>BlackRock Diversified Strategies Selection Fund</b>	<b>AI 30 settembre 2021</b>	<b>AI 31 marzo 2021</b>	<b>AI 31 marzo 2020</b>
	<b>Migliaia di EUR</b>		
<b>Valore patrimoniale netto</b>			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104	8.261	10.198	15.399
Correzione per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto			
- Costi di costituzione	-	-	4
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>	<b>8.261</b>	<b>10.198</b>	<b>15.403</b>
<b>N. di quote in circolazione</b>			
Classe D ad accumulazione	-	-	319.809
Classe E ad accumulazione	840.994	1.045.330	1.329.697
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104</b>			
Classe D ad accumulazione	-	-	EUR 9,71
Classe E ad accumulazione	EUR 9,82	EUR 9,76	EUR 9,25
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>			
Classe D ad accumulazione	-	-	EUR 9,71
Classe E ad accumulazione	EUR 9,82	EUR 9,76	EUR 9,25

<b>BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1</b>	<b>AI 30 settembre 2021</b>	<b>AI 31 marzo 2021</b>	<b>AI 31 marzo 2020</b>
	<b>Migliaia di EUR</b>		
<b>Valore patrimoniale netto</b>			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104	162.001	165.701	477.912
Correzione per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto			
- Costi di costituzione	4	4	2
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>	<b>162.005</b>	<b>165.705</b>	<b>477.914</b>
<b>N. di quote in circolazione</b>			
EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	14.218.481	14.447.809	42.593.134
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104</b>			
EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	EUR 11,39	EUR 11,47	EUR 11,22
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>			
EUR - Classe di quote istituzionali ad accumulazione	EUR 11,39	EUR 11,47	EUR 11,22

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

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

<b>BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund</b>	<b>AI</b> <b>30 settembre 2021</b>	<b>AI</b> <b>31 marzo 2021</b>	<b>AI</b> <b>31 marzo 2020</b>
	<b>Migliaia di EUR</b>		
<b>Valore patrimoniale netto</b>			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104	96.972	99.720	117.920
Correzione per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto			
- Costi di costituzione	-	-	14
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>	<b>96.972</b>	<b>99.720</b>	<b>117.934</b>
<b>N. di quote in circolazione</b>			
Classe D ad accumulazione	1.894.554	1.757.312	1.706.358
Classe D CHF coperta ad accumulazione	189.201	503.131	614.001
Classe D a distribuzione	377.590	403.230	358.630
Classe Z ad accumulazione	5.727.873	5.711.172	7.711.074
Classe Z CHF coperta ad accumulazione	1.188.541	1.406.826	1.946.501
Classe di quote ad accumulazione flessibile	482	482	482
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104</b>			
Classe D ad accumulazione	EUR 10,49	EUR 10,43	EUR 9,70
Classe D CHF coperta ad accumulazione	CHF 10,34	CHF 10,30	CHF 9,60
Classe D a distribuzione	EUR 9,66	EUR 9,61	EUR 9,09
Classe Z ad accumulazione	EUR 10,52	EUR 10,46	EUR 9,72
Classe Z CHF coperta ad accumulazione	CHF 10,35	CHF 10,31	CHF 9,61
Classe di quote ad accumulazione flessibile	EUR 10,59	EUR 10,52	EUR 9,76
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>			
Classe D ad accumulazione	EUR 10,49	EUR 10,43	EUR 9,70
Classe D CHF coperta ad accumulazione	CHF 10,34	CHF 10,30	CHF 9,60
Classe D a distribuzione	EUR 9,66	EUR 9,61	EUR 9,09
Classe Z ad accumulazione	EUR 10,52	EUR 10,46	EUR 9,72
Classe Z CHF coperta ad accumulazione	CHF 10,35	CHF 10,31	CHF 9,61
Classe di quote ad accumulazione flessibile	EUR 10,59	EUR 10,52	EUR 9,76

Per BlackRock Diversifying Fixed Income Fund, il sottostante NAV per quota al 30 settembre 2021 è stato calcolato ai fini del bilancio. Poiché il 30 settembre 2021 non era un giorno di negoziazione per il Fondo, l'ultimo NAV per quota, calcolato in conformità con il prospetto ai fini della negoziazione per gli investitori, è riferito al 29 settembre 2021.

<b>BlackRock Diversifying Fixed Income Fund</b>	<b>AI</b> <b>30 settembre 2021</b>	<b>AI</b> <b>31 marzo 2021</b>	<b>AI</b> <b>31 marzo 2020</b>
	<b>Migliaia di EUR</b>		
<b>Valore patrimoniale netto</b>			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104	96.373	94.749	44.762
Correzione per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto			
- Costi di costituzione	19	22	28
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>	<b>96.392</b>	<b>94.771</b>	<b>44.790</b>
<b>N. di quote in circolazione</b>			
Classe di quote istituzionale 1 a distribuzione	7.050.651	7.050.651	5.000.000
Classe di quote istituzionale 2 a distribuzione	2.498.501	2.498.501	-
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104</b>			
Classe di quote istituzionali 1 a distribuzione	EUR 10,03	EUR 9,88	EUR 8,95
Classe di quote istituzionale 2 a distribuzione	EUR 10,27	EUR 10,05	-
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>			
Classe di quote istituzionali 1 a distribuzione	EUR 10,03	EUR 9,88	EUR 8,96
Classe di quote istituzionale 2 a distribuzione	EUR 10,27	EUR 10,05	-

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

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

<b>BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund</b>	AI 30 settembre 2021	AI 31 marzo 2021	AI 31 marzo 2020
	Migliaia di USD		
<b>Valore patrimoniale netto</b>			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104	453.735	552.045	470.102
Correzione per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto			
- Costi di costituzione	-	-	21
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>	<b>453.735</b>	<b>552.045</b>	<b>470.123</b>
<b>N. di quote in circolazione</b>			
Classe D ad accumulazione	100	100	100
Classe Z ad accumulazione	16.007.366	16.007.366	29.441.157
Classe di quote ad accumulazione flessibile	12.969.835	15.363.241	20.908.020
Classe di quote istituzionali ad accumulazione	7.965.537	11.217.624	8.200.545
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104</b>			
Classe D ad accumulazione	USD 12,36	USD 13,07	USD 8,11
Classe Z ad accumulazione	USD 12,18	USD 12,86	USD 7,99
Classe di quote ad accumulazione flessibile	USD 12,46	USD 13,12	USD 8,09
Classe di quote istituzionali ad accumulazione	USD 12,20	USD 12,90	USD 8,02
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>			
Classe D ad accumulazione	USD 12,36	USD 13,07	USD 8,11
Classe Z ad accumulazione	USD 12,18	USD 12,86	USD 7,99
Classe di quote ad accumulazione flessibile	USD 12,46	USD 13,12	USD 8,09
Classe di quote istituzionali ad accumulazione	USD 12,20	USD 12,90	USD 8,02
<b>BlackRock Euro Cash Fund</b>	AI 30 settembre 2021	AI 31 marzo 2021	AI 31 marzo 2020
	Migliaia di EUR		
<b>Valore patrimoniale netto</b>			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104	6.543	8.975	18.463
Correzione per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto			
- Costi di costituzione	-	1	4
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>	<b>6.543</b>	<b>8.976</b>	<b>18.467</b>
<b>N. di quote in circolazione</b>			
Classe D ad accumulazione	100	100	100
Classe E ad accumulazione	691.768	941.871	1.917.231
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104</b>			
Classe D ad accumulazione	EUR 9,50	EUR 9,57	EUR 9,66
Classe E ad accumulazione	EUR 9,46	EUR 9,53	EUR 9,63
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>			
Classe D ad accumulazione	EUR 9,50	EUR 9,57	EUR 9,66
Classe E ad accumulazione	EUR 9,46	EUR 9,53	EUR 9,63

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

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

<b>BlackRock Fixed Income Selection Fund</b>	<b>AI 30 settembre 2021</b>	<b>AI 31 marzo 2021</b>	<b>AI 31 marzo 2020</b>
	<b>Migliaia di EUR</b>		
<b>Valore patrimoniale netto</b>			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104	54.761	61.631	76.080
Correzione per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto			
- Costi di costituzione	-	-	4
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>	<b>54.761</b>	<b>61.631</b>	<b>76.084</b>
<b>N. di quote in circolazione</b>			
Classe A ad accumulazione	15.320	15.320	23.657
Classe D ad accumulazione	2.642.043	2.825.532	3.208.720
Classe E ad accumulazione	2.482.645	3.025.357	4.675.707
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104</b>			
Classe A ad accumulazione	EUR 10,43	EUR 10,32	EUR 9,51
Classe D ad accumulazione	EUR 10,92	EUR 10,76	EUR 9,84
Classe E ad accumulazione	EUR 10,37	EUR 10,27	EUR 9,47
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>			
Classe A ad accumulazione	EUR 10,43	EUR 10,32	EUR 9,51
Classe D ad accumulazione	EUR 10,92	EUR 10,76	EUR 9,84
Classe E ad accumulazione	EUR 10,37	EUR 10,27	EUR 9,47
<b>BlackRock Global Equity Selection Fund</b>	<b>AI 30 settembre 2021</b>	<b>AI 31 marzo 2021</b>	<b>AI 31 marzo 2020</b>
	<b>Migliaia di EUR</b>		
<b>Valore patrimoniale netto</b>			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104	33.366	32.461	26.348
Correzione per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto			
- Costi di costituzione	-	-	4
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>	<b>33.366</b>	<b>32.461</b>	<b>26.352</b>
<b>N. di quote in circolazione</b>			
Classe A ad accumulazione	71.537	62.312	15.528
Classe D ad accumulazione	644.370	665.686	662.977
Classe E ad accumulazione	1.246.229	1.351.799	1.816.235
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104</b>			
Classe A ad accumulazione	EUR 15,42	EUR 14,17	EUR 9,63
Classe D ad accumulazione	EUR 18,00	EUR 16,45	EUR 11,06
Classe E ad accumulazione	EUR 16,58	EUR 15,26	EUR 10,39
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>			
Classe A ad accumulazione	EUR 15,42	EUR 14,17	EUR 9,63
Classe D ad accumulazione	EUR 18,00	EUR 16,45	EUR 11,06
Classe E ad accumulazione	EUR 16,58	EUR 15,26	EUR 10,39



# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

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

<b>BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund</b>	<b>AI</b> <b>30 settembre 2021</b>	<b>AI</b> <b>31 marzo 2021</b>	<b>AI</b> <b>31 marzo 2020</b>
	<b>Migliaia di EUR</b>		
<b>Valore patrimoniale netto</b>			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104	38.344	34.969	36.884
Correzione per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto			
- Costi di costituzione	-	-	4
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>	<b>38.344</b>	<b>34.969</b>	<b>36.888</b>
<b>N. di quote in circolazione</b>			
Classe D ad accumulazione	544.037	547.032	610.591
Classe E ad accumulazione	2.557.584	2.397.116	3.184.662
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104</b>			
Classe D ad accumulazione	EUR 13,12	EUR 12,54	EUR 10,18
Classe E ad accumulazione	EUR 12,20	EUR 11,73	EUR 9,63
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>			
Classe D ad accumulazione	EUR 13,12	EUR 12,54	EUR 10,18
Classe E ad accumulazione	EUR 12,20	EUR 11,73	EUR 9,63
<b>BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund</b>	<b>AI</b> <b>30 settembre 2021</b>	<b>AI</b> <b>31 marzo 2021</b>	<b>AI</b> <b>31 marzo 2020</b>
	<b>Migliaia di EUR</b>		
<b>Valore patrimoniale netto</b>			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104	81.179	54.542	57.560
Correzione per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto			
- Costi di costituzione	-	-	4
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>	<b>81.179</b>	<b>54.542</b>	<b>57.564</b>
<b>N. di quote in circolazione</b>			
Classe A ad accumulazione	96.031	88.385	79.795
Classe D ad accumulazione	3.944.796	2.125.409	2.344.062
Classe E ad accumulazione	2.833.497	2.596.548	3.437.790
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104</b>			
Classe A ad accumulazione	EUR 11,41	EUR 11,06	EUR 9,65
Classe D ad accumulazione	EUR 12,12	EUR 11,70	EUR 10,09
Classe E ad accumulazione	EUR 11,40	EUR 11,06	EUR 9,64
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>			
Classe A ad accumulazione	EUR 11,41	EUR 11,06	EUR 9,65
Classe D ad accumulazione	EUR 12,12	EUR 11,70	EUR 10,09
Classe E ad accumulazione	EUR 11,40	EUR 11,06	EUR 9,64

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

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

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	AI 30 settembre 2021	AI 31 marzo 2021	AI marzo 2020
	Migliaia di USD		
<b>Valore patrimoniale netto</b>			
Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104	287.791	301.595	460.756
Correzione per l'allineamento alla metodologia di valutazione specificata nel prospetto			
- Costi di costituzione	12	15	24
<b>Patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>	<b>287.803</b>	<b>301.610</b>	<b>460.780</b>
<b>N. di quote in circolazione</b>			
Classe A ad accumulazione	100	100	100
Classe di quote ad accumulazione flessibile	25.184.855	25.184.855	62.091.940
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità con l'FRS 104</b>			
Classe A ad accumulazione	USD 11,21	USD 11,78	USD 7,35
Classe di quote ad accumulazione flessibile	USD 11,43	USD 11,98	USD 7,42
<b>Valore patrimoniale netto per quota attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili in conformità al prospetto</b>			
Classe A ad accumulazione	USD 11,21	USD 11,78	USD 7,35
Classe di quote ad accumulazione flessibile	USD 11,43	USD 11,98	USD 7,42

### 8. Tassi di cambio

In data 30 settembre 2021 e 31 marzo 2021 i tassi di cambio in vigore erano i seguenti:

	30 settembre 2021	31 marzo 2021
<b>EUR = 1</b>		
AUD	1,6044	1,5431
CAD	1,4682	1,4772
CHF	1,0811	1,1061
CLP	941,2992	844,3355
CNY	7,4893	7,7041
COP	4.417,8362	4.319,2275
CZK	25,3430	26,1200
DKK	7,4359	7,4372
GBP	0,8595	0,8519
HKD	9,0220	9,1373
HUF	359,2150	362,2450
IDR	16.587,4718	17.071,2325
ILS	3,7389	3,9193
JPY	129,3098	129,8707
KRW	1.372,1968	1.330,1458
MXN	23,8100	24,0472
MYR	4,8519	4,8734
NOK	10,1168	10,0328
NZD	1,6800	1,6782
PEN	4,7918	4,4216
PLN	4,6025	4,6377
RON	4,9495	4,9204
RUB	84,3542	88,7572
SEK	10,1391	10,2443
SGD	1,5734	1,5791
THB	39,2131	36,7281
USD	1,1589	1,1753
ZAR	17,4364	17,3548
<b>GBP = 1</b>		
EUR	1,1634	1,1739
<b>USD = 1</b>		
AED	3,6732	3,6732
BRL	5,4489	5,6430
CLP	812,2000	718,4000
CNY	6,4540	6,5550

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

### 8. Tassi di cambio (continua)

	30 settembre 2021	31 marzo 2021
<b>USD = 1 (continua)</b>		
CZK	21,8672	22,2242
EUR	0,8629	0,8508
GBP	0,7416	0,7248
HKD	7,7847	7,7745
HUF	309,9487	308,2150
IDR	14.312,5000	14.525,0000
KRW	1.184,0000	1.131,7500
MXN	20,5445	20,4605
MYR	4,1865	4,1465
PHP	51,0100	48,5375
PLN	3,9713	3,9460
QAR	3,6410	3,6410
RUB	72,7850	75,5188
SAR	3,7507	3,7504
THB	33,8350	31,2500
TRY	8,8843	8,2763
TWD	27,8605	28,5330
ZAR	15,0450	14,7663

### 9. Operazioni con parti correlate

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

Le seguenti entità erano parti correlate dell'Entità durante il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021:

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

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

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

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

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

Nella tabella seguente sono indicati gli Amministratori al 30 settembre 2021:

Amministratori	Dipendenti del Gruppo BlackRock	Amministratore delle affiliate BlackRock e/o di altri fondi gestiti da BlackRock
William Roberts	No	Sì
Patrick Boylan	Sì	Sì
Paul Freeman	No	Sì
Eimear Martin	Sì	No
Enda McMahon	Sì	No
Justin Mealy	Sì	No
Barry O'Dwyer	Sì	Sì

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

### 9. Operazioni con parti correlate (continua)

Amministratori	Dipendenti del Gruppo BlackRock	Amministratore delle affiliate BlackRock e/o di altri fondi gestiti da BlackRock
Adele Spillane	Si	Si
Catherine Woods	No	No

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

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

#### Partecipazioni in altri Fondi gestiti da BlackRock

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

L'Entità è investita nei seguenti fondi che sono gestiti anche dal Gestore. Nella tabella di seguito vengono fornite ulteriori informazioni sulle commissioni addebitate a seguito dell'investimento in detti fondi sottostanti. Queste commissioni comunicate sono le commissioni massime ai sensi del prospetto dei Fondi sottostanti e le effettive commissioni addebitate possono essere inferiori:

Investimenti	Commissione pagata dal Fondo
<b>ICAV - OICVM autorizzato in Irlanda da CBI</b>	
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X Accumulating EUR	NA <sup>1</sup>
BlackRock Global High Yield ESG e Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	NA <sup>1</sup>
BlackRock Global High Yield ESG e Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	Spesa annua massima pari all'0,30% del NAV <sup>1</sup>
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	NA <sup>1</sup>
<b>Società d'investimento - OICVM autorizzato in Irlanda da CBI</b>	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	Spesa annua massima pari all'0,03% del NAV <sup>2</sup>
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Azioni Agency (Acc)	Spesa annua massima pari all'0,03% del NAV <sup>2</sup>
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund - Azioni Agency	Spesa annua massima pari all'0,03% del NAV <sup>2</sup>
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Dis)	Spesa annua massima pari all'0,20% del NAV <sup>1</sup>
iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV <sup>1</sup>
iShares \$ TIPS UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV <sup>1</sup>
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV <sup>1</sup>
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'0,07% del NAV <sup>1</sup>
iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'0,25% del NAV <sup>1</sup>
iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'0,09% del NAV <sup>1</sup>
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'0,20% del NAV <sup>1</sup>
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'0,25% del NAV <sup>1</sup>
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Hedged Accumulating	NA <sup>3</sup>
iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	NA <sup>3</sup>
iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE) - D EUR Hedged Accumulating	Spesa annua massima pari all'0,35% del NAV <sup>3</sup>
iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	NA <sup>3</sup>
iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	NA <sup>3</sup>
iShares Europe Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating	Spesa annua massima pari all'0,30% del NAV <sup>4</sup>
iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'1,00% del NAV <sup>1</sup>
iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	Spesa annua massima pari all'0,25% del NAV <sup>1</sup>
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'0,20% del NAV <sup>1</sup>
iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'0,50% del NAV <sup>1</sup>
iShares Japan Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating	Spesa annua massima pari all'0,30% del NAV <sup>4</sup>
iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'0,20% del NAV <sup>1</sup>
iShares MSCI North America UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'0,40% del NAV <sup>1</sup>
iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'0,60% del NAV <sup>1</sup>
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	Spesa annua massima pari all'0,10% del NAV <sup>1</sup>
iShares North America Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating	Spesa annua massima pari all'0,30% del NAV <sup>4</sup>
iShares Pacific Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating	Spesa annua massima pari all'0,30% del NAV <sup>4</sup>
iShares Physical Gold ETC	Spesa annua massima pari all'0,15% del NAV <sup>1</sup>
iShares US Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible EUR Hedged Accumulating	NA <sup>3</sup>
<b>Società d'investimento - OICVM autorizzata in Lussemburgo dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier</b>	
BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

### 9. Operazioni con parti correlate

#### Partecipazioni in altri Fondi gestiti da BlackRock (continua)

Investimenti	Commissione pagata dal Fondo
BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - ESG Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - ESG Multi-Asset Fund - Classe I2 EUR	0,65% del NAV <sup>6</sup>
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - European Value Fund - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR Hedged	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund Classe X2 JPY	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR	0,75% del NAV <sup>6</sup>
BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Index Funds - Classe di Azioni iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) – Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund – Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund – Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	NA <sup>5</sup>
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Equity Absolute Return Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic Global Long/Short Equity Fund - Classe X2 USD	NA <sup>5</sup>
BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund - Classe X2 GBP	NA <sup>5</sup>

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

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

<sup>3</sup> Il Gestore di questi investimenti è autorizzato ad addebitare una commissione pari allo 0,03% annuo del NAV di ciascun fondo o classe di quota pertinente. Qualora le commissioni e i costi effettivi sostenuti superino l'importo pagato al Gestore, la parte in eccesso verrà pagata dal Gestore attingendo al suo patrimonio.

<sup>4</sup> Il Gestore di tali investimenti è autorizzato ad addebitare una commissione dello 0,30% annuo. La Commissione di gestione dovuta al Gestore include esclusivamente la commissione del Gestore, dell'Agente Amministrativo e del Fiduciario.

<sup>5</sup> Il Fondo non è soggetto a commissione di gestione per questo investimento. Tuttavia, i fondi sottostanti pagano una commissione di amministrazione alla società di gestione, BlackRock Luxembourg S.A. La commissione di amministrazione versata non supererà lo 0,15%, 0,25% e 0,30% annuo rispettivamente dovuti a BlackRock Global Index Funds, BlackRock Global Funds e BlackRock Strategic Funds.

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

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

### 9. Operazioni con parti correlate

#### Partecipazioni in altri Fondi gestiti da BlackRock (continua)

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

La tabella precedente specifica le commissioni massime applicabili ai sensi del prospetto dei fondi sottostanti. La tabella seguente indica l'ammontare rimborsato della commissione di gestione, ricevuto nel periodo per i Fondi dell'Entità che hanno investito in Fondi anch'essi gestiti dal Gestore o da una affiliata del Gestore:

Nome del Fondo	Valuta	Riduzione della commissione di gestione per il periodo chiuso il 30 settembre 2021 Migliaia	Riduzione della commissione di gestione per il periodo chiuso il 30 settembre 2020 Migliaia
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	EUR	–	15
BlackRock Mix Fondi 2	EUR	21	55
BlackRock Mix Fondi 3	EUR	42	92
BlackRock Mix Fondi 4	EUR	30	56
BlackRock Mix Fondi 5	EUR	15	26
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	71	33
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	15	11
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	7	18
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	6	14
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	14	39

#### Partecipazioni significative

I seguenti investitori sono:

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

#### Al 30 settembre 2021

Nome del Fondo	% totale di quote detenute da Fondi Correlati BlackRock	% totale di quote detenute da Investitori Importanti che non sono affiliati del Gruppo BlackRock, Inc.	Numero di Investitori Importanti che non sono affiliati del Gruppo BlackRock o di BlackRock, Inc.
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Zero	63,00	1
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	Zero	90,38	1
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Zero	100,00 <sup>1</sup>	1
BlackRock Mix Fondi 2	Zero	100,00	1
BlackRock Mix Fondi 3	Zero	100,00	1
BlackRock Mix Fondi 4	Zero	100,00	1
BlackRock Mix Fondi 5	Zero	100,00	1
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	0,01	Zero	Zero
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Zero	77,87	1
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Zero	73,84	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	– <sup>2</sup>	Zero	Zero
BlackRock Euro Cash Fund	0,01	99,94	1
BlackRock Fixed Income Selection Fund	– <sup>2</sup>	Zero	Zero
BlackRock Global Equity Selection Fund	0,01	57,49	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Zero	64,03	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	– <sup>2</sup>	Zero	Zero
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	– <sup>2</sup>	100,00 <sup>1</sup>	1

<sup>1</sup>La percentuale è stata arrotondata per eccesso al 100.00%.

<sup>2</sup>Gli investimenti inferiori allo 0,005% sono stati arrotondati a zero.



# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

### 9. Operazioni con parti correlate (continua)

#### Partecipazioni significative (continua)

Al 31 marzo 2021

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

<sup>1</sup>La percentuale è stata arrotondata per eccesso al 100.00%.

<sup>2</sup>Gli investimenti inferiori allo 0,005% sono stati arrotondati a zero.

#### Prestito di titoli

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

La tabella seguente riporta il reddito da prestito titoli maturato nel periodo finanziario chiuso:

Nome del Fondo	Valuta	30 settembre 2021 Migliaia	30 settembre 2020 Migliaia
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	19	28
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	5	9
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	2	2
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	14	4
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	—	4
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	—	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	—	4
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	—	3
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	9	22

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

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

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

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO (continua)

### 10. Linea di credito

I Fondi hanno ottenuto una linea di credito presso JPMorgan in virtù della quale JPMorgan, insieme ad altri finanziatori sindacati, ha messo a disposizione di tutti i Fondi, ad eccezione di BlackRock Diversifying Fixed Income Fund e BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund, una quota della linea di credito di USD 200.000.000. La quota della linea di credito di USD 200.000.000 sarà assegnata ai Fondi in base al contratto di credito datato 24 aprile 2020. Il 23 aprile 2021 è stato emesso un contratto di credito modificato per agevolare un aumento a USD 300.000.000 della linea di credito messa a disposizione da JPMorgan Chase Bank, N.A. e dagli altri finanziatori sindacati. Tale linea di credito sarà utilizzata dai Fondi a scopo di finanziamento temporaneo, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il finanziamento dei rimborsi agli investitori. Eventuali interessi e commissioni di impegno sugli impieghi di tale linea di credito saranno pagati a valere sul patrimonio del Fondo. Qualsiasi nuovo Fondo non sarà automaticamente soggetto a una linea di credito e dovrà quindi essere aggiunto tramite un processo di adesione. Questo processo include, fra l'altro, la necessaria due diligence da parte dei finanziatori per approvare l'aggiunta dei nuovi Fondi. Durante questo periodo, tali Fondi non rientreranno in, né potranno attingere a, alcuna linea di credito. Inoltre, non vi è alcuna garanzia che l'aggiunta di un nuovo Fondo sia approvata dai finanziatori o che il credito sia disponibile per un Fondo, poiché la linea di credito è soggetta alla disponibilità (su base equa) tra il Fondo e altri Fondi BlackRock che partecipano al contratto di credito. Pertanto, alcuni Fondi possono non rientrare nella linea di credito e non incorrere in alcuna commissione rispetto alla stessa.

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

La linea di credito non è stata utilizzata nel corso del periodo.

### 11. Impegni e sopravvenienze passive

Non sussiste alcun impegno o sopravvenienza passiva al 30 settembre 2021 e al 31 marzo 2021.

### 12. Eventi successivi

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

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

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

Il 22 ottobre 2021, gli Amministratori hanno deciso di chiudere BlackRock Mix Fonds 2, BlackRock Mix Fonds 3, BlackRock Mix Fonds 4 e BlackRock Mix Fonds 5 con effetto dal 29 ottobre 2021. Il bilancio di questi Fondi non è stato pertanto redatto in base al principio della continuità aziendale.

In data 9 novembre 2021, BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund ha avviato la negoziazione con il lancio della Classe di quote istituzionale a distribuzione.

All'infuori di quanto sopra esposto, non si sono verificati eventi successivi alla chiusura del periodo finanziario che, a giudizio degli Amministratori, potrebbero avere un impatto sul bilancio per il periodo finanziario chiuso al 30 settembre 2021.

### 13. Data di approvazione

Il bilancio è stato approvato dagli Amministratori in data 18 novembre 2021.



# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI</b>				
<b>Titoli del debito societario (31 marzo 2021: 99,16%)</b>				
<b>Australia (31 marzo 2021: 1,91%)</b>				
200.000	EUR	APT Pipelines Ltd., 2.00%, 22/03/2027	218	0,05
100.000	EUR	APT Pipelines Ltd., 2.00%, 15/07/2030	108	0,03
150.000	EUR	APT Pipelines Ltd., 1.25%, 15/03/2033	149	0,03
100.000	EUR	Aurizon Network Pty. Ltd., 2.00%, 18/09/2024	106	0,02
100.000	EUR	Aurizon Network Pty. Ltd., 3.13%, 01/06/2026	113	0,03
100.000	EUR	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 1.25%, 30/07/2025	104	0,02
100.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 3.00%, 13/02/2024	107	0,03
100.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 0.63%, 25/08/2030	99	0,02
100.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 1.62%, 11/03/2081	101	0,02
100.000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0.63%, 21/02/2023	102	0,02
250.000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0.75%, 29/09/2026	259	0,06
250.000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 1.13%, 21/11/2029	256	0,06
100.000	EUR	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 3.13%, 26/09/2023	106	0,02
100.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 0.75%, 28/10/2022	101	0,02
150.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.00%, 29/05/2024	163	0,04
100.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.25%, 24/09/2027	118	0,03
150.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 1.50%, 29/04/2030	161	0,04
100.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.13%, 29/04/2033	124	0,03
100.000	EUR	CIMIC Finance Ltd., 1.50%, 28/05/2029	102	0,02
100.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, 1.13%, 18/01/2028	106	0,02
240.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 1.94%, 03/10/2029	251	0,06
100.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.63%, 03/02/2027	102	0,02
100.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.35%, 03/03/2028	99	0,02
125.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.95%, 21/05/2031	125	0,03
100.000	EUR	Macquarie Group Ltd., FRN, 1.25%, 05/03/2025	103	0,02
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.63%, 10/11/2023	102	0,02
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.25%, 20/05/2024	101	0,02
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.63%, 18/09/2024	102	0,02
250.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.25%, 18/05/2026	265	0,06
200.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.38%, 30/08/2028	216	0,05
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.13%, 20/05/2031	107	0,03
200.000	EUR	Origin Energy Finance Ltd., 1.00%, 17/09/2029	197	0,05
100.000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 1.38%, 22/03/2023	102	0,02
200.000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 2.25%, 16/07/2024	212	0,05
100.000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 1.75%, 11/04/2028	108	0,03
100.000	EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 26/04/2028	106	0,02
300.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 2.50%, 15/09/2023	316	0,07
100.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.13%, 14/04/2026	105	0,02
250.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.00%, 23/04/2030	261	0,06
200.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.50%, 06/04/2023	203	0,05
200.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.25%, 09/04/2024	202	0,05
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.88%, 16/09/2024	105	0,02
200.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 2.00%, 28/08/2025	214	0,05
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 29/03/2028	108	0,03
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.45%, 16/05/2029	105	0,02
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.00%, 08/04/2030	118	0,03
100.000	EUR	Vicinity Centres Trust, REIT, 1.13%, 07/11/2029	103	0,02
150.000	EUR	Westpac Banking Corp., 0.38%, 05/03/2023	152	0,04
100.000	EUR	Westpac Banking Corp., 0.75%, 17/10/2023	102	0,02
150.000	EUR	Westpac Banking Corp., 0.63%, 22/11/2024	154	0,04
150.000	EUR	Westpac Banking Corp., 1.13%, 05/09/2027	159	0,04
200.000	EUR	Westpac Banking Corp., 1.45%, 17/07/2028	217	0,05
150.000	EUR	Westpac Banking Corp., FRN, 0.77%, 13/05/2031	150	0,04
		<b>Australia - Totale</b>	<b>7.775</b>	<b>1,78</b>
<b>Austria (31 marzo 2021: 1,23%)</b>				
100.000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0.38%, 03/09/2027	99	0,02
100.000	EUR	CA Immobilien Anlagen AG, 1.00%, 27/10/2025	102	0,02
100.000	EUR	CA Immobilien Anlagen AG, 0.88%, 05/02/2027	101	0,02

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Austria (continua)</b>				
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.38%, 16/04/2024	102	0,02
200.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.88%, 22/05/2026	208	0,05
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.88%, 13/05/2027	104	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.13%, 17/05/2028	99	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.25%, 27/01/2031	98	0,02
200.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 0.10%, 16/11/2028	197	0,05
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 1.00%, 10/06/2030	101	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 1.62%, 08/09/2031	104	0,02
100.000	EUR	Immofinanz AG, 2.50%, 15/10/2027	105	0,02
100.000	EUR	Immofinanz AG, FRN, 2.63%, 27/01/2023	103	0,02
100.000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH, 2.38%, 01/04/2028	112	0,03
150.000	EUR	OMV AG, 0.00%, 16/06/2023	151	0,04
150.000	EUR	OMV AG, 0.75%, 04/12/2023	153	0,04
100.000	EUR	OMV AG, 1.50%, 09/04/2024	104	0,02
150.000	EUR	OMV AG, 0.00%, 03/07/2025	150	0,03
225.000	EUR	OMV AG, 1.00%, 14/12/2026	236	0,05
100.000	EUR	OMV AG, 3.50%, 27/09/2027	120	0,03
75.000	EUR	OMV AG, 2.00%, 09/04/2028	84	0,02
100.000	EUR	OMV AG, 1.88%, 04/12/2028	111	0,03
75.000	EUR	OMV AG, 0.75%, 16/06/2030	77	0,02
100.000	EUR	OMV AG, 2.38%, 09/04/2032	117	0,03
100.000	EUR	OMV AG, 1.00%, 03/07/2034	102	0,02
100.000	EUR	OMV AG, FRN, 2.87%, 19/03/20241	105	0,03
50.000	EUR	OMV AG, FRN, 6.25%, 12/09/20251	61	0,01
200.000	EUR	OMV AG, FRN, 2.50%, 06/01/20261	210	0,05
100.000	EUR	OMV AG, FRN, 2.87%, 06/01/20291	105	0,02
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 6.00%, 16/10/2023	112	0,03
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.25%, 22/01/2025	101	0,02
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.38%, 25/09/2026	203	0,05
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.05%, 01/09/2027	197	0,05
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 2.87%, 18/06/2032	218	0,05
200.000	EUR	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG, 0.25%, 16/04/2024	201	0,05
100.000	EUR	Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich AG, 0.75%, 22/05/2023	101	0,02
100.000	EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH, 1.50%, 07/12/2026	107	0,03
100.000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, 1.38%, 09/07/2030	107	0,02
100.000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 6.88%, 31/07/2043	112	0,03
100.000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 6.00%, 27/07/2046	124	0,03
100.000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, 1.00%, 26/03/2036	100	0,02
100.000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, FRN, 5.50%, 09/10/2043	111	0,03
50.000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, FRN, 3.75%, 02/03/2046	57	0,01
100.000	EUR	Volksbank Wien AG, 0.88%, 23/03/2026	102	0,02
100.000	EUR	Volksbank Wien AG, FRN, 2.75%, 06/10/2027	102	0,02
<b>Austria - Totale</b>			<b>5.576</b>	<b>1,27</b>
<b>Belgio (31 marzo 2021: 1,86%)</b>				
100.000	EUR	Ageas SA, FRN, 3.25%, 02/07/2049	113	0,03
100.000	EUR	Ageas SA, FRN, 1.88%, 24/11/2051	101	0,02
100.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 25/09/2024	109	0,03
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.70%, 31/03/2026	225	0,05
400.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.15%, 22/01/2027	421	0,10
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.13%, 01/07/2027	210	0,05
100.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.13%, 02/12/2027	111	0,03
450.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 17/03/2028	500	0,12
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.50%, 18/04/2030	215	0,05
150.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.65%, 28/03/2031	163	0,04
350.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 02/04/2032	421	0,10
100.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.25%, 24/01/2033	126	0,03

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Belgio (continua)</b>				
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 23/01/2035	221	0,05
480.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.75%, 17/03/2036	574	0,13
300.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.70%, 02/04/2040	402	0,09
100.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.00%, 06/02/2024	103	0,02
100.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.00%, 13/10/2026	102	0,02
100.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.00%, 29/01/2027	103	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 1.00%, 26/10/2024	103	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.38%, 02/09/2025	101	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.01%, 15/10/2025	100	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.38%, 13/02/2026	101	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 3.13%, 11/05/2026	112	0,03
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.00%, 28/08/2026	99	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.38%, 08/06/2027	100	0,02
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.13%, 08/02/2028	99	0,02
100.000	EUR	Brussels Airport Co. NV, 1.00%, 03/05/2024	102	0,02
100.000	EUR	Cofinimmo SA, REIT, 0.88%, 02/12/2030	100	0,02
100.000	EUR	Elia Group SA, 1.50%, 05/09/2028	108	0,03
100.000	EUR	Elia Group SA, FRN, 2.75%, 09/05/2023 <sup>1</sup>	105	0,03
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 27/05/2024	104	0,03
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 14/01/2026	106	0,03
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.25%, 04/04/2028	120	0,03
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.00%, 07/04/2029	119	0,03
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 0.88%, 28/04/2030	103	0,02
100.000	EUR	Ethias SA, 5.00%, 14/01/2026	117	0,03
200.000	EUR	Euroclear Bank SA, 0.13%, 07/07/2025	201	0,05
200.000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA, 1.38%, 23/05/2024	208	0,05
100.000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA, 0.13%, 28/01/2031	97	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.88%, 27/06/2023	102	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 18/10/2023	102	0,02
300.000	EUR	KBC Group NV, 1.13%, 25/01/2024	310	0,07
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.63%, 10/04/2025	102	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 24/01/2030	102	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 31/05/2031	100	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.38%, 16/06/2027	101	0,02
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.13%, 14/01/2029	196	0,05
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 1.62%, 18/09/2029	104	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.50%, 03/12/2029	101	0,02
150.000	EUR	Lonza Finance International NV, 1.63%, 21/04/2027	162	0,04
100.000	EUR	Solvay SA, 0.50%, 06/09/2029	101	0,02
100.000	EUR	Solvay SA, FRN, 1.63%, 02/12/2022	102	0,02
100.000	EUR	Solvay SA, FRN, 2.75%, 02/12/2027	115	0,03
100.000	EUR	VGP NV, 1.50%, 08/04/2029	99	0,02
<b>Belgio - Totale</b>			<b>8.524</b>	<b>1,95</b>
<b>Isole Vergini britanniche (31 marzo 2021: 0,18%)</b>				
100.000	EUR	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., 1.00%, 12/12/2024	102	0,02
100.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 1.50%, 31/01/2024	103	0,02
100.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 2.25%, 31/05/2027	109	0,03
<b>Isole Vergini britanniche - Totale</b>			<b>314</b>	<b>0,07</b>
<b>Canada (31 marzo 2021: 0,57%)</b>				
100.000	EUR	Alimentation Couche-Tard, Inc., 1.88%, 06/05/2026	107	0,02
100.000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.50%, 30/04/2024	102	0,02
200.000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.13%, 04/09/2026	200	0,05
100.000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.25%, 01/11/2028	99	0,02
250.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.75%, 22/03/2023	254	0,06
150.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.38%, 03/05/2024	152	0,04
100.000	EUR	Fairfax Financial Holdings Ltd., 2.75%, 29/03/2028	110	0,03
200.000	EUR	Great-West Lifeco, Inc., 1.75%, 07/12/2026	217	0,05

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Canada (continua)</b>				
100.000	EUR	Magna International, Inc., 1.90%, 24/11/2023	104	0,02
100.000	EUR	Magna International, Inc., 1.50%, 25/09/2027	108	0,02
100.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0.25%, 02/05/2024	101	0,02
200.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0.13%, 23/07/2024	202	0,05
300.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.63%, 20/07/2023	305	0,07
250.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.38%, 25/04/2024	253	0,06
200.000	EUR	TotalEnergies Capital Canada Ltd., 2.13%, 18/09/2029	227	0,05
<b>Canada - Totale</b>			<b>2.541</b>	<b>0,58</b>
<b>Isole Cayman (31 marzo 2021: 0,21%)</b>				
125.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 1.25%, 13/04/2025	130	0,03
100.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 2.00%, 13/04/2030	112	0,03
100.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 II Ltd., 0.88%, 03/10/2024	102	0,02
200.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd., 1.25%, 06/04/2023	204	0,05
122.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd., 2.00%, 06/04/2028	135	0,03
<b>Isole Cayman - Totale</b>			<b>683</b>	<b>0,16</b>
<b>Repubblica Ceca (31 marzo 2021: 0,09%)</b>				
100.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.66%, 26/04/2024	103	0,02
150.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.70%, 30/07/2026	157	0,04
125.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 2.05%, 09/10/2028	132	0,03
<b>Repubblica Ceca - Totale</b>			<b>392</b>	<b>0,09</b>
<b>Danimarca (31 marzo 2021: 1,09%)</b>				
250.000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 1.75%, 16/03/2026	268	0,06
300.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.50%, 06/09/2023	304	0,07
100.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 2.50%, 28/05/2024	106	0,02
100.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.38%, 30/06/2027	101	0,02
150.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.88%, 01/07/2029	155	0,04
100.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.63%, 09/03/2030	101	0,02
100.000	EUR	Danica Pension Livsforsikrings AB, FRN, 4.38%, 29/09/2045	113	0,03
100.000	EUR	Danske Bank A/S, 0.25%, 28/11/2022	101	0,02
250.000	EUR	Danske Bank A/S, 0.88%, 22/05/2023	254	0,06
150.000	EUR	Danske Bank A/S, 0.75%, 02/06/2023	153	0,04
100.000	EUR	Danske Bank A/S, 1.63%, 15/03/2024	104	0,02
200.000	EUR	Danske Bank A/S, 0.63%, 26/05/2025	204	0,05
200.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 0.50%, 27/08/2025	202	0,05
100.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 0.75%, 09/06/2029	100	0,02
100.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 2.50%, 21/06/2029	105	0,02
100.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.37%, 12/02/2030	102	0,02
100.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.50%, 02/09/2030	103	0,02
125.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.00%, 15/05/2031	126	0,03
200.000	EUR	DSV A/S, 0.38%, 26/02/2027	202	0,05
150.000	EUR	H Lundbeck A/S, 0.88%, 14/10/2027	153	0,04
125.000	EUR	ISS Global A/S, 1.50%, 31/08/2027	130	0,03
200.000	EUR	ISS Global A/S, FRN, 2.13%, 02/12/2024	212	0,05
100.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.63%, 20/06/2024	101	0,02
150.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.38%, 15/10/2025	152	0,04
300.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.25%, 20/01/2023	302	0,07
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.13%, 10/07/2024	101	0,02
150.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.50%, 10/07/2025	153	0,04
175.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.25%, 13/01/2026	175	0,04
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.75%, 20/01/2027	102	0,02
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.38%, 17/01/2028	99	0,02
150.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, FRN, 2.75%, 17/11/2027	155	0,04
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, FRN, 0.88%, 28/07/2031	100	0,02
100.000	EUR	Sydbank A/S, 1.38%, 18/09/2023	103	0,02
<b>Danimarca - Totale</b>			<b>4.942</b>	<b>1,13</b>

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
		<b>Estonia (31 marzo 2021: 0,02%)</b>	-	-
		<b>Finlandia (31 marzo 2021: 1,24%)</b>		
175.000	EUR	Balder Finland OYJ, 1.00%, 20/01/2029	173	0,04
100.000	EUR	Balder Finland OYJ, 1.38%, 24/05/2030	101	0,02
100.000	EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, 0.88%, 17/09/2029	99	0,02
100.000	EUR	CRH Finland Services OYJ, 0.88%, 05/11/2023	102	0,02
100.000	EUR	Elenia Verkko OYJ, 0.38%, 06/02/2027	100	0,02
100.000	EUR	Elisa OYJ, 1.13%, 26/02/2026	105	0,03
100.000	EUR	Elisa OYJ, 0.25%, 15/09/2027	100	0,02
200.000	EUR	Kojamo OYJ, 1.50%, 19/06/2024	207	0,05
100.000	EUR	Kojamo OYJ, 1.63%, 07/03/2025	105	0,03
100.000	EUR	Kojamo OYJ, 1.88%, 27/05/2027	107	0,03
100.000	EUR	Metso Outotec OYJ, 0.88%, 26/05/2028	102	0,02
150.000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.00%, 22/02/2023	153	0,04
300.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.88%, 26/06/2023	306	0,07
100.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.38%, 28/05/2026	102	0,02
275.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 14/05/2027	282	0,07
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.13%, 27/09/2027	212	0,05
100.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 19/03/2031	100	0,02
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 0.63%, 18/08/2031	201	0,05
150.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 11/10/2022	151	0,04
200.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.13%, 01/07/2024	202	0,05
200.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 1.00%, 22/05/2025	208	0,05
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.50%, 12/08/2025	102	0,02
125.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.25%, 24/03/2026	125	0,03
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.60%, 18/01/2027	102	0,02
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.10%, 16/11/2027	100	0,02
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 16/06/2028	99	0,02
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.63%, 12/11/2029	100	0,02
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.75%, 24/03/2031	100	0,02
225.000	EUR	OP Corporate Bank plc, FRN, 1.62%, 09/06/2030	233	0,05
100.000	EUR	Sampo OYJ, 1.63%, 21/02/2028	109	0,03
100.000	EUR	Sampo OYJ, 2.25%, 27/09/2030	116	0,03
200.000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 2.50%, 03/09/2052	212	0,05
100.000	EUR	SATO OYJ, 1.38%, 24/02/2028	104	0,02
100.000	EUR	SBB Treasury OYJ, 0.75%, 14/12/2028	99	0,02
100.000	EUR	SBB Treasury OYJ, 1.13%, 26/11/2029	100	0,02
100.000	EUR	Stora Enso OYJ, 2.13%, 16/06/2023	103	0,02
100.000	EUR	Stora Enso OYJ, 0.63%, 02/12/2030	100	0,02
200.000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.13%, 19/11/2028	197	0,05
150.000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.50%, 22/03/2031	148	0,03
		<b>Finlandia - Totale</b>	<b>5.467</b>	<b>1,25</b>
		<b>Francia (31 marzo 2021: 20,82%)</b>		
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.88%, 05/06/2024	106	0,02
200.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.75%, 13/06/2024	205	0,05
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 08/03/2027	106	0,02
300.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.25%, 13/06/2028	325	0,07
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.38%, 02/04/2030	109	0,03
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.63%, 20/06/2030	103	0,02
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 27/05/2031	101	0,02
200.000	EUR	ALD SA, 1.25%, 11/10/2022	203	0,05
100.000	EUR	ALD SA, 0.38%, 19/10/2023	101	0,02
200.000	EUR	Alstom SA, 0.25%, 14/10/2026	201	0,05
100.000	EUR	Alstom SA, 0.13%, 27/07/2027	99	0,02
100.000	EUR	Alstom SA, 0.00%, 11/01/2029	97	0,02
100.000	EUR	Alstom SA, 0.50%, 27/07/2030	99	0,02
100.000	EUR	Altarea SCA, REIT, 1.88%, 17/01/2028	103	0,02
100.000	EUR	Altarea SCA, REIT, 1.75%, 16/01/2030	100	0,02



# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Francia (continua)</b>				
100.000	EUR	APRR SA, 0.00%, 20/01/2023	101	0,02
200.000	EUR	APRR SA, 1.25%, 14/01/2027	213	0,05
100.000	EUR	APRR SA, 1.25%, 18/01/2028	107	0,02
100.000	EUR	APRR SA, 0.13%, 18/01/2029	100	0,02
100.000	EUR	APRR SA, 1.50%, 25/01/2030	111	0,03
100.000	EUR	APRR SA, 1.88%, 06/01/2031	115	0,03
100.000	EUR	APRR SA, 1.63%, 13/01/2032	113	0,03
100.000	EUR	APRR SA, 1.50%, 17/01/2033	112	0,03
100.000	EUR	APRR SA, FRN, 1.50%, 15/01/2024	104	0,02
200.000	EUR	APRR SA, FRN, 1.13%, 09/01/2026	210	0,05
200.000	EUR	Arkema SA, 1.50%, 20/01/2025	210	0,05
100.000	EUR	Arkema SA, 0.75%, 03/12/2029	104	0,02
200.000	EUR	Arkema SA, FRN, 2.75%, 17/06/2024 <sup>1</sup>	211	0,05
200.000	EUR	Atos SE, 1.75%, 07/05/2025	209	0,05
100.000	EUR	Atos SE, 2.50%, 07/11/2028	111	0,03
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 2.88%, 18/01/2023	104	0,02
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 2.95%, 17/01/2024	107	0,02
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.13%, 20/04/2026	106	0,02
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.25%, 18/01/2027	107	0,02
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 27/06/2028	108	0,03
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 22/01/2030	110	0,03
100.000	EUR	AXA SA, 1.13%, 15/05/2028	108	0,03
150.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.94%, 11/07/2024 <sup>1</sup>	166	0,04
150.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.87%, 10/08/2025 <sup>1</sup>	169	0,04
150.000	EUR	AXA SA, FRN, 1.37%, 07/10/2041	150	0,03
200.000	EUR	AXA SA, FRN, 5.13%, 04/07/2043	217	0,05
240.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.38%, 06/07/2047	274	0,06
375.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.25%, 28/05/2049	429	0,10
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.50%, 16/11/2022	202	0,05
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 15/06/2023	306	0,07
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 28/11/2023	322	0,07
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.13%, 05/02/2024	303	0,07
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 18/03/2024	321	0,07
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 21/05/2024	216	0,05
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 14/01/2025	314	0,07
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/07/2025	103	0,02
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 11/09/2025	222	0,05
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 19/01/2026	214	0,05
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.38%, 24/03/2026	109	0,03
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	299	0,07
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 08/06/2026	309	0,07
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 04/11/2026	107	0,02
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 31/03/2027	111	0,03
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 26/05/2027	212	0,05
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.10%, 08/10/2027	199	0,05
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 15/11/2027	106	0,02
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.50%, 25/05/2028	224	0,05
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 29/06/2028	100	0,02
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.38%, 16/07/2028	215	0,05
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 03/11/2028	201	0,05
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.75%, 15/03/2029	217	0,05
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 18/06/2029	108	0,03
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/01/2030	302	0,07
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 03/06/2030	105	0,02
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 21/02/2031	198	0,05
200.000	EUR	BNP Paribas Cardif SA, 1.00%, 29/11/2024	205	0,05
100.000	EUR	BNP Paribas Cardif SA, FRN, 4.03%, 25/11/2025 <sup>1</sup>	113	0,03
500.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.88%, 24/10/2022	518	0,12
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 0.75%, 11/11/2022	203	0,05
275.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 15/01/2023	280	0,06

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Francia (continua)</b>				
400.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 10/10/2023	411	0,09
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.00%, 17/04/2024	103	0,02
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.38%, 20/05/2024	107	0,02
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.00%, 27/06/2024	103	0,02
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 28/08/2024	104	0,02
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.38%, 17/02/2025	215	0,05
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.25%, 19/03/2025	208	0,05
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 17/11/2025	317	0,07
150.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.75%, 27/01/2026	166	0,04
250.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.63%, 23/02/2026	269	0,06
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 11/06/2026	208	0,05
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 0.13%, 04/09/2026	199	0,05
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.88%, 01/10/2026	112	0,03
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.25%, 11/01/2027	328	0,08
140.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 23/05/2028	150	0,03
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 25/05/2028	218	0,05
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.38%, 28/05/2029	106	0,02
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.63%, 02/07/2031	210	0,05
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 0.63%, 03/12/2032	291	0,07
100.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 15/07/2025	101	0,02
100.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 04/06/2026	101	0,02
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	431	0,10
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.25%, 13/04/2027	299	0,07
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.38%, 14/10/2027	201	0,05
100.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.63%, 14/10/2027	103	0,02
100.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 19/02/2028	100	0,02
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 01/09/2028	200	0,05
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1.12%, 17/04/2029	310	0,07
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 19/01/2030	296	0,07
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1.12%, 15/01/2032	203	0,05
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.88%, 31/08/2033	197	0,05
200.000	EUR	Bouygues SA, 3.63%, 16/01/2023	210	0,05
100.000	EUR	Bouygues SA, 1.38%, 07/06/2027	108	0,03
200.000	EUR	Bouygues SA, 1.13%, 24/07/2028	213	0,05
200.000	EUR	BPCE SA, 1.13%, 18/01/2023	204	0,05
100.000	EUR	BPCE SA, 4.25%, 06/02/2023	106	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, 4.63%, 18/07/2023	109	0,03
300.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 26/09/2023	306	0,07
200.000	EUR	BPCE SA, 0.38%, 05/10/2023	203	0,05
100.000	EUR	BPCE SA, 2.88%, 16/01/2024	107	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, 0.88%, 31/01/2024	102	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 15/07/2024	103	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, 3.00%, 19/07/2024	218	0,05
300.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 26/09/2024	306	0,07
100.000	EUR	BPCE SA, 0.13%, 04/12/2024	101	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 01/04/2025	207	0,05
200.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 28/04/2025	205	0,05
200.000	EUR	BPCE SA, 0.25%, 15/01/2026	202	0,05
200.000	EUR	BPCE SA, 1.38%, 23/03/2026	210	0,05
100.000	EUR	BPCE SA, 2.88%, 22/04/2026	112	0,03
200.000	EUR	BPCE SA, 0.01%, 14/01/2027	198	0,05
100.000	EUR	BPCE SA, 0.50%, 24/02/2027	101	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, 1.63%, 31/01/2028	107	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 05/10/2028	210	0,05
100.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 15/01/2030	101	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, 0.25%, 14/01/2031	194	0,04
200.000	EUR	BPCE SA, 0.75%, 03/03/2031	200	0,05
300.000	EUR	BPCE SA, FRN, 0.50%, 15/09/2027	301	0,07
200.000	EUR	BPCE SA, FRN, 2.75%, 30/11/2027	206	0,05

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Francia (continua)</b>				
100.000	EUR	Caisse Federale du Credit Mutuel Nord Europe SCOFAY, 2.13%, 12/09/2026	108	0,03
100.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 6.00%, 23/01/2027	126	0,03
100.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 3.38%, 24/09/2028	114	0,03
100.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 2.13%, 16/09/2029	105	0,02
200.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, FRN, 6.37%, 28/05/2024 <sup>1</sup>	230	0,05
200.000	EUR	Capgemini SE, 0.63%, 23/06/2025	205	0,05
200.000	EUR	Capgemini SE, 1.63%, 15/04/2026	214	0,05
100.000	EUR	Capgemini SE, 1.75%, 18/04/2028	110	0,03
200.000	EUR	Capgemini SE, 2.00%, 15/04/2029	224	0,05
200.000	EUR	Capgemini SE, 2.38%, 15/04/2032	234	0,05
200.000	EUR	Capgemini SE, FRN, 2.50%, 01/07/2023	208	0,05
200.000	EUR	Carmila SA, REIT, 2.38%, 18/09/2023	209	0,05
100.000	EUR	Carmila SA, REIT, 2.38%, 16/09/2024	107	0,02
100.000	EUR	Carmila SA, REIT, 1.63%, 30/05/2027	103	0,02
100.000	EUR	Carrefour SA, 1.75%, 04/05/2026	107	0,02
100.000	EUR	Carrefour SA, 1.00%, 17/05/2027	104	0,02
200.000	EUR	Carrefour SA, 2.63%, 15/12/2027	228	0,05
200.000	EUR	Carrefour SA, FRN, 0.75%, 26/04/2024	204	0,05
100.000	EUR	Carrefour SA, FRN, 1.25%, 03/06/2025	104	0,02
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 0.88%, 21/09/2023	205	0,05
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 0.63%, 15/03/2024	102	0,02
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.13%, 23/03/2026	211	0,05
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.38%, 14/06/2027	215	0,05
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 2.38%, 04/10/2027	226	0,05
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.88%, 21/09/2028	111	0,03
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.88%, 15/03/2031	226	0,05
100.000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 0.38%, 07/02/2025	102	0,02
200.000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 1.13%, 13/10/2027	213	0,05
200.000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 0.75%, 09/09/2028	210	0,05
100.000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 1.00%, 19/05/2031	106	0,02
100.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 28/05/2027	110	0,03
400.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.00%, 02/11/2028	393	0,09
100.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.25%, 02/11/2032	97	0,02
200.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 2.50%, 03/09/2038	255	0,06
100.000	EUR	CNP Assurances, 1.88%, 20/10/2022	102	0,02
100.000	EUR	CNP Assurances, 0.38%, 08/03/2028	98	0,02
100.000	EUR	CNP Assurances, 2.75%, 05/02/2029	113	0,03
100.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 4.00%, 18/11/2024 <sup>1</sup>	111	0,03
100.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 4.50%, 10/06/2047	120	0,03
100.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 2.00%, 27/07/2050	104	0,02
200.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 2.50%, 30/06/2051	215	0,05
100.000	EUR	Covivio, REIT, 1.63%, 17/10/2024	105	0,02
100.000	EUR	Covivio, REIT, 1.88%, 20/05/2026	108	0,03
200.000	EUR	Covivio, REIT, 1.50%, 21/06/2027	215	0,05
100.000	EUR	Covivio, REIT, 1.63%, 23/06/2030	108	0,03
100.000	EUR	Covivio Hotels SACA, REIT, 1.88%, 24/09/2025	106	0,02
100.000	EUR	Covivio Hotels SACA, REIT, 1.00%, 27/07/2029	101	0,02
100.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, 2.00%, 17/07/2030	105	0,02
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.25%, 13/01/2025 <sup>1</sup>	221	0,05
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.50%, 14/10/2025 <sup>1</sup>	228	0,05
100.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2.63%, 29/01/2048	108	0,02
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.75%, 27/09/2048	245	0,06
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.75%, 01/12/2022	101	0,02
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 5.13%, 18/04/2023	109	0,03
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.13%, 17/07/2023	213	0,05



# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Francia (continua)</b>				
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.38%, 20/05/2024	214	0,05
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.50%, 24/06/2024	305	0,07
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 16/09/2024	207	0,05
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.38%, 13/03/2025	105	0,02
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.38%, 21/10/2025	101	0,02
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.13%, 05/02/2026	228	0,05
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.25%, 14/04/2026	317	0,07
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.88%, 20/12/2026	325	0,07
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.63%, 17/03/2027	333	0,08
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.38%, 03/05/2027	427	0,10
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.13%, 09/12/2027	196	0,05
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.75%, 05/03/2029	434	0,10
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.00%, 25/03/2029	216	0,05
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 03/07/2029	210	0,05
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.88%, 14/01/2032	202	0,05
200.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.00%, 22/04/2026	206	0,05
100.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.62%, 05/06/2030	104	0,02
100.000	EUR	Credit Logement SA, FRN, 1.35%, 28/11/2029	103	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 05/10/2023	102	0,02
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.25%, 31/05/2024	207	0,05
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.01%, 28/01/2026	200	0,05
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	212	0,05
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 07/05/2027	104	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.38%, 03/10/2028	100	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.50%, 09/02/2029	119	0,03
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.13%, 23/05/2029	106	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.38%, 11/03/2031	121	0,03
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 1.25%, 11/06/2029	104	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 1.88%, 25/10/2029	104	0,02
200.000	EUR	Danone SA, 0.42%, 03/11/2022	201	0,05
100.000	EUR	Danone SA, 2.60%, 28/06/2023	105	0,02
100.000	EUR	Danone SA, 1.25%, 30/05/2024	104	0,02
200.000	EUR	Danone SA, 0.71%, 03/11/2024	205	0,05
100.000	EUR	Danone SA, 1.13%, 14/01/2025	104	0,02
100.000	EUR	Danone SA, 0.00%, 01/12/2025	100	0,02
200.000	EUR	Danone SA, 0.57%, 17/03/2027	206	0,05
200.000	EUR	Danone SA, 1.21%, 03/11/2028	216	0,05
200.000	EUR	Danone SA, 0.40%, 10/06/2029	203	0,05
200.000	EUR	Danone SA, FRN, 1.75%, 23/03/2023 <sup>1</sup>	205	0,05
100.000	EUR	Danone SA, FRN, 1.00%, 16/09/2026 <sup>1</sup>	101	0,02
100.000	EUR	Edenred, 1.38%, 10/03/2025	105	0,02
100.000	EUR	Edenred, 1.88%, 06/03/2026	108	0,03
100.000	EUR	Edenred, 1.88%, 30/03/2027	109	0,03
100.000	EUR	Edenred, 1.38%, 18/06/2029	107	0,02
300.000	EUR	ELO SACA, 2.63%, 30/01/2024	317	0,07
300.000	EUR	ELO SACA, 2.88%, 29/01/2026	331	0,08
100.000	EUR	ELO SACA, 3.25%, 23/07/2027	114	0,03
100.000	EUR	ELO SACA, FRN, 2.38%, 25/04/2025	107	0,02
300.000	EUR	Engie Alliance GIE, 5.75%, 24/06/2023	330	0,08
300.000	EUR	Engie SA, 0.38%, 28/02/2023	302	0,07
100.000	EUR	Engie SA, 0.88%, 27/03/2024	103	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 27/03/2025	105	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 0.88%, 19/09/2025	103	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 1.00%, 13/03/2026	104	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 2.38%, 19/05/2026	111	0,03
200.000	EUR	Engie SA, 0.00%, 04/03/2027	199	0,05
300.000	EUR	Engie SA, 0.38%, 21/06/2027	304	0,07
100.000	EUR	Engie SA, 1.75%, 27/03/2028	109	0,03
100.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 22/06/2028	107	0,02
200.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 28/02/2029	215	0,05

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Francia (continua)</b>				
200.000	EUR	Engie SA, 0.50%, 24/10/2030	200	0,05
200.000	EUR	Engie SA, 2.13%, 30/03/2032	229	0,05
100.000	EUR	Engie SA, 1.88%, 19/09/2033	112	0,03
100.000	EUR	Engie SA, 1.50%, 13/03/2035	108	0,03
200.000	EUR	Engie SA, 2.00%, 28/09/2037	228	0,05
100.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 21/06/2039	105	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 1.25%, 24/10/2041	101	0,02
45.000	EUR	Engie SA, 5.95%, 16/03/2111	88	0,02
100.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.62%, 04/08/2025 <sup>1</sup>	102	0,02
200.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.50%, 30/05/2028 <sup>1</sup>	201	0,05
200.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.00%, 27/05/2023	201	0,05
100.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 2.63%, 10/02/2024	107	0,02
100.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 2.38%, 09/04/2024	106	0,02
300.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.13%, 27/05/2025	303	0,07
200.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 05/01/2026	204	0,05
300.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 27/11/2027	305	0,07
200.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.50%, 05/06/2028	205	0,05
200.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.75%, 27/11/2031	207	0,05
100.000	EUR	Eutelsat SA, 3.13%, 10/10/2022	103	0,02
200.000	EUR	Eutelsat SA, 2.00%, 02/10/2025	207	0,05
100.000	EUR	Eutelsat SA, 2.25%, 13/07/2027	105	0,02
100.000	EUR	Eutelsat SA, 1.50%, 13/10/2028	102	0,02
200.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.38%, 30/10/2026	213	0,05
100.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.75%, 30/04/2030	110	0,03
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.50%, 20/01/2025	105	0,02
200.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.38%, 30/06/2027	215	0,05
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.38%, 26/01/2028	108	0,03
200.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.00%, 30/01/2029	212	0,05
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.63%, 14/03/2030	111	0,03
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 2.00%, 30/06/2032	115	0,03
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.63%, 29/05/2034	111	0,03
100.000	EUR	Groupe VYV, 1.63%, 02/07/2029	107	0,02
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 2.25%, 24/03/2025	107	0,02
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.63%, 27/11/2027	106	0,02
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 0.63%, 14/09/2028	99	0,02
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.63%, 18/09/2029	105	0,02
400.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.60%, 20/03/2023	406	0,09
100.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.25%, 17/05/2024	101	0,02
300.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.10%, 03/09/2027	298	0,07
100.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 1.38%, 04/09/2028	108	0,03
200.000	EUR	Icade, REIT, 1.13%, 17/11/2025	209	0,05
100.000	EUR	Icade, REIT, 1.75%, 10/06/2026	107	0,02
100.000	EUR	Icade, REIT, 1.50%, 13/09/2027	107	0,02
100.000	EUR	Icade, REIT, 1.63%, 28/02/2028	107	0,02
100.000	EUR	Icade, REIT, 0.63%, 18/01/2031	98	0,02
100.000	EUR	Icade Sante SAS, REIT, 0.88%, 04/11/2029	101	0,02
100.000	EUR	Icade Sante SAS, REIT, 1.38%, 17/09/2030	105	0,02
100.000	EUR	Imerys SA, FRN, 2.00%, 10/12/2024	106	0,02
100.000	EUR	Imerys SA, FRN, 1.50%, 15/01/2027	106	0,02
100.000	EUR	Imerys SA, FRN, 1.00%, 15/07/2031	99	0,02
200.000	EUR	Indigo Group SAS, 2.13%, 16/04/2025	212	0,05
100.000	EUR	Indigo Group SAS, 1.63%, 19/04/2028	105	0,02
100.000	EUR	In'li SA, 1.13%, 02/07/2029	105	0,02
100.000	EUR	JCDecaux SA, 1.00%, 01/06/2023	102	0,02
100.000	EUR	JCDecaux SA, 2.00%, 24/10/2024	106	0,02
100.000	EUR	JCDecaux SA, 2.63%, 24/04/2028	112	0,03
200.000	EUR	Kering SA, 0.25%, 13/05/2023	202	0,05
100.000	EUR	Kering SA, 1.25%, 10/05/2026	106	0,02
100.000	EUR	Kering SA, 1.50%, 05/04/2027	108	0,03
100.000	EUR	Kering SA, 0.75%, 13/05/2028	104	0,02

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Francia (continua)</b>				
300.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.00%, 17/04/2023	305	0,07
200.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 2.00%, 12/05/2029	222	0,05
200.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 0.63%, 01/07/2030	200	0,05
100.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 0.88%, 17/02/2031	101	0,02
100.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.25%, 29/09/2031	104	0,02
100.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.63%, 13/12/2032	108	0,03
100.000	EUR	La Mondiale SAM, 0.75%, 20/04/2026	101	0,02
100.000	EUR	La Mondiale SAM, 2.13%, 23/06/2031	105	0,02
100.000	EUR	La Mondiale SAM, FRN, 5.05%, 17/12/2025 <sup>1</sup>	117	0,03
100.000	EUR	Legrand SA, 0.50%, 09/10/2023	101	0,02
200.000	EUR	Legrand SA, 0.75%, 06/07/2024	205	0,05
100.000	EUR	Legrand SA, 0.63%, 24/06/2028	103	0,02
100.000	EUR	Legrand SA, 0.75%, 20/05/2030	104	0,02
100.000	EUR	Legrand SA, 0.38%, 06/10/2031	100	0,02
100.000	EUR	Legrand SA, 1.88%, 06/07/2032	116	0,03
300.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.13%, 28/02/2023	302	0,07
300.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.00%, 11/02/2024	302	0,07
100.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.75%, 26/05/2024	102	0,02
200.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.75%, 07/04/2025	206	0,05
300.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.00%, 11/02/2026	302	0,07
200.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.13%, 11/02/2028	201	0,05
300.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.38%, 11/02/2031	303	0,07
100.000	EUR	Mercialys SA, REIT, 1.80%, 27/02/2026	104	0,02
100.000	EUR	Mercialys SA, REIT, 4.63%, 07/07/2027	118	0,03
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des				
200.000	EUR	Cadres et Sal, FRN, 2.13%, 21/06/2052	201	0,05
100.000	EUR	New Immo Holding SA, 2.75%, 26/11/2026	109	0,03
100.000	EUR	Orange SA, 2.50%, 01/03/2023	104	0,02
100.000	EUR	Orange SA, 0.75%, 11/09/2023	102	0,02
100.000	EUR	Orange SA, 3.13%, 09/01/2024	108	0,03
200.000	EUR	Orange SA, 1.13%, 15/07/2024	207	0,05
200.000	EUR	Orange SA, 1.00%, 12/05/2025	208	0,05
200.000	EUR	Orange SA, 5.00%, 10/01/2026 <sup>1</sup>	238	0,05
100.000	EUR	Orange SA, 0.00%, 29/06/2026	100	0,02
100.000	EUR	Orange SA, 0.00%, 04/09/2026	100	0,02
100.000	EUR	Orange SA, 0.88%, 03/02/2027	104	0,02
200.000	EUR	Orange SA, 1.25%, 07/07/2027	213	0,05
300.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 20/03/2028	322	0,07
200.000	EUR	Orange SA, 2.00%, 15/01/2029	225	0,05
100.000	EUR	Orange SA, 0.13%, 16/09/2029	99	0,02
100.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 16/01/2030	108	0,03
200.000	EUR	Orange SA, 1.88%, 12/09/2030	225	0,05
100.000	EUR	Orange SA, 1.63%, 07/04/2032	111	0,03
200.000	EUR	Orange SA, 0.50%, 04/09/2032	198	0,05
300.000	EUR	Orange SA, 8.13%, 28/01/2033	541	0,12
100.000	EUR	Orange SA, 0.75%, 29/06/2034	100	0,02
200.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 04/09/2049	203	0,05
100.000	EUR	Orange SA, FRN, 5.25%, 02/07/2024 <sup>1</sup>	111	0,03
200.000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 <sup>1</sup>	210	0,05
100.000	EUR	Orange SA, FRN, 1.75%, 19/12/2026 <sup>1</sup>	103	0,02
100.000	EUR	Orange SA, FRN, 1.75%, 15/07/2028 <sup>1</sup>	102	0,02
100.000	EUR	Orange SA, FRN, 1.37%, 02/11/2029 <sup>1</sup>	99	0,02
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.88%, 28/09/2023	104	0,02
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.00%, 24/10/2023	201	0,05
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.13%, 07/04/2025	208	0,05
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.50%, 24/10/2027	205	0,05
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.13%, 04/10/2029	98	0,02
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.75%, 08/04/2030	224	0,05
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.88%, 24/10/2031	105	0,02
100.000	EUR	PSA Banque France SA, 0.75%, 19/04/2023	101	0,02

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Francia (continua)</b>				
100.000	EUR	PSA Banque France SA, 0.63%, 21/06/2024	102	0,02
100.000	EUR	PSA Banque France SA, 0.00%, 22/01/2025	100	0,02
100.000	EUR	PSA Tresorerie GIE, 6.00%, 19/09/2033	150	0,03
100.000	EUR	Publicis Groupe SA, 0.50%, 03/11/2023	101	0,02
200.000	EUR	Publicis Groupe SA, 1.63%, 16/12/2024	211	0,05
150.000	EUR	RCI Banque SA, 0.25%, 08/03/2023	151	0,03
240.000	EUR	RCI Banque SA, 0.75%, 10/04/2023	242	0,06
100.000	EUR	RCI Banque SA, 0.50%, 15/09/2023	101	0,02
200.000	EUR	RCI Banque SA, 1.38%, 08/03/2024	206	0,05
250.000	EUR	RCI Banque SA, 2.00%, 11/07/2024	262	0,06
100.000	EUR	RCI Banque SA, 1.75%, 10/04/2026	106	0,02
200.000	EUR	RCI Banque SA, 1.63%, 26/05/2026	210	0,05
150.000	EUR	RCI Banque SA, 1.13%, 15/01/2027	154	0,04
100.000	EUR	SANEF SA, 1.88%, 16/03/2026	107	0,02
300.000	EUR	Sanofi, 0.50%, 21/03/2023	303	0,07
100.000	EUR	Sanofi, 2.50%, 14/11/2023	105	0,02
100.000	EUR	Sanofi, 0.63%, 05/04/2024	102	0,02
200.000	EUR	Sanofi, 1.00%, 01/04/2025	208	0,05
100.000	EUR	Sanofi, 1.50%, 22/09/2025	106	0,02
300.000	EUR	Sanofi, 1.00%, 21/03/2026	315	0,07
300.000	EUR	Sanofi, 1.75%, 10/09/2026	327	0,08
100.000	EUR	Sanofi, 0.50%, 13/01/2027	103	0,02
200.000	EUR	Sanofi, 1.13%, 05/04/2028	214	0,05
100.000	EUR	Sanofi, 0.88%, 21/03/2029	105	0,02
400.000	EUR	Sanofi, 1.38%, 21/03/2030	438	0,10
200.000	EUR	Sanofi, 1.50%, 01/04/2030	221	0,05
100.000	EUR	Sanofi, 1.25%, 21/03/2034	110	0,03
200.000	EUR	Sanofi, 1.88%, 21/03/2038	238	0,05
200.000	EUR	Schlumberger Finance France SAS, 1.00%, 18/02/2026	208	0,05
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 1.50%, 08/09/2023	206	0,05
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 0.88%, 11/03/2025	207	0,05
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 0.88%, 13/12/2026	209	0,05
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 1.38%, 21/06/2027	215	0,05
100.000	EUR	Schneider Electric SE, 1.50%, 15/01/2028	109	0,03
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 0.25%, 11/03/2029	201	0,05
200.000	EUR	Schneider Electric SE, FRN, 0.25%, 09/09/2024	203	0,05
100.000	EUR	SCOR SE, FRN, 3.63%, 27/05/2048	117	0,03
100.000	EUR	SCOR SE, FRN, 1.37%, 17/09/2051	100	0,02
200.000	EUR	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, 1.50%, 05/06/2027	213	0,05
300.000	EUR	Societe Generale SA, 0.50%, 13/01/2023	303	0,07
100.000	EUR	Societe Generale SA, 0.75%, 26/05/2023	102	0,02
300.000	EUR	Societe Generale SA, 1.25%, 15/02/2024	310	0,07
200.000	EUR	Societe Generale SA, 1.13%, 23/01/2025	207	0,05
200.000	EUR	Societe Generale SA, 0.13%, 24/02/2026	201	0,05
100.000	EUR	Societe Generale SA, 0.88%, 01/07/2026	102	0,02
200.000	EUR	Societe Generale SA, 0.75%, 25/01/2027	203	0,05
300.000	EUR	Societe Generale SA, 0.25%, 08/07/2027	299	0,07
100.000	EUR	Societe Generale SA, 1.38%, 13/01/2028	105	0,02
100.000	EUR	Societe Generale SA, 0.13%, 18/02/2028	99	0,02
200.000	EUR	Societe Generale SA, 2.13%, 27/09/2028	219	0,05
200.000	EUR	Societe Generale SA, 1.75%, 22/03/2029	214	0,05
100.000	EUR	Societe Generale SA, 0.88%, 24/09/2029	101	0,02
300.000	EUR	Societe Generale SA, 1.25%, 12/06/2030	309	0,07
100.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.12%, 21/04/2026	103	0,02
400.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.37%, 23/02/2028	406	0,09
300.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.88%, 22/09/2028	305	0,07
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.50%, 12/06/2029	197	0,04
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.00%, 24/11/2030	201	0,05
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.12%, 30/06/2031	202	0,05
200.000	EUR	Sodexo SA, 0.75%, 27/04/2025	205	0,05

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Francia (continua)</b>				
100.000	EUR	Sodexo SA, 1.13%, 22/05/2025	104	0,02
100.000	EUR	Sodexo SA, 2.50%, 24/06/2026	112	0,03
150.000	EUR	Sodexo SA, 0.75%, 14/04/2027	156	0,04
100.000	EUR	Sodexo SA, 1.00%, 17/07/2028	105	0,02
150.000	EUR	Sodexo SA, 1.00%, 27/04/2029	157	0,04
200.000	EUR	Sogecap SA, FRN, 4.13%, 18/02/2026 <sup>1</sup>	226	0,05
100.000	EUR	Suez SA, 2.75%, 09/10/2023	106	0,02
100.000	EUR	Suez SA, 1.00%, 03/04/2025	104	0,02
100.000	EUR	Suez SA, 1.75%, 10/09/2025	107	0,02
100.000	EUR	Suez SA, 0.00%, 09/06/2026	100	0,02
200.000	EUR	Suez SA, 1.25%, 02/04/2027	211	0,05
300.000	EUR	Suez SA, 1.50%, 03/04/2029	325	0,07
100.000	EUR	Suez SA, 1.63%, 17/09/2030	110	0,03
100.000	EUR	Suez SA, 0.50%, 14/10/2031	99	0,02
100.000	EUR	Suez SA, 1.63%, 21/09/2032	109	0,03
100.000	EUR	Suez SA, 1.25%, 14/05/2035	104	0,02
100.000	EUR	Suez SA, FRN, 2.87%, 20/01/2024 <sup>1</sup>	105	0,02
100.000	EUR	Suez SA, FRN, 1.62%, 06/01/2026 <sup>1</sup>	102	0,02
100.000	EUR	TDF Infrastructure SASU, FRN, 2.50%, 07/04/2026	108	0,03
100.000	EUR	Teleperformance, 0.25%, 26/11/2027	99	0,02
100.000	EUR	Teleperformance, FRN, 1.50%, 03/04/2024	103	0,02
100.000	EUR	Teleperformance, FRN, 1.88%, 02/07/2025	106	0,02
100.000	EUR	Terega SA, 2.20%, 05/08/2025	108	0,03
100.000	EUR	Terega SA, 0.88%, 17/09/2030	101	0,02
100.000	EUR	Terega SASU, 0.63%, 27/02/2028	99	0,02
100.000	EUR	Tikehau Capital SCA, 2.25%, 14/10/2026	105	0,02
100.000	EUR	Tikehau Capital SCA, 1.63%, 31/03/2029	100	0,02
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2.13%, 15/03/2023	104	0,02
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.63%, 04/10/2024	103	0,02
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.38%, 19/03/2025	105	0,02
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2.88%, 19/11/2025	112	0,03
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2.50%, 25/03/2026	224	0,06
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.02%, 04/03/2027	105	0,02
300.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 08/04/2027	322	0,07
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.70%, 31/05/2028	103	0,02
300.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.75%, 12/07/2028	311	0,07
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.38%, 04/10/2029	216	0,05
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.95%, 18/05/2031	105	0,02
400.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.99%, 08/04/2032	458	0,10
100.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.54%, 31/05/2039	109	0,03
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.62%, 18/05/2040	219	0,05
100.000	EUR	TotalEnergies Capital SA, 3.13%, 16/09/2022	103	0,02
100.000	EUR	TotalEnergies Capital SA, 5.13%, 26/03/2024	113	0,03
150.000	EUR	TotalEnergies SE, 2.13%, 25/07/2032 <sup>1</sup>	147	0,03
100.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.71%, 05/05/2023 <sup>1</sup>	103	0,02
230.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.75%, 04/04/2024 <sup>1</sup>	235	0,05
500.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.63%, 26/02/2025 <sup>1</sup>	527	0,12
300.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 3.37%, 10/06/2026 <sup>1</sup>	332	0,08
300.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.62%, 25/10/2027 <sup>1</sup>	301	0,07
200.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.00%, 06/04/2030 <sup>1</sup>	200	0,05
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.50%, 12/06/2023	105	0,02
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.00%, 14/03/2025	104	0,02
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.13%, 09/04/2025	215	0,05
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.50%, 04/06/2026	112	0,03
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.00%, 27/02/2027	104	0,02
150.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.13%, 28/04/2027	158	0,04
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.63%, 04/05/2027	102	0,02
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.50%, 22/02/2028	107	0,02
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.75%, 25/10/2028	101	0,02
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.63%, 09/04/2030	232	0,05



# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Francia (continua)</b>				
150.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 15/04/2030	158	0,04
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 04/12/2031	207	0,05
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.88%, 29/03/2032	197	0,05
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 29/06/2032	219	0,05
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.75%, 27/02/2034	106	0,02
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 28/04/2036	108	0,03
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 29/05/2037	107	0,02
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.25%, 14/05/2038	221	0,05
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.75%, 01/07/2049	97	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.31%, 04/10/2023	101	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.89%, 14/01/2024	102	0,02
200.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.00%, 14/01/2027	199	0,05
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 4.63%, 30/03/2027	125	0,03
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.59%, 10/01/2028	108	0,03
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.25%, 15/04/2028	106	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.93%, 04/01/2029	104	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.94%, 07/01/2030	112	0,03
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.66%, 15/01/2031	101	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.80%, 15/01/2032	101	0,02
150.000	EUR	Veolia Environnement SA, 6.13%, 25/11/2033	241	0,06
200.000	EUR	Vinci SA, 1.00%, 26/09/2025	209	0,05
200.000	EUR	Vinci SA, 0.00%, 27/11/2028	198	0,05
200.000	EUR	Vinci SA, 1.63%, 18/01/2029	220	0,05
300.000	EUR	Vinci SA, 1.75%, 26/09/2030	339	0,08
100.000	EUR	Vivendi SE, 1.13%, 24/11/2023	103	0,02
100.000	EUR	Vivendi SE, 0.88%, 18/09/2024	103	0,02
100.000	EUR	Vivendi SE, 0.63%, 11/06/2025	102	0,02
200.000	EUR	Vivendi SE, 1.13%, 11/12/2028	210	0,05
100.000	EUR	Wendel SE, 2.75%, 02/10/2024	108	0,03
100.000	EUR	Wendel SE, 1.38%, 26/04/2026	105	0,02
100.000	EUR	Wendel SE, 2.50%, 09/02/2027	111	0,03
100.000	EUR	Wendel SE, 1.00%, 01/06/2031	100	0,02
200.000	EUR	Worldline SA, 0.25%, 18/09/2024	202	0,05
100.000	EUR	Worldline SA, 0.88%, 30/06/2027	103	0,02
100.000	EUR	WPP Finance SA, 2.25%, 22/09/2026	111	0,03
200.000	EUR	WPP Finance SA, 2.38%, 19/05/2027	223	0,05
<b>Francia - Totale</b>			<b>89.055</b>	<b>20,29</b>
<b>Germania (31 marzo 2021: 8,79%)</b>				
200.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.38%, 10/04/2024	203	0,05
100.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.25%, 23/11/2027	99	0,02
200.000	EUR	adidas AG, 0.00%, 09/09/2024	201	0,05
100.000	EUR	adidas AG, 0.63%, 10/09/2035	99	0,02
100.000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.13%, 25/11/2025	104	0,02
100.000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.63%, 25/11/2028	107	0,02
300.000	EUR	Allianz SE, FRN, 4.75%, 24/10/2023 <sup>1</sup>	327	0,08
300.000	EUR	Allianz SE, FRN, 3.38%, 18/09/2024 <sup>1</sup>	325	0,07
200.000	EUR	Allianz SE, FRN, 5.62%, 17/10/2042	212	0,05
200.000	EUR	Allianz SE, FRN, 2.24%, 07/07/2045	213	0,05
300.000	EUR	Allianz SE, FRN, 3.10%, 06/07/2047	340	0,08
200.000	EUR	Allianz SE, FRN, 1.30%, 25/09/2049	202	0,05
100.000	EUR	Allianz SE, FRN, 2.12%, 08/07/2050	107	0,03
100.000	EUR	alstria office REIT-AG, 1.50%, 23/06/2026	104	0,02
100.000	EUR	alstria office REIT-AG, FRN, 2.13%, 12/04/2023	103	0,02
100.000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 0.75%, 04/05/2026	103	0,02
100.000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 2.00%, 08/10/2028	112	0,03
300.000	EUR	BASF SE, 2.00%, 05/12/2022	309	0,07
200.000	EUR	BASF SE, 0.10%, 05/06/2023	201	0,05
100.000	EUR	BASF SE, 2.50%, 22/01/2024	106	0,02
150.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 22/05/2025	156	0,04

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Germania (continua)</b>				
200.000	EUR	BASF SE, 0.25%, 05/06/2027	203	0,05
50.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 15/11/2027	53	0,01
200.000	EUR	BASF SE, 1.50%, 22/05/2030	222	0,05
100.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 06/10/2031	106	0,02
100.000	EUR	BASF SE, 1.63%, 15/11/2037	113	0,03
300.000	EUR	Bayer AG, 0.38%, 06/07/2024	304	0,07
300.000	EUR	Bayer AG, 0.75%, 06/01/2027	306	0,07
200.000	EUR	Bayer AG, 0.38%, 12/01/2029	196	0,05
300.000	EUR	Bayer AG, 1.13%, 06/01/2030	308	0,07
300.000	EUR	Bayer AG, 1.38%, 06/07/2032	307	0,07
200.000	EUR	Bayer AG, 1.00%, 12/01/2036	188	0,04
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, 0.38%, 28/08/2023	203	0,05
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, 0.50%, 26/09/2023	203	0,05
100.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.25%, 22/01/2025	104	0,02
100.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.13%, 25/10/2027	105	0,02
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.50%, 18/04/2028	214	0,05
100.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.25%, 29/09/2025	105	0,02
200.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.13%, 27/04/2026	210	0,05
100.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.50%, 15/05/2030	108	0,03
225.000	EUR	Commerzbank AG, 0.50%, 28/08/2023	228	0,05
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.50%, 13/09/2023	101	0,02
200.000	EUR	Commerzbank AG, 1.25%, 23/10/2023	206	0,05
325.000	EUR	Commerzbank AG, 0.63%, 28/08/2024	332	0,08
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.25%, 16/09/2024	101	0,02
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.13%, 19/09/2025	103	0,02
300.000	EUR	Commerzbank AG, 1.00%, 04/03/2026	311	0,07
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.13%, 22/06/2026	103	0,02
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.50%, 04/12/2026	101	0,02
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.88%, 22/01/2027	101	0,02
175.000	EUR	Commerzbank AG, 0.38%, 01/09/2027	175	0,04
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.88%, 28/02/2028	107	0,02
100.000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 0.75%, 24/03/2026	102	0,02
200.000	EUR	Continental AG, 0.00%, 12/09/2023	201	0,05
210.000	EUR	Continental AG, 0.38%, 27/06/2025	212	0,05
150.000	EUR	Continental AG, 2.50%, 27/08/2026	166	0,04
75.000	EUR	Covestro AG, 1.75%, 25/09/2024	79	0,02
100.000	EUR	Covestro AG, 0.88%, 03/02/2026	103	0,02
100.000	EUR	Covestro AG, 1.38%, 12/06/2030	107	0,02
100.000	EUR	Daimler AG, 2.38%, 08/03/2023	104	0,02
200.000	EUR	Daimler AG, 1.40%, 12/01/2024	207	0,05
100.000	EUR	Daimler AG, 0.00%, 08/02/2024	101	0,02
200.000	EUR	Daimler AG, 1.50%, 09/03/2026	213	0,05
150.000	EUR	Daimler AG, 0.38%, 08/11/2026	152	0,04
175.000	EUR	Daimler AG, 1.00%, 15/11/2027	183	0,04
350.000	EUR	Daimler AG, 1.38%, 11/05/2028	375	0,09
250.000	EUR	Daimler AG, 1.50%, 03/07/2029	272	0,06
150.000	EUR	Daimler AG, 0.75%, 08/02/2030	154	0,04
175.000	EUR	Daimler AG, 2.38%, 22/05/2030	203	0,05
200.000	EUR	Daimler AG, 0.75%, 10/09/2030	205	0,05
150.000	EUR	Daimler AG, 2.00%, 27/02/2031	170	0,04
200.000	EUR	Daimler AG, 1.13%, 06/11/2031	210	0,05
100.000	EUR	Daimler AG, 1.13%, 08/08/2034	103	0,02
225.000	EUR	Daimler AG, 2.13%, 03/07/2037	258	0,06
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 2.38%, 11/01/2023	207	0,05
150.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.13%, 30/08/2023	154	0,04
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.13%, 17/03/2025	206	0,05
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 2.63%, 12/02/2026	219	0,05
400.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.63%, 20/01/2027	421	0,10
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.75%, 17/01/2028	212	0,05
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.00%, 19/11/2025	204	0,05

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Germania (continua)</b>				
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.37%, 10/06/2026	105	0,02
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.37%, 03/09/2026	208	0,05
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 0.75%, 17/02/2027	101	0,02
600.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.75%, 19/11/2030	632	0,14
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.37%, 17/02/2032	101	0,02
100.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 2.38%, 05/10/2022	103	0,02
300.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 1.63%, 08/10/2025	321	0,07
100.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 0.13%, 22/02/2031	98	0,02
100.000	EUR	Deutsche Boerse AG, FRN, 1.25%, 16/06/2047	102	0,02
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.75%, 07/02/2023	101	0,02
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.13%, 05/09/2024	100	0,02
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.10%, 02/02/2026	99	0,02
100.000	EUR	Deutsche Post AG, 2.88%, 11/12/2024	110	0,03
250.000	EUR	Deutsche Post AG, 0.38%, 20/05/2026	255	0,06
75.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.00%, 13/12/2027	80	0,02
125.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.63%, 05/12/2028	138	0,03
200.000	EUR	Deutsche Post AG, 0.75%, 20/05/2029	209	0,05
150.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.00%, 20/05/2032	160	0,04
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 0.88%, 25/03/2026	104	0,02
300.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 0.50%, 05/07/2027	307	0,07
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 25/03/2031	112	0,03
200.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.38%, 05/07/2034	213	0,05
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 2.25%, 29/03/2039	117	0,03
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 09/12/2049	104	0,02
100.000	EUR	Deutsche Wohnen SE, 1.00%, 30/04/2025	103	0,02
200.000	EUR	Deutsche Wohnen SE, 1.50%, 30/04/2030	216	0,05
200.000	EUR	Deutsche Wohnen SE, 0.50%, 07/04/2031	199	0,05
50.000	EUR	E.ON SE, 0.00%, 24/10/2022	50	0,01
200.000	EUR	E.ON SE, 0.38%, 20/04/2023	202	0,05
200.000	EUR	E.ON SE, 0.00%, 18/12/2023	201	0,05
100.000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 22/05/2024	103	0,02
200.000	EUR	E.ON SE, 0.00%, 28/08/2024	201	0,05
100.000	EUR	E.ON SE, 1.00%, 07/10/2025	104	0,02
100.000	EUR	E.ON SE, 0.25%, 24/10/2026	101	0,02
165.000	EUR	E.ON SE, 0.38%, 29/09/2027	167	0,04
100.000	EUR	E.ON SE, 0.75%, 20/02/2028	103	0,02
225.000	EUR	E.ON SE, 0.10%, 19/12/2028	221	0,05
150.000	EUR	E.ON SE, 1.63%, 22/05/2029	164	0,04
150.000	EUR	E.ON SE, 0.35%, 28/02/2030	149	0,03
100.000	EUR	E.ON SE, 0.75%, 18/12/2030	102	0,02
70.000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 20/08/2031	72	0,02
50.000	EUR	E.ON SE, 0.63%, 07/11/2031	50	0,01
75.000	EUR	E.ON SE, 0.60%, 01/10/2032	74	0,02
100.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.63%, 03/11/2023	103	0,02
200.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.88%, 10/06/2025	213	0,05
100.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.50%, 18/04/2028	108	0,03
100.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.11%, 15/05/2032	105	0,02
100.000	EUR	Eurogrid GmbH, 0.74%, 21/04/2033	100	0,02
100.000	EUR	Evonik Industries AG, 1.00%, 23/01/2023	101	0,02
200.000	EUR	Evonik Industries AG, 0.63%, 18/09/2025	205	0,05
75.000	EUR	Evonik Industries AG, 0.75%, 07/09/2028	78	0,02
50.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 0.25%, 29/11/2023	50	0,01
150.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.50%, 11/07/2025	158	0,04
100.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.00%, 29/05/2026	104	0,02
75.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 0.63%, 30/11/2026	76	0,02
50.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.25%, 29/11/2029	52	0,01
200.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.50%, 29/05/2030	212	0,05
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.88%, 15/02/2025	106	0,02
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.38%, 28/09/2026	101	0,02
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.63%, 08/10/2027	107	0,02



# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Germania (continua)</b>				
100.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.75%, 15/01/2028	102	0,02
175.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.88%, 15/02/2029	203	0,05
150.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.13%, 28/01/2033	152	0,04
100.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 0.75%, 23/11/2023	101	0,02
200.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 0.38%, 09/03/2026	200	0,05
100.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, FRN, 0.50%, 22/09/2026	100	0,02
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, 1.13%, 18/04/2028	107	0,02
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 3.38%, 26/06/2025 <sup>1</sup>	111	0,03
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.13%, 09/10/2039	100	0,02
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.75%, 08/10/2040	104	0,02
100.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.37%, 30/06/2042	100	0,02
100.000	EUR	HeidelbergCement AG, 2.25%, 30/03/2023	103	0,02
250.000	EUR	HeidelbergCement AG, 2.25%, 03/06/2024	264	0,06
175.000	EUR	HeidelbergCement AG, 1.50%, 07/02/2025	183	0,04
100.000	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 1.00%, 17/05/2024	101	0,02
100.000	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 0.50%, 26/01/2027	101	0,02
50.000	EUR	Hochtief AG, 1.75%, 03/07/2025	53	0,01
50.000	EUR	Hochtief AG, 0.50%, 03/09/2027	50	0,01
175.000	EUR	Hochtief AG, 0.63%, 26/04/2029	171	0,04
100.000	EUR	Infineon Technologies AG, 0.75%, 24/06/2023	102	0,02
100.000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.13%, 24/06/2026	104	0,02
200.000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.63%, 24/06/2029	215	0,05
100.000	EUR	Infineon Technologies AG, 2.00%, 24/06/2032	111	0,03
75.000	EUR	Knorr-Bremse AG, 1.13%, 13/06/2025	78	0,02
300.000	EUR	Lanxess AG, 1.13%, 16/05/2025	313	0,07
75.000	EUR	LANXESS AG, 0.00%, 08/09/2027	74	0,02
100.000	EUR	LEG Immobilien SE, 1.25%, 23/01/2024	103	0,02
200.000	EUR	LEG Immobilien SE, 0.88%, 28/11/2027	206	0,05
100.000	EUR	LEG Immobilien SE, 0.75%, 30/06/2031	100	0,02
100.000	EUR	LEG Immobilien SE, 0.88%, 30/03/2033	99	0,02
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.01%, 15/12/2023	101	0,02
200.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.13%, 16/07/2025	202	0,05
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.38%, 05/07/2027	102	0,02
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.50%, 16/07/2028	102	0,02
200.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.88%, 05/07/2031	209	0,05
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.63%, 25/06/2079	103	0,02
200.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 2.87%, 25/06/2079	219	0,05
200.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 09/09/2080	206	0,05
100.000	EUR	Metro AG, 1.13%, 06/03/2023	102	0,02
100.000	EUR	Metro AG, 1.50%, 19/03/2025	104	0,02
100.000	EUR	MTU Aero Engines AG, 3.00%, 01/07/2025	109	0,03
100.000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.88%, 12/09/2025	103	0,02
100.000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.50%, 08/06/2026	101	0,02
200.000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.38%, 09/03/2029	199	0,05
200.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1.25%, 26/05/2041	201	0,05
200.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1.00%, 26/05/2042	194	0,04
200.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3.25%, 26/05/2049	231	0,05
200.000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, FRN, 1.75%, 05/07/2025	211	0,05
300.000	EUR	Robert Bosch GmbH, 1.75%, 08/07/2024	317	0,07
200.000	EUR	Santander Consumer Bank AG, 0.25%, 15/10/2024	202	0,05
100.000	EUR	SAP SE, 1.13%, 20/02/2023	102	0,02
100.000	EUR	SAP SE, 0.00%, 17/05/2023	101	0,02
200.000	EUR	SAP SE, 0.75%, 10/12/2024	206	0,05
100.000	EUR	SAP SE, 1.00%, 01/04/2025	104	0,02
200.000	EUR	SAP SE, 0.13%, 18/05/2026	202	0,05
100.000	EUR	SAP SE, 1.75%, 22/02/2027	109	0,03

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Germania (continua)</b>				
200.000	EUR	SAP SE, 1.25%, 10/03/2028	214	0,05
200.000	EUR	SAP SE, 0.38%, 18/05/2029	203	0,05
100.000	EUR	SAP SE, 1.38%, 13/03/2030	109	0,03
200.000	EUR	SAP SE, 1.63%, 10/03/2031	223	0,05
100.000	EUR	Talanx AG, 3.13%, 13/02/2023	105	0,02
100.000	EUR	Talanx AG, 2.50%, 23/07/2026	113	0,03
100.000	EUR	Talanx AG, FRN, 2.25%, 05/12/2047	108	0,03
200.000	EUR	Vantage Towers AG, 0.75%, 31/03/2030	200	0,05
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 3.13%, 10/07/2023	106	0,02
200.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 2.88%, 12/06/2025	222	0,05
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 1.50%, 25/09/2028	108	0,03
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.13%, 10/09/2029	98	0,02
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.50%, 10/09/2034	97	0,02
400.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 0.38%, 05/07/2022	402	0,09
300.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 1.25%, 01/08/2022	304	0,07
150.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 0.75%, 15/06/2023	152	0,04
200.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 1.88%, 31/01/2024	209	0,05
200.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 1.25%, 10/06/2024	207	0,05
200.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 2.50%, 31/07/2026	221	0,05
100.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.88%, 12/04/2023	102	0,02
200.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 1.50%, 01/10/2024	209	0,05
100.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.00%, 12/02/2025	100	0,02
200.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 16/10/2026	220	0,05
125.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.13%, 12/02/2027	123	0,03
100.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 01/10/2027	110	0,03
125.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 3.38%, 06/04/2028	147	0,03
100.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.00%, 16/02/2023	102	0,02
125.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.00%, 12/07/2023	125	0,03
200.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 2.63%, 15/01/2024	212	0,05
200.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.13%, 04/04/2024	206	0,05
100.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.38%, 20/01/2025	104	0,02
400.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.25%, 12/01/2026	401	0,09
100.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.50%, 19/06/2026	106	0,02
175.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.38%, 20/07/2026	175	0,04
100.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.50%, 12/01/2029	99	0,02
100.000	EUR	Vonovia SE, 0.00%, 01/09/2023	100	0,02
100.000	EUR	Vonovia SE, 0.00%, 16/09/2024	100	0,02
100.000	EUR	Vonovia SE, 0.00%, 01/12/2025	100	0,02
100.000	EUR	Vonovia SE, 0.25%, 01/09/2028	98	0,02
100.000	EUR	Vonovia SE, 0.63%, 14/12/2029	100	0,02
300.000	EUR	Vonovia SE, 0.75%, 01/09/2032	292	0,07
200.000	EUR	Vonovia SE, 1.00%, 16/06/2033	199	0,05
100.000	EUR	Vonovia SE, 1.50%, 14/06/2041	99	0,02
100.000	EUR	Vonovia SE, 1.63%, 01/09/2051	94	0,02
200.000	EUR	WPP Finance Deutschland GmbH, 1.63%, 23/03/2030	217	0,05
		<b>Germania - Totale</b>	<b>38.698</b>	<b>8,81</b>
		<b>Guernsey (31 marzo 2021: 0,12%)</b>		
100.000	EUR	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, 3.00%, 29/03/2025	107	0,02
		<b>Guernsey - Totale</b>	<b>107</b>	<b>0,02</b>
		<b>Ungheria (31 marzo 2021: 0,07%)</b>		
200.000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 2.63%, 28/04/2023	208	0,05
100.000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 1.50%, 08/10/2027	103	0,02
		<b>Ungheria - Totale</b>	<b>311</b>	<b>0,07</b>
		<b>Islanda (31 marzo 2021: 0,05%)</b>		
200.000	EUR	Arion Banki HF, 1.00%, 20/03/2023	203	0,04

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
		<b>Islanda (continua)</b>		
125.000	EUR	Arion Banki HF, 0.38%, 14/07/2025	125	0,03
		<b>Islanda - Totale</b>	<b>328</b>	<b>0,07</b>
		<b>Irlanda (31 marzo 2021: 1,59%)</b>		
300.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.88%, 27/09/2023	307	0,07
230.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 1.50%, 27/09/2026	246	0,06
150.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.38%, 19/11/2027	152	0,04
300.000	EUR	AIB Group plc, 1.25%, 28/05/2024	310	0,07
100.000	EUR	AIB Group plc, 2.25%, 03/07/2025	108	0,03
100.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 0.50%, 17/11/2027	100	0,02
150.000	EUR	Aon plc, 2.88%, 14/05/2026	168	0,04
200.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, 1.38%, 29/08/2023	206	0,05
100.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.00%, 25/11/2025	103	0,02
150.000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.50%, 06/09/2029	150	0,04
125.000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.88%, 06/05/2033	124	0,03
100.000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 1.50%, 06/05/2041	100	0,02
150.000	EUR	CRH Finance DAC, 1.38%, 18/10/2028	161	0,04
100.000	EUR	CRH Finance DAC, FRN, 3.13%, 03/04/2023	105	0,02
150.000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 1.25%, 05/11/2026	158	0,04
100.000	EUR	Cyrusone Europe Finance DAC, REIT, 1.13%, 26/05/2028	98	0,02
100.000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.63%, 17/10/2022	101	0,02
100.000	EUR	Dell Bank International DAC, 1.63%, 24/06/2024	104	0,02
150.000	EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.45%, 15/09/2027	149	0,03
175.000	EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.95%, 15/09/2031	172	0,04
200.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.75%, 20/09/2024	205	0,05
100.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.70%, 14/05/2025	103	0,02
100.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.58%, 08/03/2030	100	0,02
300.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 1.50%, 30/01/2024	310	0,07
150.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 2.13%, 01/02/2027	164	0,04
100.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.88%, 01/10/2031	99	0,02
100.000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co., 2.63%, 15/03/2023	104	0,02
150.000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co., 4.63%, 22/02/2027	184	0,04
100.000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co., 6.03%, 01/03/2038	165	0,04
100.000	EUR	Glencore Capital Finance DAC, 1.13%, 10/03/2028	102	0,02
150.000	EUR	Glencore Capital Finance DAC, 0.75%, 01/03/2029	148	0,03
100.000	EUR	Glencore Capital Finance DAC, 1.25%, 01/03/2033	97	0,02
100.000	EUR	Grenke Finance plc, 1.63%, 05/04/2024	100	0,02
50.000	EUR	Grenke Finance plc, 0.63%, 09/01/2025	48	0,01
100.000	EUR	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, 1.75%, 03/06/2027	101	0,02
100.000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.00%, 15/09/2023	102	0,02
100.000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.38%, 25/02/2025	104	0,02
150.000	EUR	Johnson Controls International plc, 0.38%, 15/09/2027	150	0,04
125.000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.00%, 15/09/2032	127	0,03
200.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 2.38%, 10/09/2025	218	0,05
100.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0.63%, 20/09/2029	101	0,02
100.000	EUR	Liberty Mutual Finance Europe DAC, 1.75%, 27/03/2024	104	0,02
300.000	EUR	Linde plc, 0.38%, 30/09/2033	294	0,07
200.000	EUR	PartnerRe Ireland Finance DAC, 1.25%, 15/09/2026	209	0,05
100.000	EUR	Roadster Finance DAC, FRN, 1.63%, 09/12/2029	103	0,02
150.000	EUR	Ryanair DAC, 1.13%, 10/03/2023	153	0,04
100.000	EUR	Ryanair DAC, 1.13%, 15/08/2023	102	0,02
200.000	EUR	Ryanair DAC, 2.88%, 15/09/2025	219	0,05
100.000	EUR	Ryanair DAC, 0.88%, 25/05/2026	102	0,02
100.000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2.88%, 15/01/2026	111	0,03
200.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.50%, 15/09/2027	212	0,05
100.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 0.50%, 22/09/2029	100	0,02
100.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.00%, 22/09/2033	100	0,02
100.000	EUR	Swiss Reinsurance Co. Ltd., FRN, 6.62%, 01/09/2042	106	0,03
100.000	EUR	Transmission Finance DAC, 0.38%, 18/06/2028	99	0,02
100.000	EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 1.63%, 17/06/2039	109	0,03

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Irlanda (continua)</b>				
100.000	EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN, 1.88%, 17/09/2050	105	0,02
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., 1.75%, 16/09/2024	106	0,03
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 4.25%, 02/10/2043	108	0,03
<b>Irlanda - Totale</b>			<b>8.396</b>	<b>1,91</b>
<b>Italia (31 marzo 2021: 3,56%)</b>				
100.000	EUR	2i Rete Gas SpA, 3.00%, 16/07/2024	108	0,03
200.000	EUR	2i Rete Gas SpA, 2.20%, 11/09/2025	215	0,05
200.000	EUR	2i Rete Gas SpA, 1.61%, 31/10/2027	213	0,05
100.000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, 1.63%, 02/02/2029	105	0,02
100.000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, 1.75%, 30/07/2031	104	0,02
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 5.13%, 16/09/2024	233	0,05
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 4.13%, 04/05/2026	234	0,05
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 3.88%, 29/01/2029	119	0,03
150.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2.12%, 01/10/2030	160	0,04
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2.43%, 14/07/2031	108	0,03
150.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 1.71%, 30/06/2032	151	0,03
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 7.75%, 12/12/2042	109	0,02
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 5.50%, 27/10/2047	246	0,06
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 5.00%, 08/06/2048	121	0,03
100.000	EUR	ASTM SpA, 1.63%, 08/02/2028	103	0,02
100.000	EUR	ASTM SpA, FRN, 3.38%, 13/02/2024	108	0,02
125.000	EUR	Azimut Holding SpA, 1.63%, 12/12/2024	130	0,03
200.000	EUR	Buzzi Unicem SpA, 2.13%, 28/04/2023	206	0,05
90.000	EUR	Enel SpA, 5.25%, 20/05/2024	103	0,02
100.000	EUR	Enel SpA, 5.63%, 21/06/2027	130	0,03
150.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.37%, 24/08/2026 <sup>1</sup>	166	0,04
200.000	EUR	Enel SpA, FRN, 2.25%, 12/10/2026 <sup>1</sup>	209	0,05
100.000	EUR	Enel SpA, FRN, 1.37%, 06/08/2027 <sup>1</sup>	99	0,02
300.000	EUR	Enel SpA, FRN, 1.88%, 06/08/2030 <sup>1</sup>	297	0,07
230.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/05/2080	250	0,06
200.000	EUR	Eni SpA, 3.25%, 10/07/2023	213	0,05
200.000	EUR	Eni SpA, 1.75%, 18/01/2024	209	0,05
100.000	EUR	Eni SpA, 0.63%, 19/09/2024	102	0,02
150.000	EUR	Eni SpA, 1.00%, 14/03/2025	155	0,04
250.000	EUR	Eni SpA, 3.75%, 12/09/2025	287	0,07
200.000	EUR	Eni SpA, 1.50%, 02/02/2026	213	0,05
200.000	EUR	Eni SpA, 1.25%, 18/05/2026	211	0,05
100.000	EUR	Eni SpA, 1.63%, 17/05/2028	109	0,03
100.000	EUR	Eni SpA, 0.38%, 14/06/2028	100	0,02
100.000	EUR	Eni SpA, 1.13%, 19/09/2028	105	0,02
150.000	EUR	Eni SpA, 3.63%, 29/01/2029	185	0,04
325.000	EUR	Eni SpA, 3.37%, 13/07/2029 <sup>1</sup>	346	0,08
100.000	EUR	Eni SpA, 0.63%, 23/01/2030	100	0,02
300.000	EUR	Eni SpA, 2.00%, 18/05/2031	336	0,08
140.000	EUR	Eni SpA, 1.00%, 11/10/2034	144	0,03
325.000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.63%, 13/10/2025 <sup>1</sup>	340	0,08
100.000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.00%, 02/11/2027 <sup>1</sup>	101	0,02
100.000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.75%, 02/11/2030 <sup>1</sup>	101	0,02
200.000	EUR	ERG SpA, 1.88%, 11/04/2025	212	0,05
100.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.25%, 28/02/2023	101	0,02
200.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.13%, 16/11/2023	201	0,05
100.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.00%, 16/04/2024	100	0,02
100.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.50%, 13/09/2024	101	0,02
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 17/10/2022	202	0,05
245.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2.13%, 30/08/2023	256	0,06
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.38%, 18/01/2024	207	0,05
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024	103	0,02
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 04/12/2024	307	0,07
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.63%, 21/04/2025	262	0,06

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Italia (continua)</b>				
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2.13%, 26/05/2025	268	0,06
450.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 19/11/2026	464	0,11
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 16/03/2028	101	0,02
150.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 20/03/2028	161	0,04
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 04/07/2029	108	0,02
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.35%, 24/02/2031	250	0,06
100.000	EUR	Iren SpA, 0.88%, 04/11/2024	103	0,02
100.000	EUR	Iren SpA, 1.95%, 19/09/2025	107	0,02
100.000	EUR	Iren SpA, 0.88%, 14/10/2029	102	0,02
100.000	EUR	Iren SpA, 1.00%, 01/07/2030	102	0,02
100.000	EUR	Iren SpA, 0.25%, 17/01/2031	95	0,02
200.000	EUR	Italgas SpA, 1.63%, 19/01/2027	215	0,05
100.000	EUR	Italgas SpA, 1.63%, 18/01/2029	108	0,03
200.000	EUR	Italgas SpA, 0.88%, 24/04/2030	204	0,05
150.000	EUR	Italgas SpA, 0.50%, 16/02/2033	143	0,03
100.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.63%, 27/09/2022	101	0,02
100.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.13%, 15/07/2025	103	0,02
150.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.88%, 15/01/2026	153	0,04
200.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.00%, 08/09/2027	205	0,05
100.000	EUR	Snam SpA, 1.00%, 18/09/2023	102	0,02
200.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 12/05/2024	201	0,05
100.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 15/08/2025	100	0,02
200.000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	209	0,05
150.000	EUR	Snam SpA, 0.88%, 25/10/2026	155	0,04
100.000	EUR	Snam SpA, 1.38%, 25/10/2027	106	0,02
250.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 07/12/2028	242	0,06
100.000	EUR	Snam SpA, 0.75%, 17/06/2030	101	0,02
100.000	EUR	Snam SpA, 0.63%, 30/06/2031	100	0,02
100.000	EUR	Snam SpA, 1.00%, 12/09/2034	101	0,02
250.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 23/07/2023	256	0,06
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.13%, 25/07/2025	101	0,02
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 10/04/2026	104	0,02
200.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.38%, 26/07/2027	213	0,05
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 11/10/2028	105	0,02
125.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 25/09/2030	123	0,03
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.75%, 24/07/2032	101	0,02
500.000	EUR	UniCredit SpA, 1.00%, 18/01/2023	508	0,12
125.000	EUR	UniCredit SpA, 2.00%, 04/03/2023	129	0,03
100.000	EUR	UniCredit SpA, 0.50%, 09/04/2025	101	0,02
150.000	EUR	UniCredit SpA, 2.13%, 24/10/2026	163	0,04
250.000	EUR	UniCredit SpA, 0.85%, 19/01/2031	246	0,06
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.25%, 25/06/2025	258	0,06
400.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.20%, 20/01/2026	410	0,09
105.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.25%, 16/06/2026	109	0,02
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2.20%, 22/07/2027	267	0,06
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 0.80%, 05/07/2029	253	0,06
<b>Italia - Totale</b>			<b>17.393</b>	<b>3,96</b>
<b>Giappone (31 marzo 2021: 1,18%)</b>				
100.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.01%, 19/04/2024	100	0,02
200.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.16%, 23/10/2024	201	0,05
200.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.54%, 23/10/2028	201	0,05
200.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.34%, 19/07/2024	203	0,05
150.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.87%, 07/09/2024	154	0,04
200.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.85%, 19/07/2029	206	0,05
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.02%, 11/10/2023	102	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.52%, 10/06/2024	102	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.12%, 06/09/2024	101	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.96%, 16/10/2024	103	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.21%, 07/10/2025	100	0,02



# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Giappone (continua)</b>				
150.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.18%, 13/04/2026	150	0,03
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.60%, 10/04/2028	108	0,02
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.40%, 06/09/2029	197	0,04
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.80%, 15/04/2030	101	0,02
125.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.69%, 07/10/2030	125	0,03
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 0.47%, 06/09/2029	198	0,04
100.000	EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 1.94%, 15/09/2023	104	0,02
200.000	EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 2.65%, 17/03/2026	217	0,05
150.000	EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 3.20%, 17/09/2028	168	0,04
200.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.47%, 30/05/2024	203	0,05
150.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.55%, 15/06/2026	160	0,04
100.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.41%, 14/06/2027	106	0,02
150.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.30%, 28/10/2027	149	0,03
250.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.63%, 23/10/2029	250	0,06
300.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.25%, 21/11/2026	331	0,08
150.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 0.75%, 09/07/2027	154	0,04
200.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.00%, 09/07/2029	207	0,05
200.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.38%, 09/07/2032	209	0,05
175.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.00%, 09/07/2040	188	0,04
300.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., FRN, 3.00%, 21/11/2030	359	0,08
<b>Giappone - Totale</b>			<b>5.257</b>	<b>1,19</b>
<b>Jersey (31 marzo 2021: 0,39%)</b>				
250.000	EUR	Aptiv plc, 1.50%, 10/03/2025	261	0,06
100.000	EUR	Atrium European Real Estate Ltd., FRN, 3.00%, 11/09/2025	105	0,02
250.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1.88%, 13/09/2023	258	0,06
150.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 0.63%, 11/09/2024	152	0,04
200.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1.75%, 17/03/2025	210	0,05
100.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 3.75%, 01/04/2026	114	0,03
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.50%, 11/02/2030	103	0,02
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 12/07/2032	106	0,02
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.13%, 08/10/2032	99	0,02
200.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 14/03/2036	209	0,05
100.000	EUR	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd., 3.25%, 12/11/2025	108	0,02
<b>Jersey - Totale</b>			<b>1.725</b>	<b>0,39</b>
<b>Lussemburgo (31 marzo 2021: 4,69%)</b>				
200.000	EUR	ArcelorMittal SA, 1.00%, 19/05/2023	203	0,05
100.000	EUR	ArcelorMittal SA, 2.25%, 17/01/2024	104	0,02
100.000	EUR	ArcelorMittal SA, 1.75%, 19/11/2025	105	0,02
300.000	EUR	Aroundtown SA, 1.00%, 07/01/2025	308	0,07
100.000	EUR	Aroundtown SA, 0.63%, 09/07/2025	102	0,02
200.000	EUR	Aroundtown SA, 1.50%, 28/05/2026	210	0,05
100.000	EUR	Aroundtown SA, 2.00%, 02/11/2026	108	0,03
100.000	EUR	Aroundtown SA, 1.63%, 31/01/2028	106	0,02
200.000	EUR	Aroundtown SA, 1.45%, 09/07/2028	209	0,05
200.000	EUR	Aroundtown SA, FRN, 2.13%, 17/01/2024 <sup>1</sup>	201	0,05
100.000	EUR	Aroundtown SA, FRN, 2.87%, 01/12/2025 <sup>1</sup>	103	0,02
100.000	EUR	Banque Internationale a Luxembourg SA, 1.50%, 28/09/2023	103	0,02
200.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 0.63%, 04/06/2023	203	0,05
200.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.21%, 04/06/2026	209	0,05
125.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 0.33%, 13/08/2028	124	0,03
200.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.34%, 13/08/2041	192	0,04
100.000	EUR	Bevco Lux Sarl, 1.50%, 16/09/2027	105	0,02
125.000	EUR	Bevco Lux Sarl, 1.00%, 16/01/2030	124	0,03
100.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 0.50%, 12/09/2023	101	0,02
100.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 2.00%, 15/02/2024	104	0,02
200.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 2.20%, 24/07/2025	213	0,05
100.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1.25%, 26/04/2027	102	0,02

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Lussemburgo (continua)</b>				
100.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1.00%, 04/05/2028	99	0,02
100.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1.75%, 12/03/2029	104	0,02
200.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.38%, 17/10/2023	202	0,05
250.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.75%, 17/04/2026	256	0,06
200.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.13%, 17/10/2028	207	0,05
100.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.50%, 17/10/2031	104	0,02
100.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 2.88%, 17/05/2023	105	0,02
125.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 0.00%, 01/04/2024	125	0,03
200.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.75%, 12/09/2025	212	0,05
150.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.88%, 19/01/2026	160	0,04
100.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.75%, 25/03/2027	107	0,02
200.000	EUR	CPI Property Group SA, 2.75%, 12/05/2026	219	0,05
100.000	EUR	CPI Property Group SA, 1.50%, 27/01/2031	99	0,02
100.000	EUR	CPI Property Group SA, FRN, 1.63%, 23/04/2027	105	0,02
125.000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl, REIT, FRN, 2.13%, 19/11/2025	130	0,03
200.000	EUR	Czech Gas Networks Investments Sarl, 1.00%, 16/07/2027	207	0,05
200.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	201	0,05
300.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.45%, 18/03/2028	302	0,07
300.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.75%, 18/09/2031	302	0,07
205.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1.35%, 18/09/2039	206	0,05
100.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1.80%, 18/09/2049	105	0,02
200.000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 2.50%, 08/07/2025	218	0,05
100.000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 1.20%, 30/06/2027	105	0,02
100.000	EUR	Euroclear Investments SA, 1.50%, 11/04/2030	109	0,03
100.000	EUR	Euroclear Investments SA, FRN, 2.63%, 11/04/2048	110	0,03
100.000	EUR	Euroclear Investments SA, FRN, 1.37%, 16/06/2051	99	0,02
200.000	EUR	Eurofins Scientific SE, 2.13%, 25/07/2024	211	0,05
100.000	EUR	Eurofins Scientific SE, 0.88%, 19/05/2031	99	0,02
100.000	EUR	Grand City Properties SA, 1.38%, 03/08/2026	105	0,02
100.000	EUR	Grand City Properties SA, 1.50%, 22/02/2027	106	0,02
100.000	EUR	Grand City Properties SA, 0.13%, 11/01/2028	97	0,02
100.000	EUR	Grand City Properties SA, FRN, 2.50%, 24/07/2023 <sup>1</sup>	103	0,02
100.000	EUR	Grand City Properties SA, FRN, 1.50%, 03/11/2026 <sup>1</sup>	99	0,02
100.000	EUR	Hannover Finance Luxembourg SA, FRN, 5.00%, 30/06/2043	108	0,02
100.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 2.50%, 09/10/2024	107	0,02
200.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.63%, 07/04/2026	213	0,05
175.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.50%, 14/06/2027	187	0,04
150.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.13%, 01/12/2027	157	0,04
100.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.75%, 24/04/2028	108	0,03
100.000	EUR	Helvetia Europe SA, FRN, 2.75%, 30/09/2041	109	0,03
150.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 1.38%, 26/05/2023	153	0,04
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.38%, 09/04/2025	108	0,02
200.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 29/11/2026	203	0,05
300.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.25%, 26/05/2028	336	0,08
150.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 1.75%, 29/08/2029	163	0,04
150.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 03/09/2030	146	0,03
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 23/04/2031	97	0,02
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.63%, 19/01/2033	96	0,02
100.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 0.50%, 15/09/2023	102	0,02
150.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 1.38%, 02/04/2024	156	0,04
150.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 1.85%, 02/04/2028	166	0,04
100.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 2.20%, 02/04/2032	117	0,03
100.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 1.65%, 13/06/2039	114	0,03
200.000	EUR	Logicor Financing Sarl, 1.50%, 14/11/2022	203	0,05
100.000	EUR	Logicor Financing Sarl, 0.75%, 15/07/2024	102	0,02
200.000	EUR	Logicor Financing Sarl, 2.25%, 13/05/2025	214	0,05
100.000	EUR	Logicor Financing Sarl, 1.50%, 13/07/2026	105	0,02
200.000	EUR	Logicor Financing Sarl, 1.63%, 15/07/2027	211	0,05
100.000	EUR	Logicor Financing Sarl, 3.25%, 13/11/2028	116	0,03
100.000	EUR	Logicor Financing Sarl, 0.88%, 14/01/2031	97	0,02

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Lussemburgo (continua)</b>				
150.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.00%, 02/12/2022	151	0,03
300.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.00%, 15/03/2023	302	0,07
150.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	152	0,03
125.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.00%, 15/10/2025	125	0,03
300.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.13%, 07/03/2027	316	0,07
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 15/10/2028	201	0,05
100.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 07/03/2031	110	0,03
100.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.00%, 02/07/2031	104	0,02
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.75%, 15/10/2032	201	0,05
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 2.25%, 07/03/2039	232	0,05
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.50%, 02/07/2039	208	0,05
125.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.38%, 15/10/2040	127	0,03
150.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.75%, 02/07/2049	158	0,04
225.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 15/10/2050	231	0,05
100.000	EUR	Mohawk Capital Finance SA, 1.75%, 12/06/2027	107	0,02
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.75%, 16/05/2023	102	0,02
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 12/11/2024	101	0,02
250.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.13%, 01/04/2026	263	0,06
125.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 14/06/2026	125	0,03
225.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.13%, 12/11/2027	226	0,05
75.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.25%, 14/06/2029	75	0,02
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 02/11/2029	108	0,02
125.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 01/04/2030	138	0,03
225.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 12/05/2032	222	0,05
150.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 03/03/2033	140	0,03
75.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.63%, 14/02/2034	75	0,02
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.75%, 02/11/2037	114	0,03
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 03/12/2040	90	0,02
75.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.88%, 14/06/2041	73	0,02
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 0.50%, 14/08/2023	101	0,02
200.000	EUR	Novartis Finance SA, 0.13%, 20/09/2023	202	0,05
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.63%, 09/11/2026	109	0,03
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.13%, 30/09/2027	106	0,02
350.000	EUR	Novartis Finance SA, 0.00%, 23/09/2028	345	0,08
250.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.38%, 14/08/2030	272	0,06
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.70%, 14/08/2038	114	0,03
150.000	EUR	Prologis International Funding II SA, 1.88%, 17/04/2025	160	0,04
175.000	EUR	Prologis International Funding II SA, 2.38%, 14/11/2030	201	0,05
125.000	EUR	Prologis International Funding II SA, 0.75%, 23/03/2033	122	0,03
200.000	EUR	Repsol Europe Finance Sarl, 0.88%, 06/07/2033	199	0,05
300.000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.00%, 26/03/2026	313	0,07
100.000	EUR	Richemont International Holding SA, 0.75%, 26/05/2028	104	0,02
200.000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.50%, 26/03/2030	219	0,05
100.000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.13%, 26/05/2032	106	0,02
300.000	EUR	Richemont International Holding SA, 2.00%, 26/03/2038	344	0,08
100.000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.63%, 26/05/2040	108	0,02
100.000	EUR	SELP Finance Sarl, REIT, 1.50%, 20/11/2025	105	0,02
200.000	EUR	SELP Finance Sarl, REIT, 1.50%, 20/12/2026	210	0,05
150.000	EUR	SES SA, 1.63%, 22/03/2026	159	0,04
100.000	EUR	SES SA, 2.00%, 02/07/2028	108	0,02
350.000	EUR	Simon International Finance SCA, REIT, 1.38%, 18/11/2022	355	0,08
100.000	EUR	Simon International Finance SCA, REIT, 1.13%, 19/03/2033	101	0,02
100.000	EUR	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 2.53%, 30/04/2050	110	0,03
100.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.00%, 14/06/2024	100	0,02
300.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 1.25%, 24/03/2033	302	0,07
100.000	EUR	Tyco Electronics Group SA, 1.10%, 01/03/2023	102	0,02
200.000	EUR	Tyco Electronics Group SA, FRN, 0.00%, 14/02/2025	201	0,05
200.000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1.25%, 02/11/2026	211	0,05



# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Lussemburgo (continua)</b>				
150.000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1.10%, 09/11/2027	157	0,04
		<b>Lussemburgo - Totale</b>	<b>22.274</b>	<b>5,08</b>
<b>Messico (31 marzo 2021: 0,25%)</b>				
100.000	EUR	America Movil SAB de CV, 3.26%, 22/07/2023	106	0,02
150.000	EUR	America Movil SAB de CV, 1.50%, 10/03/2024	156	0,04
200.000	EUR	America Movil SAB de CV, 0.75%, 26/06/2027	204	0,05
100.000	EUR	America Movil SAB de CV, 2.13%, 10/03/2028	111	0,02
100.000	EUR	America Movil SAB de CV, FRN, 6.37%, 06/09/2073	111	0,02
100.000	EUR	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 1.00%, 28/05/2033	98	0,02
150.000	EUR	Sigma Alimentos SA de CV, 2.63%, 07/02/2024	157	0,04
		<b>Messico - Totale</b>	<b>943</b>	<b>0,21</b>
<b>Paesi Bassi (31 marzo 2021: 16,54%)</b>				
250.000	EUR	ABB Finance BV, 0.63%, 03/05/2023	253	0,06
200.000	EUR	ABB Finance BV, 0.75%, 16/05/2024	205	0,05
350.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 17/07/2023	355	0,08
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.88%, 15/01/2024	205	0,05
300.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 16/04/2025	312	0,07
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.88%, 22/04/2025	207	0,05
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.25%, 28/05/2025	209	0,05
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 15/04/2026	205	0,05
100.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.60%, 15/01/2027	102	0,02
100.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 23/09/2029	99	0,02
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 02/06/2033	201	0,05
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, FRN, 2.87%, 18/01/2028	207	0,05
150.000	EUR	Achmea BV, 1.50%, 26/05/2027	160	0,04
150.000	EUR	Achmea BV, FRN, 4.25%, 02/04/2025 <sup>1</sup>	165	0,04
100.000	EUR	Achmea BV, FRN, 6.00%, 04/04/2043	109	0,03
150.000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 1.00%, 02/12/2024	155	0,04
100.000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 0.50%, 21/09/2031	98	0,02
100.000	EUR	Aegon Bank NV, 0.63%, 21/06/2024	102	0,02
200.000	EUR	Aegon NV, FRN, 4.00%, 25/04/2044	218	0,05
100.000	EUR	Airbus Finance BV, 2.38%, 02/04/2024	106	0,02
150.000	EUR	Airbus Finance BV, 2.13%, 29/10/2029	169	0,04
200.000	EUR	Airbus SE, 1.63%, 07/04/2025	211	0,05
200.000	EUR	Airbus SE, 1.38%, 09/06/2026	211	0,05
200.000	EUR	Airbus SE, 2.00%, 07/04/2028	220	0,05
250.000	EUR	Airbus SE, 1.63%, 09/06/2030	271	0,06
200.000	EUR	Airbus SE, 2.38%, 07/04/2032	230	0,05
200.000	EUR	Airbus SE, 2.38%, 09/06/2040	229	0,05
100.000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, 1.00%, 17/01/2028	102	0,02
125.000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, 1.13%, 11/01/2029	127	0,03
100.000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, 0.75%, 22/02/2030	98	0,02
300.000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.75%, 07/11/2024	319	0,07
150.000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.63%, 14/04/2030	164	0,04
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.25%, 06/06/2023	202	0,05
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.88%, 15/01/2026	209	0,05
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 3.00%, 13/03/2028	239	0,05
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 1.50%, 15/01/2030	221	0,05
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.50%, 14/01/2031	102	0,02
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 1.38%, 21/04/2031	111	0,03
100.000	EUR	ASML Holding NV, 3.38%, 19/09/2023	107	0,02
350.000	EUR	ASML Holding NV, 1.38%, 07/07/2026	373	0,09
100.000	EUR	ASML Holding NV, 1.63%, 28/05/2027	109	0,03
100.000	EUR	ASML Holding NV, 0.63%, 07/05/2029	103	0,02
125.000	EUR	ASML Holding NV, 0.25%, 25/02/2030	124	0,03
150.000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 5.13%, 29/09/2045	176	0,04
100.000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 3.38%, 02/05/2049	112	0,03

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Paesi Bassi (continua)</b>				
100.000	EUR	BASF Finance Europe NV, 0.75%, 10/11/2026	104	0,02
100.000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 0.63%, 15/12/2022	101	0,02
100.000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 1.25%, 13/11/2023	103	0,02
300.000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 1.50%, 26/06/2026	317	0,07
300.000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 2.13%, 15/12/2029	333	0,08
100.000	EUR	BMW Finance NV, 2.38%, 24/01/2023	104	0,02
200.000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 24/03/2023	201	0,05
200.000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 14/04/2023	201	0,05
200.000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 10/07/2023	202	0,05
300.000	EUR	BMW Finance NV, 0.63%, 06/10/2023	306	0,07
300.000	EUR	BMW Finance NV, 2.63%, 17/01/2024	320	0,07
200.000	EUR	BMW Finance NV, 0.75%, 12/07/2024	205	0,05
250.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 14/11/2024	259	0,06
50.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 21/01/2025	52	0,01
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.88%, 03/04/2025	155	0,04
100.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 29/08/2025	104	0,02
50.000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 11/01/2026	50	0,01
100.000	EUR	BMW Finance NV, 1.13%, 22/05/2026	105	0,02
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.75%, 13/07/2026	155	0,04
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 14/01/2027	153	0,04
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 24/09/2027	153	0,04
100.000	EUR	BMW Finance NV, 1.13%, 10/01/2028	106	0,02
250.000	EUR	BMW Finance NV, 1.50%, 06/02/2029	274	0,06
100.000	EUR	BMW Finance NV, 0.88%, 14/01/2032	105	0,02
100.000	EUR	BMW Finance NV, 0.20%, 11/01/2033	96	0,02
100.000	EUR	BP Capital Markets BV, 0.93%, 04/12/2040	91	0,02
100.000	EUR	BP Capital Markets BV, 1.47%, 21/09/2041	99	0,02
100.000	EUR	Bunge Finance Europe BV, 1.85%, 16/06/2023	103	0,02
100.000	EUR	Citycon Treasury BV, 2.50%, 01/10/2024	107	0,02
100.000	EUR	Citycon Treasury BV, 1.25%, 08/09/2026	103	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.88%, 11/11/2024	106	0,02
150.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.00%, 14/05/2027	156	0,04
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 0.63%, 21/11/2029	101	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.63%, 14/05/2031	110	0,03
200.000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 0.63%, 03/07/2024	204	0,05
100.000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 1.50%, 05/09/2028	109	0,03
100.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 2.13%, 27/11/2023	105	0,02
25.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 1.13%, 25/09/2024	26	0,01
150.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.50%, 06/12/2022	152	0,03
100.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 2.38%, 22/05/2023	105	0,02
100.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 3.88%, 25/07/2023	107	0,02
300.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.75%, 29/08/2023	306	0,07
400.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.63%, 27/02/2024	408	0,09
350.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.13%, 14/07/2025	407	0,09
360.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.25%, 23/03/2026	382	0,09
300.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.38%, 03/02/2027	323	0,07
300.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.13%, 07/05/2031	319	0,07
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.63%, 25/02/2033	199	0,05
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 0.88%, 05/05/2028	207	0,05
100.000	EUR	CRH Funding BV, 1.63%, 05/05/2030	109	0,03
150.000	EUR	CRH Funding BV, FRN, 1.88%, 09/01/2024	156	0,04
100.000	EUR	CTP NV, 0.63%, 27/11/2023	101	0,02
100.000	EUR	CTP NV, 0.50%, 21/06/2025	101	0,02
200.000	EUR	CTP NV, 2.13%, 01/10/2025	213	0,05
100.000	EUR	CTP NV, 0.63%, 27/09/2026	100	0,02
100.000	EUR	CTP NV, 1.25%, 21/06/2029	101	0,02
300.000	EUR	Daimler International Finance BV, 0.63%, 27/02/2023	304	0,07
150.000	EUR	Daimler International Finance BV, 0.75%, 11/05/2023	153	0,04
400.000	EUR	Daimler International Finance BV, 0.25%, 06/11/2023	404	0,09
200.000	EUR	Daimler International Finance BV, 0.88%, 09/04/2024	205	0,05

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Paesi Bassi (continua)</b>				
150.000	EUR	Daimler International Finance BV, 0.85%, 28/02/2025	155	0,04
350.000	EUR	Daimler International Finance BV, 2.63%, 07/04/2025	383	0,09
250.000	EUR	Daimler International Finance BV, 1.00%, 11/11/2025	261	0,06
100.000	EUR	Daimler International Finance BV, 1.38%, 26/06/2026	107	0,02
225.000	EUR	Daimler International Finance BV, 2.00%, 22/08/2026	246	0,06
25.000	EUR	Daimler International Finance BV, 1.50%, 09/02/2027	27	0,01
200.000	EUR	Daimler International Finance BV, 0.63%, 06/05/2027	205	0,05
200.000	EUR	Danfoss Finance II BV, 0.75%, 28/04/2031	199	0,05
100.000	EUR	de Volksbank NV, FRN, 1.75%, 22/10/2030	105	0,02
100.000	EUR	De Volksbank NV, 0.75%, 25/06/2023	102	0,02
200.000	EUR	De Volksbank NV, 0.01%, 16/09/2024	201	0,05
100.000	EUR	De Volksbank NV, 0.38%, 03/03/2028	99	0,02
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.63%, 01/12/2022	101	0,02
300.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.63%, 03/04/2023	304	0,07
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.88%, 30/01/2024	205	0,05
300.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.75%, 24/10/2024	328	0,08
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.63%, 13/12/2024	102	0,02
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 01/12/2025	212	0,05
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.13%, 22/05/2026	210	0,05
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 30/01/2027	214	0,05
150.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 3.25%, 17/01/2028	180	0,04
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.50%, 03/04/2028	217	0,05
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.00%, 01/12/2029	113	0,03
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 4.50%, 28/10/2030	135	0,03
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 7.50%, 24/01/2033	172	0,04
200.000	EUR	Diageo Capital BV, 0.13%, 28/09/2028	199	0,05
300.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	306	0,07
200.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.50%, 15/03/2030	210	0,05
200.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.25%, 01/02/2031	203	0,05
100.000	EUR	Digital Intrepid Holding BV, REIT, 0.63%, 15/07/2031	96	0,02
100.000	EUR	DSV Panalpina Finance BV, 0.50%, 03/03/2031	99	0,02
100.000	EUR	E.ON International Finance BV, 0.75%, 30/11/2022	101	0,02
75.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.00%, 13/04/2025	78	0,02
20.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.63%, 30/05/2026	21	0,01
175.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.25%, 19/10/2027	186	0,04
280.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.50%, 31/07/2029	303	0,07
50.000	EUR	E.ON International Finance BV, 5.75%, 14/02/2033	76	0,02
100.000	EUR	E.ON International Finance BV, FRN, 3.00%, 17/01/2024	107	0,02
250.000	EUR	easyJet FinCo. BV, 1.88%, 03/03/2028	259	0,06
100.000	EUR	EDP Finance BV, 2.38%, 23/03/2023	104	0,02
100.000	EUR	EDP Finance BV, 1.88%, 29/09/2023	104	0,02
175.000	EUR	EDP Finance BV, 1.13%, 12/02/2024	181	0,04
150.000	EUR	EDP Finance BV, 2.00%, 22/04/2025	161	0,04
100.000	EUR	EDP Finance BV, 1.88%, 13/10/2025	108	0,02
150.000	EUR	EDP Finance BV, 1.63%, 26/01/2026	160	0,04
250.000	EUR	EDP Finance BV, 0.38%, 16/09/2026	253	0,06
250.000	EUR	Enel Finance International NV, 5.00%, 14/09/2022	263	0,06
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 4.88%, 17/04/2023	108	0,03
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 17/06/2024	100	0,02
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.00%, 16/09/2024	103	0,02
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.97%, 27/01/2025	213	0,05
150.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.50%, 21/07/2025	158	0,04
325.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 28/05/2026	324	0,07
300.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.38%, 01/06/2026	318	0,07
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.13%, 16/09/2026	210	0,05
150.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 17/06/2027	148	0,03
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.38%, 17/06/2027	202	0,05
250.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.50%, 17/06/2030	249	0,06
175.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.88%, 28/09/2034	173	0,04
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.88%, 17/06/2036	97	0,02

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Paesi Bassi (continua)</b>				
100.000	EUR	Essity Capital BV, 0.25%, 15/09/2029	98	0,02
200.000	EUR	Euronext NV, 1.13%, 12/06/2029	209	0,05
100.000	EUR	Euronext NV, 0.75%, 17/05/2031	101	0,02
100.000	EUR	Euronext NV, 1.50%, 17/05/2041	101	0,02
150.000	EUR	Evonik Finance BV, 0.38%, 07/09/2024	152	0,04
150.000	EUR	EXOR NV, 2.13%, 02/12/2022	153	0,04
140.000	EUR	EXOR NV, 2.50%, 08/10/2024	151	0,03
100.000	EUR	EXOR NV, 2.25%, 29/04/2030	110	0,03
100.000	EUR	EXOR NV, 0.88%, 19/01/2031	99	0,02
100.000	EUR	EXOR NV, 1.75%, 14/10/2034	105	0,02
200.000	EUR	Givaudan Finance Europe BV, 1.63%, 22/04/2032	220	0,05
200.000	EUR	Givaudan SA, 1.13%, 17/09/2025	209	0,05
100.000	EUR	Global Switch Finance BV, 1.38%, 07/10/2030	102	0,02
250.000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.38%, 03/03/2027	259	0,06
100.000	EUR	Heineken NV, 3.50%, 19/03/2024	109	0,03
150.000	EUR	Heineken NV, 1.63%, 30/03/2025	159	0,04
150.000	EUR	Heineken NV, 2.88%, 04/08/2025	167	0,04
200.000	EUR	Heineken NV, 1.00%, 04/05/2026	209	0,05
150.000	EUR	Heineken NV, 1.38%, 29/01/2027	160	0,04
100.000	EUR	Heineken NV, 1.25%, 17/03/2027	106	0,02
110.000	EUR	Heineken NV, 1.50%, 03/10/2029	120	0,03
150.000	EUR	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030	173	0,04
150.000	EUR	Heineken NV, 1.75%, 17/03/2031	167	0,04
100.000	EUR	Heineken NV, 1.25%, 07/05/2033	105	0,02
100.000	EUR	Heineken NV, 1.75%, 07/05/2040	106	0,02
		Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG, FRN, 3.38%, 29/09/2047	113	0,03
100.000	EUR	Iberdrola International BV, 1.13%, 27/01/2023	102	0,02
100.000	EUR	Iberdrola International BV, 0.38%, 15/09/2025	102	0,02
300.000	EUR	Iberdrola International BV, 1.13%, 21/04/2026	316	0,07
100.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.88%, 22/02/2023 <sup>1</sup>	102	0,02
100.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2.63%, 26/03/2024 <sup>1</sup>	105	0,02
300.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 3.25%, 11/12/2024 <sup>1</sup>	324	0,07
300.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.87%, 28/01/2026 <sup>1</sup>	308	0,07
100.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.45%, 11/09/2026 <sup>1</sup>	101	0,02
300.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2.25%, 28/01/2029 <sup>1</sup>	310	0,07
100.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.83%, 08/09/2029 <sup>1</sup>	100	0,02
100.000	EUR	ING Groep NV, 1.00%, 20/09/2023	103	0,02
100.000	EUR	ING Groep NV, 1.13%, 14/02/2025	104	0,02
200.000	EUR	ING Groep NV, 2.13%, 10/01/2026	217	0,05
200.000	EUR	ING Groep NV, 1.38%, 11/01/2028	212	0,05
300.000	EUR	ING Groep NV, 2.00%, 20/09/2028	331	0,08
200.000	EUR	ING Groep NV, 2.50%, 15/11/2030	236	0,05
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.10%, 03/09/2025	201	0,05
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 3.00%, 11/04/2028	209	0,05
100.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.38%, 29/09/2028	99	0,02
100.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.50%, 15/02/2029	105	0,02
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.25%, 18/02/2029	196	0,04
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.62%, 26/09/2029	207	0,05
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.25%, 01/02/2030	388	0,09
100.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.00%, 22/03/2030	105	0,02
100.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.00%, 13/11/2030	101	0,02
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 26/05/2031	424	0,10
100.000	EUR	ISS Finance BV, 1.25%, 07/07/2025	104	0,02
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/05/2023	103	0,02
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.25%, 22/05/2024	207	0,05
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.63%, 30/04/2025	105	0,02
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/06/2026	106	0,02
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.50%, 17/04/2027	111	0,03
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.00%, 20/12/2027	204	0,05

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Paesi Bassi (continua)</b>				
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.00%, 18/05/2028	108	0,03
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.50%, 25/06/2029	112	0,03
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.00%, 14/07/2031	99	0,02
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 3.38%, 17/04/2035	121	0,03
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.25%, 19/12/2039	104	0,02
200.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.00%, 16/01/2026	199	0,05
200.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.50%, 16/01/2029	198	0,05
100.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.88%, 19/09/2024	103	0,02
200.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.25%, 26/06/2025	202	0,05
100.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.13%, 19/03/2026	105	0,02
200.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.75%, 02/04/2027	217	0,05
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 1.00%, 09/04/2025	104	0,02
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 0.25%, 23/06/2028	101	0,02
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 0.63%, 23/06/2032	101	0,02
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, FRN, 2.38%, 03/04/2024	106	0,02
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, FRN, 0.75%, 28/09/2026	104	0,02
200.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.63%, 09/04/2025	204	0,05
100.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 1.13%, 11/09/2028	104	0,02
100.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.88%, 14/12/2032	99	0,02
100.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 0.50%, 06/09/2023	101	0,02
100.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 0.75%, 02/05/2024	102	0,02
350.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 0.50%, 22/05/2026	358	0,08
100.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 2.00%, 30/03/2030	113	0,03
140.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.75%, 03/10/2022	141	0,03
200.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 1.00%, 02/05/2023	204	0,05
150.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.13%, 13/09/2023	151	0,03
100.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 3.50%, 09/04/2025	112	0,03
125.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.25%, 23/02/2026	125	0,03
100.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.25%, 07/09/2026	99	0,02
150.000	EUR	Linde Finance BV, 2.00%, 18/04/2023	156	0,04
100.000	EUR	Linde Finance BV, 1.88%, 22/05/2024	106	0,02
100.000	EUR	Linde Finance BV, 0.25%, 19/05/2027	101	0,02
150.000	EUR	Linde Finance BV, 1.00%, 20/04/2028	159	0,04
100.000	EUR	Linde Finance BV, 0.55%, 19/05/2032	101	0,02
100.000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.00%, 06/04/2025	100	0,02
100.000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.25%, 06/04/2028	100	0,02
100.000	EUR	LYB International Finance II BV, 0.88%, 17/09/2026	103	0,02
100.000	EUR	LYB International Finance II BV, 1.63%, 17/09/2031	108	0,02
200.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.00%, 22/09/2026	198	0,05
200.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.38%, 22/09/2029	198	0,05
100.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.88%, 01/10/2031	101	0,02
300.000	EUR	Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, 0.38%, 31/05/2023	303	0,07
200.000	EUR	Naturgy Finance BV, 2.88%, 11/03/2024	215	0,05
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.38%, 21/01/2025	105	0,02
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 0.88%, 15/05/2025	103	0,02
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 15/01/2026	105	0,02
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 19/04/2026	105	0,02
300.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.38%, 19/01/2027	319	0,07
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.50%, 29/01/2028	107	0,02
200.000	EUR	Naturgy Finance BV, 0.75%, 28/11/2029	205	0,05
200.000	EUR	NE Property BV, 1.75%, 23/11/2024	207	0,05
100.000	EUR	NE Property BV, 3.38%, 14/07/2027	113	0,03
100.000	EUR	NE Property BV, FRN, 1.88%, 09/10/2026	104	0,02
150.000	EUR	NIBC Bank NV, 1.13%, 19/04/2023	153	0,04
100.000	EUR	NIBC Bank NV, 0.88%, 08/07/2025	103	0,02
100.000	EUR	NIBC Bank NV, 0.25%, 09/09/2026	100	0,02
200.000	EUR	NN Group NV, 1.63%, 01/06/2027	216	0,05
200.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.38%, 13/06/2024 <sup>1</sup>	220	0,05
200.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.50%, 15/01/2026 <sup>1</sup>	229	0,05
200.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.62%, 08/04/2044	221	0,05



# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Paesi Bassi (continua)</b>				
100.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.62%, 13/01/2048	120	0,03
100.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 0.00%, 01/03/2026	100	0,02
150.000	EUR	PostNL NV, 0.63%, 23/09/2026	153	0,04
125.000	EUR	Prosus NV, 1.54%, 03/08/2028	127	0,03
100.000	EUR	Prosus NV, 1.29%, 13/07/2029	99	0,02
150.000	EUR	Prosus NV, 2.03%, 03/08/2032	150	0,03
100.000	EUR	Prosus NV, 1.99%, 13/07/2033	98	0,02
200.000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.38%, 19/05/2026	203	0,05
200.000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.75%, 19/05/2030	205	0,05
100.000	EUR	Redexis Gas Finance BV, 1.88%, 28/05/2025	106	0,02
100.000	EUR	Redexis Gas Finance BV, 1.88%, 27/04/2027	107	0,02
200.000	EUR	RELX Finance BV, 0.00%, 18/03/2024	201	0,05
150.000	EUR	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	161	0,04
200.000	EUR	RELX Finance BV, 0.50%, 10/03/2028	202	0,05
100.000	EUR	RELX Finance BV, 0.88%, 10/03/2032	102	0,02
200.000	EUR	Ren Finance BV, 1.75%, 01/06/2023	206	0,05
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, 0.13%, 05/10/2024	201	0,05
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, 0.25%, 02/08/2027	100	0,02
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.63%, 15/04/2030	117	0,03
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2.00%, 15/12/2025	216	0,05
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2.25%, 10/12/2026	111	0,03
100.000	EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV, 2.63%, 24/05/2028	117	0,03
250.000	EUR	Roche Finance Europe BV, 0.50%, 27/02/2023	253	0,06
125.000	EUR	Sagax Euro Mtn NL BV, 1.00%, 17/05/2029	124	0,03
100.000	EUR	Sagax Euro Mtn NL BV, 1.00%, 17/05/2029	100	0,02
100.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.00%, 15/10/2024	100	0,02
200.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 1.38%, 28/10/2026	212	0,05
100.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.25%, 15/10/2027	100	0,02
100.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.50%, 15/10/2031	98	0,02
200.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 2.00%, 06/05/2032	225	0,05
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.13%, 07/04/2024	207	0,05
150.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.75%, 12/05/2024	154	0,04
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.38%, 15/02/2025	204	0,05
100.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.88%, 15/09/2025	108	0,02
100.000	EUR	Shell International Finance BV, 2.50%, 24/03/2026	112	0,03
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.63%, 20/01/2027	217	0,05
100.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.13%, 08/11/2027	100	0,02
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.50%, 07/04/2028	216	0,05
400.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.25%, 12/05/2028	427	0,10
125.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.75%, 15/08/2028	129	0,03
125.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.50%, 08/11/2031	123	0,03
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.88%, 07/04/2032	224	0,05
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.25%, 11/11/2032	211	0,05
250.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.88%, 08/11/2039	232	0,05
400.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.38%, 06/09/2023	406	0,09
75.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.30%, 28/02/2024	76	0,02
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.25%, 05/06/2024	203	0,05
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.00%, 05/09/2024	101	0,02
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.38%, 05/06/2026	204	0,05
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 06/09/2027	106	0,02
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.90%, 28/02/2028	105	0,02
250.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.88%, 10/03/2028	296	0,07
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.25%, 20/02/2029	201	0,05
175.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.13%, 05/09/2029	175	0,04
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.38%, 06/09/2030	219	0,05
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 28/02/2031	218	0,05
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 20/02/2032	101	0,02
150.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 05/09/2034	149	0,03
150.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.75%, 28/02/2039	173	0,04
200.000	EUR	Signify NV, 2.00%, 11/05/2024	210	0,05

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Paesi Bassi (continua)</b>				
100.000	EUR	Signify NV, 2.38%, 11/05/2027	110	0,03
100.000	EUR	Sika Capital BV, 0.88%, 29/04/2027	104	0,02
100.000	EUR	Sika Capital BV, 1.50%, 29/04/2031	109	0,03
100.000	EUR	Stellantis NV, 2.38%, 14/04/2023	104	0,02
200.000	EUR	Stellantis NV, 3.38%, 07/07/2023	211	0,05
100.000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 23/03/2024	105	0,02
300.000	EUR	Stellantis NV, 3.75%, 29/03/2024	328	0,08
100.000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 20/03/2025	106	0,02
200.000	EUR	Stellantis NV, 3.88%, 05/01/2026	228	0,05
300.000	EUR	Stellantis NV, 2.75%, 15/05/2026	332	0,08
250.000	EUR	Stellantis NV, 4.50%, 07/07/2028	309	0,07
100.000	EUR	Stellantis NV, 1.13%, 18/09/2029	102	0,02
275.000	EUR	Stellantis NV, 1.25%, 20/06/2033	271	0,06
100.000	EUR	STG Global Finance BV, 1.38%, 24/09/2025	102	0,02
50.000	EUR	Sudzucker International Finance BV, 1.25%, 29/11/2023	51	0,01
150.000	EUR	Sudzucker International Finance BV, 1.00%, 28/11/2025	154	0,04
200.000	EUR	Swiss Life AG, FRN, 4.38%, 16/06/2025 <sup>1</sup>	225	0,05
100.000	EUR	Swiss Life Insurance & Pension Group, FRN, 4.50%, 19/05/2027 <sup>1</sup>	118	0,03
200.000	EUR	Swiss Reinsurance Co. Ltd., FRN, 2.60%, 09/01/2025 <sup>1</sup>	215	0,05
100.000	EUR	Telefonica Europe BV, 5.88%, 14/02/2033	153	0,04
150.000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 0.63%, 26/09/2023	153	0,04
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.38%, 14/02/2023	101	0,02
125.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.50%, 12/08/2023	127	0,03
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.50%, 29/04/2024	204	0,05
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.25%, 25/03/2025	105	0,02
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.88%, 31/07/2025	104	0,02
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 12/02/2027	212	0,05
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.00%, 14/02/2027	158	0,04
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 29/04/2028	160	0,04
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 31/07/2029	109	0,03
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 25/03/2030	224	0,05
100.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 04/09/2030	110	0,03
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.63%, 12/02/2033	225	0,05
150.000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.02%, 23/06/2024	154	0,04
200.000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.36%, 23/06/2027	209	0,05
250.000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.91%, 23/06/2032	265	0,06
100.000	EUR	Vesteda Finance BV, 2.50%, 27/10/2022	102	0,02
200.000	EUR	Vesteda Finance BV, 2.00%, 10/07/2026	217	0,05
100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 0.88%, 16/01/2023	101	0,02
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.88%, 30/03/2027	433	0,10
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 2.63%, 16/11/2027	227	0,05
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 0.88%, 22/09/2028	309	0,07
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.63%, 16/01/2030	215	0,05
100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.25%, 18/11/2030	122	0,03
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.25%, 23/09/2032	207	0,05
100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.30%, 22/03/2033	124	0,03
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 16/11/2038	414	0,09
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 2.70%, 14/12/2022 <sup>1</sup>	308	0,07
50.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 5.13%, 09/04/2023 <sup>1</sup>	54	0,01
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.38%, 27/06/2024 <sup>1</sup>	212	0,05
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.50%, 17/06/2025 <sup>1</sup>	215	0,05
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.62%, 24/03/2026 <sup>1</sup>	226	0,05
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 14/06/2027 <sup>1</sup>	442	0,10
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.62%, 27/06/2028 <sup>1</sup>	348	0,08
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 17/06/2029 <sup>1</sup>	333	0,08
330.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.50%, 20/03/2030 <sup>1</sup>	362	0,08
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 0.13%, 06/04/2023	101	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 2.25%, 15/12/2023	105	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 0.75%, 15/01/2024	102	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.63%, 07/04/2024	104	0,02

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Paesi Bassi (continua)</b>				
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.25%, 06/12/2024	208	0,05
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.13%, 08/09/2025	104	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.50%, 22/03/2026	106	0,02
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.50%, 10/06/2026	213	0,05
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, 0.63%, 09/07/2026	204	0,05
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 0.63%, 07/10/2027	101	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.50%, 14/01/2028	107	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 0.50%, 14/09/2029	99	0,02
400.000	EUR	Vonovia Finance BV, 2.25%, 07/04/2030	451	0,10
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.00%, 09/07/2030	102	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.13%, 14/09/2034	99	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.63%, 07/10/2039	101	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.00%, 28/01/2041	90	0,02
300.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 0.45%, 25/09/2023	303	0,07
200.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 0.84%, 25/09/2025	204	0,05
200.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.82%, 25/09/2031	212	0,05
100.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 2.88%, 21/03/2023	105	0,02
200.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 1.50%, 22/03/2027	214	0,05
100.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 0.75%, 03/07/2030	102	0,02
100.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.25%, 19/07/2024	106	0,02
100.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.13%, 15/04/2027	109	0,03
100.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 1.35%, 15/04/2028	104	0,02
100.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 0.95%, 01/06/2030	99	0,02
200.000	EUR	Wurth Finance International BV, 1.00%, 26/05/2025	208	0,05
75.000	EUR	Wurth Finance International BV, 0.75%, 22/11/2027	78	0,02
200.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 3.50%, 01/10/2046	228	0,05
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 2.75%, 19/02/2049	112	0,03
<b>Paesi Bassi - Totale</b>			<b>73.524</b>	<b>16,76</b>
<b>Nuova Zelanda (31 marzo 2021: 0,26%)</b>				
200.000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 0.38%, 17/09/2029	200	0,05
100.000	EUR	ASB Finance Ltd., 0.75%, 13/03/2024	102	0,02
100.000	EUR	ASB Finance Ltd., 0.25%, 08/09/2028	99	0,02
100.000	EUR	ASB Finance Ltd., 0.50%, 24/09/2029	100	0,02
200.000	EUR	BNZ International Funding Ltd., 0.50%, 13/05/2023	203	0,05
100.000	EUR	BNZ International Funding Ltd., 0.38%, 14/09/2024	101	0,02
200.000	EUR	Chorus Ltd., FRN, 0.88%, 05/12/2026	206	0,05
100.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.10%, 13/07/2027	99	0,02
<b>Nuova Zelanda - Totale</b>			<b>1.110</b>	<b>0,25</b>
<b>Norvegia (31 marzo 2021: 0,60%)</b>				
200.000	EUR	DNB Bank ASA, 1.13%, 01/03/2023	204	0,05
100.000	EUR	DNB Bank ASA, 0.60%, 25/09/2023	102	0,03
400.000	EUR	DNB Bank ASA, 0.05%, 14/11/2023	403	0,09
100.000	EUR	DNB Bank ASA, 0.25%, 09/04/2024	101	0,02
100.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 1.12%, 20/03/2028	102	0,03
100.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 0.25%, 23/02/2029	98	0,02
100.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 2.00%, 11/04/2029	109	0,03
100.000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.75%, 01/03/2023	101	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.13%, 11/09/2024	101	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.13%, 14/04/2026	100	0,02
200.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.88%, 13/03/2023	204	0,05
100.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.25%, 30/09/2024	101	0,02
100.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.13%, 03/03/2028	99	0,02
150.000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.13%, 11/09/2026	150	0,04
100.000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.01%, 18/02/2028	98	0,02
240.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 0.63%, 25/03/2024	245	0,06
100.000	EUR	Sparebanken Vest, 0.50%, 29/11/2022	101	0,02



# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Norvegia (continua)</b>				
100.000	EUR	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1.88%, 30/09/2051	98	0,02
<b>Norvegia - Totale</b>			<b>2.517</b>	<b>0,58</b>
<b>Portogallo (31 marzo 2021: 0,07%)</b>				
100.000	EUR	Brisa-Concessao Rodoviaria SA, 2.00%, 22/03/2023	103	0,02
100.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, 1.63%, 15/04/2027	107	0,03
100.000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA, FRN, 1.38%, 19/09/2023	103	0,02
<b>Portogallo - Totale</b>			<b>313</b>	<b>0,07</b>
<b>Singapore (31 marzo 2021: 0,02%)</b>				
100.000	EUR	DBS Group Holdings Ltd., FRN, 1.50%, 11/04/2028	102	0,02
<b>Singapore - Totale</b>			<b>102</b>	<b>0,02</b>
<b>Corea del Sud (31 marzo 2021: 0,07%)</b>				
100.000	EUR	LG Chem Ltd., 0.50%, 15/04/2023	101	0,02
100.000	EUR	Shinhan Bank Co. Ltd., 0.25%, 16/10/2024	101	0,03
<b>Corea del Sud - Totale</b>			<b>202</b>	<b>0,05</b>
<b>Spagna (31 marzo 2021: 5,05%)</b>				
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3.75%, 20/06/2023	213	0,05
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	102	0,02
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.38%, 20/05/2026	210	0,05
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.00%, 27/02/2027	103	0,02
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.38%, 27/09/2027	220	0,05
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.25%, 07/02/2028	103	0,02
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.13%, 26/03/2028	205	0,05
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.25%, 29/03/2029	110	0,03
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.63%, 15/07/2029	105	0,02
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3.00%, 27/03/2031	233	0,05
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.88%, 26/03/2032	106	0,03
100.000	EUR	ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA, 1.88%, 20/04/2026	106	0,02
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 0.88%, 18/09/2023	102	0,02
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 2.50%, 20/05/2024	106	0,02
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1.50%, 18/09/2026	106	0,03
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 2.88%, 20/05/2027	112	0,03
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1.88%, 24/09/2028	107	0,03
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.13%, 28/02/2024	206	0,05
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.38%, 14/05/2025	210	0,05
100.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.75%, 04/06/2025	103	0,02
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.00%, 21/06/2026	312	0,07
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.38%, 15/11/2026	203	0,05
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.50%, 14/01/2027	201	0,05
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 10/02/2027	231	0,05
100.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 2.57%, 22/02/2029	105	0,02
100.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 1.00%, 16/01/2030	101	0,02
100.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 0.88%, 05/03/2023	101	0,02
100.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 0.63%, 07/11/2025	101	0,02
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 1.12%, 11/03/2027	206	0,05
200.000	EUR	Banco Santander SA, 1.38%, 14/12/2022	204	0,05
300.000	EUR	Banco Santander SA, 0.25%, 19/06/2024	303	0,07
300.000	EUR	Banco Santander SA, 1.13%, 17/01/2025	310	0,07
200.000	EUR	Banco Santander SA, 2.50%, 18/03/2025	216	0,05
200.000	EUR	Banco Santander SA, 1.38%, 05/01/2026	210	0,05
200.000	EUR	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	225	0,05
100.000	EUR	Banco Santander SA, 0.30%, 04/10/2026	101	0,02
200.000	EUR	Banco Santander SA, 3.13%, 19/01/2027	226	0,05
300.000	EUR	Banco Santander SA, 0.50%, 04/02/2027	302	0,07
100.000	EUR	Banco Santander SA, 1.13%, 23/06/2027	104	0,02
300.000	EUR	Banco Santander SA, 2.13%, 08/02/2028	325	0,07

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Spagna (continua)</b>				
200.000	EUR	Banco Santander SA, 0.20%, 11/02/2028	198	0,05
200.000	EUR	Banco Santander SA, 1.63%, 22/10/2030	207	0,05
100.000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 0.50%, 24/03/2027	101	0,02
200.000	EUR	Bankinter SA, 0.88%, 08/07/2026	205	0,05
100.000	EUR	Bankinter SA, 0.63%, 06/10/2027	101	0,02
100.000	EUR	Bankinter SA, FRN, 1.25%, 23/12/2032	100	0,02
500.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 12/01/2023	509	0,12
100.000	EUR	CaixaBank SA, 0.75%, 18/04/2023	102	0,02
200.000	EUR	CaixaBank SA, 1.75%, 24/10/2023	208	0,05
100.000	EUR	CaixaBank SA, 2.38%, 01/02/2024	106	0,02
400.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 17/05/2024	413	0,09
100.000	EUR	CaixaBank SA, 1.00%, 25/06/2024	103	0,02
100.000	EUR	CaixaBank SA, 0.63%, 01/10/2024	102	0,02
200.000	EUR	CaixaBank SA, 0.38%, 03/02/2025	203	0,05
200.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 27/03/2026	209	0,05
100.000	EUR	CaixaBank SA, 1.38%, 19/06/2026	105	0,02
200.000	EUR	CaixaBank SA, 0.75%, 09/07/2026	205	0,05
300.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.75%, 10/07/2026	307	0,07
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.38%, 18/11/2026	201	0,05
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.75%, 14/07/2028	208	0,05
100.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 3.75%, 15/02/2029	108	0,02
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.25%, 17/04/2030	211	0,05
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 1.25%, 18/06/2031	202	0,05
100.000	EUR	Criteria Caixa SA, 1.50%, 10/05/2023	103	0,02
100.000	EUR	Criteria Caixa SA, 1.38%, 10/04/2024	103	0,02
100.000	EUR	Criteria Caixa SA, 0.88%, 28/10/2027	101	0,02
200.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.25%, 06/02/2025	209	0,05
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.75%, 27/10/2026	104	0,02
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.38%, 05/05/2028	108	0,03
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.38%, 05/11/2032	98	0,02
200.000	EUR	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, 0.82%, 04/12/2023	203	0,05
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 2.50%, 15/07/2024	107	0,03
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 1.38%, 31/03/2025	105	0,02
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 1.38%, 14/05/2026	105	0,02
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 0.54%, 12/11/2028	101	0,02
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.00%, 07/03/2024	206	0,05
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.00%, 07/03/2025	104	0,02
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 0.88%, 16/06/2025	207	0,05
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 28/10/2026	106	0,02
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 13/09/2027	214	0,05
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.62%, 29/11/2029	111	0,03
100.000	EUR	IE2 Holdco SAU, FRN, 2.38%, 27/11/2023	104	0,02
100.000	EUR	IE2 Holdco SAU, FRN, 2.88%, 01/06/2026	111	0,03
100.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 1.35%, 14/10/2028	105	0,02
200.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 0.75%, 22/06/2029	200	0,05
100.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, FRN, 1.63%, 28/11/2025	106	0,02
100.000	EUR	Kutxabank SA, 0.50%, 25/09/2024	101	0,02
100.000	EUR	Mapfre SA, 1.63%, 19/05/2026	108	0,03
100.000	EUR	Mapfre SA, FRN, 4.38%, 31/03/2047	116	0,03
100.000	EUR	Mapfre SA, FRN, 4.13%, 07/09/2048	117	0,03
200.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.75%, 26/05/2025	211	0,05
150.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.88%, 02/11/2026	160	0,04
200.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 2.38%, 13/07/2027	218	0,05
100.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.38%, 01/06/2030	100	0,02
100.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.88%, 04/12/2034	100	0,02
100.000	EUR	Naturgy Capital Markets SA, 1.13%, 11/04/2024	103	0,02
100.000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SA, 0.91%, 22/01/2031	99	0,02
150.000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SA, FRN, 2.07%, 28/09/2027	162	0,04
100.000	EUR	Prosegur Cash SA, 1.38%, 04/02/2026	105	0,02
100.000	EUR	Prosegur Cia de Seguridad SA, 1.00%, 08/02/2023	101	0,02

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Spagna (continua)</b>				
100.000	EUR	Red Electrica Corp. SA, 0.88%, 14/04/2025	103	0,02
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 1.00%, 21/04/2026	105	0,02
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 1.25%, 13/03/2027	106	0,02
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 0.38%, 24/07/2028	102	0,02
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 0.50%, 24/05/2033	99	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.88%, 30/05/2023	102	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 1.13%, 09/10/2023	103	0,02
200.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 1.00%, 27/02/2024	206	0,05
200.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 27/06/2024	203	0,05
200.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 17/01/2025	202	0,05
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.00%, 23/02/2026	99	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 14/11/2026	101	0,02
300.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 3.99%, 23/01/2023	317	0,07
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.07%, 05/02/2024	205	0,05
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.50%, 11/09/2025	212	0,04
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.46%, 13/04/2026	213	0,05
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.45%, 22/01/2027	213	0,05
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.20%, 21/08/2027	211	0,05
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.72%, 12/01/2028	218	0,05
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.32%, 17/10/2028	114	0,03
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.79%, 12/03/2029	220	0,05
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 0.66%, 03/02/2030	202	0,05
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.93%, 17/10/2031	111	0,03
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.81%, 21/05/2032	110	0,03
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.96%, 01/07/2039	110	0,03
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.86%, 13/07/2040	108	0,03
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, FRN, 2.93%, 17/10/2029	238	0,06
<b>Spagna - Totale</b>			<b>20.524</b>	<b>4,68</b>
<b>Svezia (31 marzo 2021: 2,22%)</b>				
100.000	EUR	Akelius Residential Property AB, 1.13%, 14/03/2024	103	0,02
100.000	EUR	Akelius Residential Property AB, FRN, 1.75%, 07/02/2025	105	0,02
100.000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 0.25%, 25/06/2024	101	0,02
200.000	EUR	Atlas Copco AB, 0.63%, 30/08/2026	206	0,05
100.000	EUR	Castellum AB, 0.75%, 04/09/2026	101	0,02
100.000	EUR	Essity AB, 2.50%, 09/06/2023	105	0,02
150.000	EUR	Essity AB, 1.13%, 27/03/2024	154	0,04
100.000	EUR	Essity AB, 1.13%, 05/03/2025	104	0,02
100.000	EUR	Essity AB, 1.63%, 30/03/2027	107	0,03
100.000	EUR	Essity AB, 0.25%, 08/02/2031	96	0,02
100.000	EUR	Fastighets AB Balder, 1.88%, 14/03/2025	105	0,02
100.000	EUR	Fastighets AB Balder, 1.25%, 28/01/2028	102	0,02
100.000	EUR	Investor AB, 4.50%, 12/05/2023	108	0,03
125.000	EUR	Investor AB, 1.50%, 12/09/2030	137	0,03
100.000	EUR	Investor AB, 0.38%, 29/10/2035	95	0,02
100.000	EUR	Investor AB, 1.50%, 20/06/2039	109	0,03
200.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.88%, 25/09/2023	205	0,05
175.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.13%, 19/02/2025	176	0,04
100.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 1.75%, 28/02/2024	104	0,02
100.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 1.88%, 28/02/2025	106	0,03
125.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0.88%, 05/09/2029	126	0,03
100.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0.63%, 15/01/2031	97	0,02
100.000	EUR	ORLEN Capital AB, 2.50%, 07/06/2023	104	0,02
275.000	EUR	Sagax AB, FRN, 2.25%, 13/03/2025	292	0,07
100.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, FRN, 1.75%, 14/01/2025	105	0,02
200.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, FRN, 1.13%, 04/09/2026	206	0,05
100.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, FRN, 1.00%, 12/08/2027	102	0,02
100.000	EUR	Scania CV AB, 0.13%, 13/02/2023	100	0,02
100.000	EUR	Scania CV AB, 0.50%, 06/10/2023	101	0,02
100.000	EUR	Scania CV AB, 2.25%, 03/06/2025	108	0,03

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Svezia (continua)</b>				
100.000	EUR	Securitas AB, 1.13%, 20/02/2024	103	0,02
100.000	EUR	Securitas AB, 1.25%, 06/03/2025	104	0,02
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.50%, 13/03/2023	203	0,05
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.25%, 19/05/2023	202	0,05
150.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.05%, 01/07/2024	151	0,04
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 11/02/2027	202	0,05
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.63%, 12/11/2029	203	0,05
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 1.38%, 31/10/2028	205	0,05
150.000	EUR	SKF AB, 0.25%, 15/02/2031	144	0,03
250.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.13%, 14/12/2022	255	0,06
200.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.50%, 21/03/2023	203	0,05
125.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.38%, 03/07/2023	127	0,03
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.13%, 18/06/2024	101	0,02
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.00%, 15/04/2025	104	0,02
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 03/09/2026	100	0,02
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.01%, 02/12/2027	99	0,02
175.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 06/09/2028	172	0,04
175.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.50%, 18/02/2030	175	0,04
200.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 1.25%, 02/03/2028	204	0,05
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 1.62%, 05/03/2029	104	0,02
200.000	EUR	Swedbank AB, 0.40%, 29/08/2023	203	0,05
200.000	EUR	Swedbank AB, 0.25%, 09/10/2024	202	0,05
100.000	EUR	Swedbank AB, 0.75%, 05/05/2025	103	0,02
150.000	EUR	Swedbank AB, 0.20%, 12/01/2028	148	0,03
100.000	EUR	Swedbank AB, FRN, 1.00%, 22/11/2027	101	0,02
100.000	EUR	Swedbank AB, FRN, 1.50%, 18/09/2028	103	0,02
100.000	EUR	Tele2 AB, 2.13%, 15/05/2028	110	0,03
100.000	EUR	Tele2 AB, 0.75%, 23/03/2031	99	0,02
200.000	EUR	Telia Co. AB, 3.63%, 14/02/2024	218	0,05
100.000	EUR	Telia Co. AB, 3.88%, 01/10/2025	116	0,03
100.000	EUR	Telia Co. AB, 2.13%, 20/02/2034	115	0,03
150.000	EUR	Telia Co. AB, 1.63%, 23/02/2035	163	0,04
100.000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 3.00%, 07/09/2027	117	0,03
200.000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 3.00%, 04/04/2078	208	0,05
100.000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 1.37%, 11/05/2081	102	0,02
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.00%, 11/02/2023	100	0,02
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.13%, 17/09/2024	101	0,02
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 1.63%, 26/05/2025	106	0,02
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, FRN, 4.85%, 10/03/2078	106	0,03
<b>Svezia - Totale</b>			<b>9.452</b>	<b>2,16</b>
<b>Svizzera (31 marzo 2021: 1,20%)</b>				
300.000	EUR	Credit Suisse AG, 1.00%, 07/06/2023	307	0,07
100.000	EUR	Credit Suisse AG, 0.45%, 19/05/2025	101	0,02
150.000	EUR	Credit Suisse AG, 0.25%, 05/01/2026	150	0,03
300.000	EUR	Credit Suisse AG, 1.50%, 10/04/2026	317	0,07
200.000	EUR	Credit Suisse AG, 0.25%, 01/09/2028	196	0,04
150.000	EUR	Credit Suisse Group AG, 0.65%, 10/09/2029	148	0,03
150.000	EUR	Credit Suisse Group AG, 0.63%, 18/01/2033	141	0,03
300.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 1.25%, 17/07/2025	309	0,07
380.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 3.25%, 02/04/2026	419	0,09
300.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 1.00%, 24/06/2027	307	0,07
200.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 0.65%, 14/01/2028	200	0,05
200.000	EUR	UBS AG, 0.63%, 23/01/2023	202	0,05
200.000	EUR	UBS AG, 0.75%, 21/04/2023	203	0,05
200.000	EUR	UBS AG, 0.01%, 31/03/2026	200	0,05
200.000	EUR	UBS AG, 0.50%, 31/03/2031	198	0,05
500.000	EUR	UBS Group AG, 1.75%, 16/11/2022	512	0,12
200.000	EUR	UBS Group AG, 1.50%, 30/11/2024	207	0,05
200.000	EUR	UBS Group AG, 1.25%, 01/09/2026	210	0,05

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Svizzera (continua)</b>				
200.000	EUR	UBS Group AG, 0.63%, 24/02/2033	197	0,04
800.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 1.25%, 17/04/2025	826	0,19
250.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 29/01/2026	252	0,06
200.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 05/11/2028	198	0,04
<b>Svizzera - Totale</b>			<b>5.800</b>	<b>1,32</b>
<b>Regno Unito (31 marzo 2021: 6,74%)</b>				
100.000	EUR	Amcors UK Finance plc, 1.13%, 23/06/2027	104	0,02
200.000	EUR	Anglo American Capital plc, 3.25%, 03/04/2023	210	0,05
100.000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 18/09/2025	106	0,02
100.000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 11/03/2026	105	0,02
150.000	EUR	Annington Funding plc, 1.65%, 12/07/2024	157	0,04
225.000	EUR	AstraZeneca plc, 0.75%, 12/05/2024	230	0,05
200.000	EUR	AstraZeneca plc, 1.25%, 12/05/2028	213	0,05
100.000	EUR	AstraZeneca plc, 0.38%, 03/06/2029	100	0,02
140.000	EUR	Aviva plc, FRN, 6.12%, 05/07/2043	155	0,04
100.000	EUR	Aviva plc, FRN, 3.88%, 03/07/2044	110	0,03
100.000	EUR	Aviva plc, FRN, 3.37%, 04/12/2045	111	0,03
150.000	EUR	Babcock International Group plc, 1.75%, 06/10/2022	152	0,04
100.000	EUR	Babcock International Group plc, 1.38%, 13/09/2027	101	0,02
100.000	EUR	Barclays plc, 1.50%, 03/09/2023	103	0,02
125.000	EUR	Barclays plc, 1.88%, 08/12/2023	131	0,03
100.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.63%, 14/11/2023	101	0,02
190.000	EUR	Barclays plc, FRN, 3.38%, 02/04/2025	206	0,05
150.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.75%, 09/06/2025	153	0,03
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.37%, 24/01/2026	312	0,07
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 2.00%, 07/02/2028	205	0,05
100.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.58%, 09/08/2029	99	0,02
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.12%, 22/03/2031	302	0,07
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.11%, 12/05/2032	201	0,05
100.000	EUR	BG Energy Capital plc, 1.25%, 21/11/2022	101	0,02
200.000	EUR	BG Energy Capital plc, 2.25%, 21/11/2029	227	0,05
100.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.11%, 16/02/2023	102	0,02
200.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.88%, 07/04/2024	210	0,05
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.95%, 03/03/2025	160	0,04
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.08%, 26/06/2025	156	0,04
100.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.97%, 27/02/2026	113	0,03
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.21%, 25/09/2026	165	0,04
210.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.57%, 16/02/2027	225	0,05
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 0.83%, 08/11/2027	155	0,04
100.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.52%, 07/04/2028	113	0,03
100.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.59%, 03/07/2028	108	0,03
250.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.23%, 08/05/2031	261	0,06
200.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.82%, 07/04/2032	239	0,05
225.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.10%, 15/11/2034	225	0,05
500.000	EUR	BP Capital Markets plc, FRN, 3.25%, 22/03/2026 <sup>1</sup>	534	0,12
450.000	EUR	BP Capital Markets plc, FRN, 3.63%, 22/03/2029 <sup>1</sup>	487	0,11
100.000	EUR	Brambles Finance plc, 1.50%, 04/10/2027	107	0,02
150.000	EUR	British Telecommunications plc, 0.88%, 26/09/2023	153	0,04
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.00%, 23/06/2024	103	0,02
225.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.00%, 21/11/2024	231	0,05
150.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	160	0,04
300.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.50%, 23/06/2027	317	0,07
150.000	EUR	British Telecommunications plc, 2.13%, 26/09/2028	164	0,04
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.13%, 12/09/2029	103	0,02
100.000	EUR	Cadent Finance plc, 0.63%, 19/03/2030	100	0,02
100.000	EUR	Cadent Finance plc, 0.75%, 11/03/2032	99	0,02
150.000	EUR	Cadent Finance plc, FRN, 0.63%, 22/09/2024	153	0,04
150.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 2.63%, 06/11/2023	158	0,04
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 2.38%, 07/05/2025	108	0,03



# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Regno Unito (continua)</b>				
200.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 27/03/2026	215	0,05
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.50%, 08/11/2027	107	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 26/05/2028	109	0,03
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 0.20%, 02/12/2028	98	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.13%, 12/04/2029	105	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.88%, 18/03/2030	110	0,03
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 0.70%, 12/09/2031	100	0,02
100.000	EUR	Compass Group plc, 1.88%, 27/01/2023	103	0,02
100.000	EUR	Diageo Finance plc, 0.13%, 12/10/2023	101	0,02
100.000	EUR	Diageo Finance plc, 0.50%, 19/06/2024	102	0,02
200.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.75%, 23/09/2024	211	0,05
200.000	EUR	Diageo Finance plc, 2.38%, 20/05/2026	222	0,05
100.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.88%, 27/03/2027	110	0,03
200.000	EUR	Diageo Finance plc, 2.50%, 27/03/2032	239	0,05
175.000	EUR	DS Smith plc, FRN, 1.38%, 26/07/2024	181	0,04
150.000	EUR	DS Smith plc, FRN, 0.88%, 12/09/2026	153	0,04
200.000	EUR	easyJet plc, 1.75%, 09/02/2023	204	0,05
100.000	EUR	easyJet plc, 1.13%, 18/10/2023	102	0,02
100.000	EUR	FCE Bank plc, 1.62%, 11/05/2023	102	0,02
100.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 0.13%, 12/05/2023	101	0,02
200.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 0.00%, 23/09/2023	201	0,05
100.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.38%, 02/12/2024	105	0,02
50.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 4.00%, 16/06/2025	58	0,01
250.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.25%, 21/05/2026	265	0,06
100.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.00%, 12/09/2026	105	0,02
100.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.38%, 12/09/2029	109	0,03
150.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.75%, 21/05/2030	167	0,04
350.000	EUR	HSBC Holdings plc, 0.88%, 06/09/2024	360	0,08
200.000	EUR	HSBC Holdings plc, 3.00%, 30/06/2025	220	0,05
150.000	EUR	HSBC Holdings plc, 2.50%, 15/03/2027	167	0,04
200.000	EUR	HSBC Holdings plc, 3.13%, 07/06/2028	233	0,05
250.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.31%, 13/11/2026	251	0,06
150.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.64%, 24/09/2029	149	0,03
225.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.77%, 13/11/2031	223	0,05
200.000	EUR	Informa plc, FRN, 1.50%, 05/07/2023	205	0,05
125.000	EUR	Informa plc, FRN, 2.13%, 06/10/2025	132	0,03
100.000	EUR	Informa plc, FRN, 1.25%, 22/04/2028	102	0,02
100.000	EUR	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 1.63%, 08/10/2024	104	0,02
100.000	EUR	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 2.13%, 15/05/2027	107	0,02
100.000	EUR	ITV plc, FRN, 1.38%, 26/09/2026	104	0,02
200.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.25%, 04/10/2022	201	0,05
100.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.38%, 28/01/2025	101	0,02
200.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	220	0,05
300.000	EUR	Lloyds Bank plc, 1.25%, 13/01/2025	314	0,07
100.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, 1.50%, 12/09/2027	108	0,03
250.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 0.63%, 15/01/2024	253	0,06
100.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 0.50%, 12/11/2025	101	0,02
300.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.50%, 01/04/2026	336	0,08
200.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 1.75%, 07/09/2028	207	0,05
100.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.50%, 18/03/2030	113	0,03
100.000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 06/12/2027	109	0,03
125.000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 19/09/2029	138	0,03
100.000	EUR	Mondi Finance plc, 1.50%, 15/04/2024	104	0,02
200.000	EUR	Mondi Finance plc, 1.63%, 27/04/2026	213	0,05
100.000	EUR	Motability Operations Group plc, 1.63%, 09/06/2023	103	0,02
125.000	EUR	Motability Operations Group plc, 0.88%, 14/03/2025	129	0,03
150.000	EUR	Motability Operations Group plc, 0.38%, 03/01/2026	152	0,04
100.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	101	0,02
150.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.82%, 07/07/2032	151	0,04
100.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.87%, 26/11/2040	95	0,02

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Regno Unito (continua)</b>				
100.000	EUR	National Grid plc, 0.16%, 20/01/2028	98	0,02
125.000	EUR	National Grid plc, 0.55%, 18/09/2029	125	0,03
100.000	EUR	National Grid plc, 0.75%, 01/09/2033	97	0,02
200.000	EUR	Nationwide Building Society, 1.25%, 03/03/2025	209	0,05
175.000	EUR	Nationwide Building Society, 0.25%, 22/07/2025	177	0,04
100.000	EUR	Nationwide Building Society, 0.25%, 14/09/2028	99	0,02
175.000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 1.50%, 08/03/2026	183	0,04
200.000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 2.00%, 25/07/2029	210	0,05
300.000	EUR	NatWest Group plc, 2.50%, 22/03/2023	312	0,07
100.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 2.00%, 04/03/2025	105	0,02
200.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.75%, 15/11/2025	204	0,05
250.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 1.75%, 02/03/2026	263	0,06
100.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.78%, 26/02/2030	100	0,02
100.000	EUR	NatWest Markets plc, 1.13%, 14/06/2023	102	0,02
300.000	EUR	NatWest Markets plc, 1.00%, 28/05/2024	309	0,07
200.000	EUR	NatWest Markets plc, 2.75%, 02/04/2025	219	0,05
100.000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	100	0,02
100.000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 0.80%, 08/07/2027	103	0,02
100.000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 1.40%, 08/07/2031	107	0,03
100.000	EUR	Pearson Funding plc, 1.38%, 06/05/2025	104	0,02
100.000	EUR	Phoenix Group Holdings plc, 4.38%, 24/01/2029	118	0,03
100.000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.95%, 22/11/2024	103	0,02
100.000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.88%, 30/05/2026	103	0,02
100.000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.50%, 14/10/2028	101	0,02
100.000	EUR	Rio Tinto Finance plc, 2.88%, 11/12/2024	110	0,03
200.000	EUR	Royal Mail plc, 2.38%, 29/07/2024	213	0,05
100.000	EUR	Royal Mail plc, 1.25%, 08/10/2026	105	0,02
200.000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, 1.13%, 08/09/2023	205	0,05
200.000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 0.39%, 28/02/2025	202	0,05
125.000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 0.60%, 13/09/2029	124	0,03
200.000	EUR	Sky Ltd., 1.88%, 24/11/2023	209	0,05
200.000	EUR	Sky Ltd., 2.50%, 15/09/2026	224	0,05
100.000	EUR	Smiths Group plc, 2.00%, 23/02/2027	108	0,03
100.000	EUR	SSE plc, 1.75%, 08/09/2023	104	0,02
125.000	EUR	SSE plc, 1.25%, 16/04/2025	130	0,03
150.000	EUR	SSE plc, 0.88%, 06/09/2025	154	0,04
200.000	EUR	SSE plc, 1.38%, 04/09/2027	212	0,05
100.000	EUR	SSE plc, FRN, 3.12%, 14/04/2027 <sup>1</sup>	106	0,02
100.000	EUR	Standard Chartered plc, 3.63%, 23/11/2022	104	0,02
200.000	EUR	Standard Chartered plc, 3.13%, 19/11/2024	219	0,05
150.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.75%, 03/10/2023	151	0,03
100.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.90%, 02/07/2027	103	0,02
200.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 1.63%, 03/10/2027	213	0,05
100.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.85%, 27/01/2028	102	0,02
100.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 2.50%, 09/09/2030	106	0,02
200.000	EUR	Swiss Re Finance UK plc, 1.38%, 27/05/2023	205	0,05
100.000	EUR	Swiss Re Finance UK plc, FRN, 2.71%, 04/06/2052	109	0,02
300.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 2.50%, 01/07/2024	321	0,07
200.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 0.88%, 29/05/2026	206	0,05
100.000	EUR	Unilever plc, 1.50%, 11/06/2039	110	0,03
100.000	EUR	Virgin Money UK plc, FRN, 2.87%, 24/06/2025	107	0,02
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.75%, 25/08/2023	104	0,02
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 0.50%, 30/01/2024	102	0,02
500.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.20%, 25/08/2026	551	0,13
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 0.90%, 24/11/2026	104	0,02
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.50%, 24/07/2027	107	0,03
150.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.88%, 20/11/2029	166	0,04
150.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.63%, 24/11/2030	163	0,04
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.60%, 29/07/2031	216	0,05
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.88%, 20/11/2037	243	0,06



# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Regno Unito (continua)</b>				
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.50%, 24/05/2039	116	0,03
100.000	EUR	Wellcome Trust Ltd. (The), 1.13%, 21/01/2027	106	0,02
100.000	EUR	WPP Finance 2016, 1.38%, 20/03/2025	105	0,02
150.000	EUR	Yorkshire Building Society, 0.63%, 21/09/2025	154	0,04
100.000	EUR	Yorkshire Building Society, 0.50%, 01/07/2028	100	0,02
<b>Regno Unito - Totale</b>			<b>28.845</b>	<b>6,57</b>
<b>Stati Uniti (31 marzo 2021: 16,48%)</b>				
100.000	EUR	3M Co., 0.95%, 15/05/2023	102	0,02
200.000	EUR	3M Co., 1.50%, 09/11/2026	216	0,05
100.000	EUR	3M Co., 1.75%, 15/05/2030	112	0,03
100.000	EUR	3M Co., 1.50%, 02/06/2031	110	0,03
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 1.50%, 15/11/2023	103	0,02
200.000	EUR	AbbVie, Inc., 1.25%, 01/06/2024	207	0,05
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 0.75%, 18/11/2027	103	0,02
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 2.63%, 15/11/2028	115	0,03
200.000	EUR	AbbVie, Inc., 2.13%, 17/11/2028	223	0,05
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 2.13%, 01/06/2029	112	0,03
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 1.25%, 18/11/2031	105	0,02
100.000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0.50%, 05/05/2028	102	0,02
100.000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0.80%, 05/05/2032	102	0,02
200.000	EUR	American Honda Finance Corp., 1.38%, 10/11/2022	204	0,05
300.000	EUR	American Honda Finance Corp., 1.95%, 18/10/2024	319	0,07
100.000	EUR	American Honda Finance Corp., 0.30%, 07/07/2028	99	0,02
100.000	EUR	American International Group, Inc., 1.50%, 08/06/2023	102	0,02
200.000	EUR	American International Group, Inc., 1.88%, 21/06/2027	215	0,05
100.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.38%, 04/04/2025	104	0,02
100.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.40%, 15/02/2027	100	0,02
200.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.50%, 15/01/2028	199	0,05
300.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.88%, 21/05/2029	302	0,07
100.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.00%, 15/01/2032	99	0,02
200.000	EUR	Amgen, Inc., 2.00%, 25/02/2026	217	0,05
100.000	EUR	Apple, Inc., 1.00%, 10/11/2022	102	0,02
450.000	EUR	Apple, Inc., 1.38%, 17/01/2024	468	0,11
200.000	EUR	Apple, Inc., 0.88%, 24/05/2025	207	0,05
100.000	EUR	Apple, Inc., 0.00%, 15/11/2025	101	0,02
350.000	EUR	Apple, Inc., 1.63%, 10/11/2026	380	0,09
250.000	EUR	Apple, Inc., 2.00%, 17/09/2027	279	0,06
150.000	EUR	Apple, Inc., 1.38%, 24/05/2029	163	0,04
100.000	EUR	Apple, Inc., 0.50%, 15/11/2031	101	0,02
100.000	EUR	Archer-Daniels-Midland Co., 1.75%, 23/06/2023	104	0,02
150.000	EUR	Archer-Daniels-Midland Co., 1.00%, 12/09/2025	156	0,04
100.000	EUR	AT&T, Inc., 2.50%, 15/03/2023	103	0,02
100.000	EUR	AT&T, Inc., 2.75%, 19/05/2023	105	0,02
150.000	EUR	AT&T, Inc., 1.05%, 05/09/2023	153	0,04
150.000	EUR	AT&T, Inc., 1.95%, 15/09/2023	156	0,04
230.000	EUR	AT&T, Inc., 2.40%, 15/03/2024	243	0,06
150.000	EUR	AT&T, Inc., 3.50%, 17/12/2025	171	0,04
125.000	EUR	AT&T, Inc., 0.25%, 04/03/2026	126	0,03
350.000	EUR	AT&T, Inc., 1.80%, 05/09/2026	376	0,09
400.000	EUR	AT&T, Inc., 1.60%, 19/05/2028	428	0,10
200.000	EUR	AT&T, Inc., 2.35%, 05/09/2029	226	0,05
150.000	EUR	AT&T, Inc., 2.60%, 17/12/2029	172	0,04
300.000	EUR	AT&T, Inc., 0.80%, 04/03/2030	302	0,07
100.000	EUR	AT&T, Inc., 2.05%, 19/05/2032	111	0,03
250.000	EUR	AT&T, Inc., 3.55%, 17/12/2032	314	0,07
100.000	EUR	AT&T, Inc., 3.38%, 15/03/2034	124	0,03
150.000	EUR	AT&T, Inc., 2.45%, 15/03/2035	169	0,04
300.000	EUR	AT&T, Inc., 3.15%, 04/09/2036	364	0,08
200.000	EUR	AT&T, Inc., 1.80%, 14/09/2039	203	0,05

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Stati Uniti (continua)</b>				
100.000	EUR	Athene Global Funding, 1.88%, 23/06/2023	103	0,02
175.000	EUR	Athene Global Funding, 0.63%, 12/01/2028	175	0,04
100.000	EUR	Avery Dennison Corp., 1.25%, 03/03/2025	104	0,02
300.000	EUR	Bank of America Corp., 0.75%, 26/07/2023	306	0,07
200.000	EUR	Bank of America Corp., 2.38%, 19/06/2024	214	0,05
150.000	EUR	Bank of America Corp., 1.38%, 26/03/2025	157	0,04
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.38%, 07/02/2025	207	0,05
275.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.81%, 09/05/2026	282	0,06
250.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.78%, 04/05/2027	268	0,06
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.66%, 25/04/2028	214	0,05
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 24/08/2028	202	0,05
430.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 3.65%, 31/03/2029	516	0,12
250.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 08/08/2029	251	0,06
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.38%, 09/05/2030	212	0,05
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.65%, 26/10/2031	198	0,04
275.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.10%, 24/05/2032	282	0,06
200.000	EUR	Baxter International, Inc., 0.40%, 15/05/2024	202	0,05
250.000	EUR	Baxter International, Inc., 1.30%, 15/05/2029	264	0,06
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 1.00%, 15/12/2022	101	0,02
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.00%, 13/08/2023	100	0,02
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 1.90%, 15/12/2026	108	0,02
100.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.63%, 17/01/2023	101	0,02
150.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.75%, 16/03/2023	152	0,03
150.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.30%, 15/03/2024	155	0,04
200.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.00%, 12/03/2025	201	0,05
150.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.13%, 16/03/2027	158	0,04
150.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 2.15%, 15/03/2028	168	0,04
200.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.63%, 16/03/2035	217	0,05
100.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.50%, 15/01/2041	88	0,02
100.000	EUR	Berry Global, Inc., 1.00%, 15/01/2025	102	0,02
150.000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.00%, 05/10/2026	156	0,04
100.000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.50%, 10/04/2029	107	0,02
100.000	EUR	BMW US Capital LLC, 1.00%, 20/04/2027	105	0,02
200.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 2.15%, 25/11/2022	204	0,05
200.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 2.38%, 23/09/2024	213	0,05
250.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 1.80%, 03/03/2027	271	0,06
200.000	EUR	BorgWarner, Inc., 1.00%, 19/05/2031	199	0,05
200.000	EUR	Boston Scientific Corp., 0.63%, 01/12/2027	202	0,05
100.000	EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.00%, 15/05/2025	104	0,02
100.000	EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.75%, 15/05/2035	113	0,03
150.000	EUR	Capital One Financial Corp., 0.80%, 12/06/2024	153	0,04
100.000	EUR	Capital One Financial Corp., 1.65%, 12/06/2029	106	0,02
150.000	EUR	Cargill, Inc., 2.50%, 15/02/2023	156	0,04
125.000	EUR	Celanese US Holdings LLC, 2.13%, 01/03/2027	135	0,03
100.000	EUR	Celanese US Holdings LLC, 0.63%, 10/09/2028	100	0,02
150.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 0.30%, 15/12/2024	152	0,03
100.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 0.88%, 15/06/2027	104	0,02
100.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 1.55%, 15/03/2028	107	0,02
100.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 0.88%, 15/12/2029	103	0,02
100.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 1.40%, 15/06/2031	107	0,02
200.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 2.50%, 15/03/2038	239	0,05
400.000	EUR	Citigroup, Inc., 0.75%, 26/10/2023	407	0,09
300.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.38%, 22/05/2024	320	0,07
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.75%, 28/01/2025	106	0,02
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	110	0,03
200.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.63%, 21/03/2028	215	0,05
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.50%, 26/10/2028	107	0,02
325.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.25%, 10/04/2029	341	0,08
400.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1.25%, 06/07/2026	416	0,09
265.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1.50%, 24/07/2026	279	0,06

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Stati Uniti (continua)</b>				
200.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 0.50%, 08/10/2027	202	0,05
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.50%, 08/03/2024	102	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.13%, 09/03/2027	106	0,02
325.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.13%, 15/03/2029	320	0,07
275.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.40%, 06/05/2030	274	0,06
250.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.25%, 08/03/2031	266	0,06
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.50%, 09/03/2033	97	0,02
125.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.38%, 15/03/2033	120	0,03
340.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.63%, 09/03/2035	373	0,09
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.10%, 02/09/2036	102	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.80%, 15/03/2040	94	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.00%, 09/03/2041	96	0,02
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.50%, 06/03/2026	103	0,02
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 1.38%, 06/03/2034	109	0,03
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.88%, 12/11/2039	100	0,02
150.000	EUR	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	149	0,03
100.000	EUR	Comcast Corp., 0.25%, 20/05/2027	100	0,02
300.000	EUR	Comcast Corp., 0.75%, 20/02/2032	302	0,07
100.000	EUR	Comcast Corp., 1.25%, 20/02/2040	101	0,02
100.000	EUR	CyrusOne LP, REIT, 1.45%, 22/01/2027	101	0,02
100.000	EUR	Danaher Corp., 1.70%, 30/03/2024	105	0,02
160.000	EUR	Danaher Corp., 2.10%, 30/09/2026	175	0,04
200.000	EUR	Danaher Corp., 2.50%, 30/03/2030	231	0,05
200.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.50%, 16/01/2026	218	0,05
100.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 1.13%, 09/04/2028	103	0,02
100.000	EUR	Discovery Communications LLC, 1.90%, 19/03/2027	107	0,02
100.000	EUR	Dover Corp., 1.25%, 09/11/2026	105	0,02
100.000	EUR	Dover Corp., 0.75%, 04/11/2027	102	0,02
260.000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 0.50%, 15/03/2027	262	0,06
100.000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 1.13%, 15/03/2032	102	0,02
100.000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 1.88%, 15/03/2040	106	0,02
100.000	EUR	DXC Technology Co., 1.75%, 15/01/2026	106	0,02
150.000	EUR	Eastman Chemical Co., 1.50%, 26/05/2023	153	0,04
100.000	EUR	Eastman Chemical Co., 1.88%, 23/11/2026	108	0,02
250.000	EUR	Ecolab, Inc., 1.00%, 15/01/2024	256	0,06
200.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026	215	0,05
100.000	EUR	Eli Lilly & Co., 0.63%, 01/11/2031	102	0,02
150.000	EUR	Eli Lilly & Co., 0.50%, 14/09/2033	148	0,03
225.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.70%, 01/11/2049	248	0,06
100.000	EUR	Emerson Electric Co., 1.25%, 15/10/2025	105	0,02
100.000	EUR	Emerson Electric Co., 2.00%, 15/10/2029	112	0,03
100.000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 1.00%, 15/03/2033	99	0,02
100.000	EUR	Euronet Worldwide, Inc., FRN, 1.38%, 22/05/2026	102	0,02
250.000	EUR	FedEx Corp., 1.63%, 11/01/2027	268	0,06
175.000	EUR	FedEx Corp., 0.45%, 04/05/2029	174	0,04
100.000	EUR	FedEx Corp., 1.30%, 05/08/2031	104	0,02
100.000	EUR	FedEx Corp., 0.95%, 04/05/2033	98	0,02
150.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.13%, 03/12/2022	151	0,03
300.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.75%, 21/05/2023	304	0,07
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.10%, 15/07/2024	103	0,02
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.63%, 03/12/2025	102	0,02
200.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.50%, 21/05/2027	212	0,05
150.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.00%, 03/12/2028	154	0,04
125.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.00%, 21/05/2030	138	0,03
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.95%, 21/05/2039	121	0,03
150.000	EUR	Fiserv, Inc., 0.38%, 01/07/2023	151	0,03
100.000	EUR	Fiserv, Inc., 1.13%, 01/07/2027	104	0,02
100.000	EUR	Fiserv, Inc., 1.63%, 01/07/2030	107	0,02
200.000	EUR	General Electric Co., 1.25%, 26/05/2023	204	0,05
200.000	EUR	General Electric Co., 0.88%, 17/05/2025	205	0,05

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Stati Uniti (continua)</b>				
150.000	EUR	General Electric Co., 1.88%, 28/05/2027	162	0,04
300.000	EUR	General Electric Co., 1.50%, 17/05/2029	318	0,07
100.000	EUR	General Electric Co., 4.13%, 19/09/2035	135	0,03
250.000	EUR	General Electric Co., 2.13%, 17/05/2037	272	0,06
150.000	EUR	General Mills, Inc., 1.00%, 27/04/2023	153	0,04
200.000	EUR	General Mills, Inc., 0.45%, 15/01/2026	203	0,05
200.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.96%, 07/09/2023	204	0,05
200.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 2.20%, 01/04/2024	211	0,05
100.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 1.69%, 26/03/2025	105	0,02
200.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.85%, 26/02/2026	203	0,05
100.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.60%, 20/05/2027	100	0,02
100.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.25%, 01/02/2023	105	0,02
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 27/07/2023	156	0,04
550.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.38%, 15/05/2024	563	0,13
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.13%, 19/08/2024	201	0,05
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.13%, 30/09/2024	160	0,04
290.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.38%, 27/03/2025	323	0,07
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.25%, 01/05/2025	206	0,05
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.88%, 03/06/2026	225	0,05
475.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	507	0,12
100.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.25%, 26/01/2028	98	0,02
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 22/03/2028	164	0,04
300.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 01/11/2028	330	0,08
300.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.88%, 21/01/2030	306	0,07
275.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.00%, 12/02/2031	331	0,08
175.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.75%, 23/03/2032	172	0,04
225.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.00%, 18/03/2033	225	0,05
150.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 0.90%, 19/11/2024	153	0,04
200.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., FRN, 3.88%, 19/05/2023	213	0,05
200.000	EUR	Honeywell International, Inc., 1.30%, 22/02/2023	205	0,05
100.000	EUR	Honeywell International, Inc., 0.00%, 10/03/2024	101	0,02
150.000	EUR	Honeywell International, Inc., 2.25%, 22/02/2028	169	0,04
100.000	EUR	Honeywell International, Inc., 0.75%, 10/03/2032	101	0,02
250.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 0.25%, 05/12/2024	253	0,06
175.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 0.63%, 05/12/2027	180	0,04
100.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 2.13%, 22/05/2030	114	0,03
100.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1.00%, 05/06/2031	105	0,02
300.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.38%, 31/01/2023	303	0,07
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 26/05/2023	205	0,05
100.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.13%, 06/09/2024	104	0,02
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.88%, 31/01/2025	207	0,05
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.95%, 23/05/2025	207	0,05
150.000	EUR	International Business Machines Corp., 2.88%, 07/11/2025	168	0,04
100.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 29/01/2027	106	0,02
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.30%, 11/02/2028	200	0,05
150.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.75%, 07/03/2028	165	0,04
100.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.50%, 23/05/2029	108	0,03
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.75%, 31/01/2031	222	0,05
375.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.65%, 11/02/2032	374	0,09
175.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.20%, 11/02/2040	179	0,04
100.000	EUR	International Flavors & Fragrances, Inc., 1.75%, 14/03/2024	104	0,02
200.000	EUR	International Flavors & Fragrances, Inc., 1.80%, 25/09/2026	214	0,05
100.000	EUR	Jefferies Group LLC, 1.00%, 19/07/2024	103	0,02
200.000	EUR	Johnson & Johnson, 0.65%, 20/05/2024	205	0,05
200.000	EUR	Johnson & Johnson, 1.15%, 20/11/2028	216	0,05
250.000	EUR	Johnson & Johnson, 1.65%, 20/05/2035	284	0,07
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 26/10/2022	306	0,07
200.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2.75%, 01/02/2023	208	0,05
150.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 27/01/2025	158	0,04
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 3.00%, 19/02/2026	340	0,08

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Stati Uniti (continua)</b>				
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 29/10/2026	321	0,07
100.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2.88%, 24/05/2028	117	0,03
490.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.09%, 11/03/2027	509	0,12
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.39%, 24/02/2028	301	0,07
450.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.64%, 18/05/2028	482	0,11
200.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.81%, 12/06/2029	218	0,05
250.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.00%, 25/07/2031	257	0,06
475.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.05%, 04/11/2032	488	0,11
125.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.60%, 17/02/2033	122	0,03
100.000	EUR	Kellogg Co., 0.80%, 17/11/2022	101	0,02
100.000	EUR	Kellogg Co., 1.00%, 17/05/2024	103	0,02
200.000	EUR	Kellogg Co., 1.25%, 10/03/2025	209	0,05
100.000	EUR	Kimberly-Clark Corp., 0.63%, 07/09/2024	102	0,02
150.000	EUR	KKR Group Finance Co. V LLC, 1.63%, 22/05/2029	160	0,04
100.000	EUR	Liberty Mutual Group, Inc., 2.75%, 04/05/2026	111	0,03
100.000	EUR	Linde, Inc., 1.20%, 12/02/2024	104	0,02
100.000	EUR	Linde, Inc., 1.63%, 01/12/2025	107	0,02
100.000	EUR	ManpowerGroup, Inc., 1.75%, 22/06/2026	107	0,02
200.000	EUR	Marsh & McLennan Cos., Inc., 1.98%, 21/03/2030	222	0,05
150.000	EUR	Mastercard, Inc., 1.10%, 01/12/2022	152	0,04
200.000	EUR	Mastercard, Inc., 2.10%, 01/12/2027	223	0,05
100.000	EUR	McDonald's Corp., 2.00%, 01/06/2023	104	0,02
200.000	EUR	McDonald's Corp., 0.63%, 29/01/2024	204	0,05
200.000	EUR	McDonald's Corp., 2.38%, 27/11/2024	216	0,05
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1.88%, 26/05/2027	110	0,03
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1.75%, 03/05/2028	109	0,03
125.000	EUR	McDonald's Corp., 0.25%, 04/10/2028	124	0,03
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1.50%, 28/11/2029	108	0,02
200.000	EUR	McDonald's Corp., 1.60%, 15/03/2031	217	0,05
250.000	EUR	McKesson Corp., 1.63%, 30/10/2026	268	0,06
100.000	EUR	Merck & Co., Inc., 0.50%, 02/11/2024	102	0,02
250.000	EUR	Merck & Co., Inc., 1.88%, 15/10/2026	273	0,06
200.000	EUR	Merck & Co., Inc., 2.50%, 15/10/2034	246	0,06
100.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 2.38%, 11/01/2023	104	0,02
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.38%, 09/04/2024	203	0,05
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.50%, 25/05/2029	202	0,05
350.000	EUR	Microsoft Corp., 3.13%, 06/12/2028	427	0,10
100.000	EUR	Microsoft Corp., 2.63%, 02/05/2033	125	0,03
100.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 0.63%, 13/06/2025	102	0,02
100.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.25%, 13/06/2028	106	0,02
200.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.75%, 13/06/2031	218	0,05
100.000	EUR	Molson Coors Beverage Co., 1.25%, 15/07/2024	103	0,02
150.000	EUR	Mondelez International, Inc., 1.63%, 08/03/2027	161	0,04
125.000	EUR	Mondelez International, Inc., 0.25%, 17/03/2028	124	0,03
125.000	EUR	Mondelez International, Inc., 1.38%, 17/03/2041	121	0,03
200.000	EUR	Moody's Corp., 0.95%, 25/02/2030	207	0,05
350.000	EUR	Morgan Stanley, 1.00%, 02/12/2022	356	0,08
100.000	EUR	Morgan Stanley, 1.88%, 30/03/2023	103	0,02
350.000	EUR	Morgan Stanley, 1.75%, 11/03/2024	366	0,08
350.000	EUR	Morgan Stanley, 1.75%, 30/01/2025	371	0,08
130.000	EUR	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	138	0,03
390.000	EUR	Morgan Stanley, 1.88%, 27/04/2027	424	0,10
300.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.64%, 26/07/2024	305	0,07
100.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 1.34%, 23/10/2026	105	0,02
175.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.41%, 29/10/2027	176	0,04
425.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.50%, 26/10/2029	424	0,10
150.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.50%, 07/02/2031	147	0,03
100.000	EUR	Mylan, Inc., 2.13%, 23/05/2025	107	0,02
100.000	EUR	Nasdaq, Inc., 1.75%, 28/03/2029	108	0,03
100.000	EUR	Nasdaq, Inc., 0.88%, 13/02/2030	101	0,02



# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Stati Uniti (continua)</b>				
100.000	EUR	Nasdaq, Inc., 0.90%, 30/07/2033	98	0,02
100.000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.75%, 08/08/2023	102	0,02
100.000	EUR	National Grid North America, Inc., 1.00%, 12/07/2024	103	0,02
200.000	EUR	Nestle Holdings, Inc., 0.88%, 18/07/2025	207	0,05
200.000	EUR	New York Life Global Funding, 0.25%, 23/01/2027	202	0,05
100.000	EUR	New York Life Global Funding, 0.25%, 04/10/2028	100	0,02
200.000	EUR	Oracle Corp., 3.13%, 10/07/2025	224	0,05
150.000	EUR	Parker-Hannifin Corp., 1.13%, 01/03/2025	155	0,04
200.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.25%, 06/05/2024	203	0,05
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 2.63%, 28/04/2026	112	0,03
150.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.75%, 18/03/2027	156	0,04
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.50%, 06/05/2028	102	0,02
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.88%, 18/07/2028	105	0,02
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 1.13%, 18/03/2031	106	0,02
150.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.40%, 09/10/2032	147	0,03
200.000	EUR	PepsiCo, Inc., 1.05%, 09/10/2050	193	0,04
200.000	EUR	PerkinElmer, Inc., 1.88%, 19/07/2026	214	0,05
200.000	EUR	Pfizer, Inc., 1.00%, 06/03/2027	210	0,05
100.000	EUR	PPG Industries, Inc., 0.88%, 03/11/2025	104	0,02
100.000	EUR	PPG Industries, Inc., 1.40%, 13/03/2027	107	0,02
200.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.13%, 02/11/2023	206	0,05
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.50%, 25/10/2024	102	0,02
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.63%, 30/10/2024	103	0,02
200.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 4.88%, 11/05/2027	254	0,06
150.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.20%, 30/10/2028	161	0,04
200.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.88%, 30/10/2038	236	0,05
200.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.25%, 10/09/2027	200	0,05
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.38%, 06/02/2028	101	0,02
150.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.63%, 10/09/2031	149	0,03
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.50%, 16/02/2032	97	0,02
105.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 06/02/2035	104	0,02
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 16/02/2041	94	0,02
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.50%, 10/09/2049	98	0,02
100.000	EUR	Prologis LP, REIT, 3.00%, 02/06/2026	114	0,03
125.000	EUR	Public Storage, REIT, 0.50%, 09/09/2030	123	0,03
100.000	EUR	Public Storage, REIT, 0.88%, 24/01/2032	100	0,02
100.000	EUR	PVH Corp., 3.13%, 15/12/2027	114	0,03
100.000	EUR	Raytheon Technologies Corp., 2.15%, 18/05/2030	111	0,03
100.000	EUR	RELX Capital, Inc., 1.30%, 12/05/2025	105	0,02
150.000	EUR	Southern Co. (The), FRN, 1.88%, 15/09/2081	150	0,03
100.000	EUR	Southern Power Co., 1.85%, 20/06/2026	108	0,02
100.000	EUR	Stryker Corp., 1.13%, 30/11/2023	103	0,02
200.000	EUR	Stryker Corp., 0.25%, 03/12/2024	202	0,05
100.000	EUR	Stryker Corp., 2.13%, 30/11/2027	111	0,03
200.000	EUR	Stryker Corp., 0.75%, 01/03/2029	204	0,05
100.000	EUR	Stryker Corp., 2.63%, 30/11/2030	117	0,03
200.000	EUR	Stryker Corp., 1.00%, 03/12/2031	206	0,05
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.75%, 12/09/2024	205	0,05
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.13%, 01/03/2025	101	0,02
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.00%, 15/04/2025	214	0,05
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.40%, 23/01/2026	106	0,02
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.45%, 16/03/2027	107	0,02
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.75%, 15/04/2027	108	0,03
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.50%, 01/03/2028	202	0,05
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.38%, 12/09/2028	106	0,02
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.95%, 24/07/2029	111	0,03
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.88%, 01/10/2031	204	0,05
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.38%, 15/04/2032	116	0,03
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.88%, 24/07/2037	123	0,03
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.50%, 01/10/2039	205	0,05

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Stati Uniti (continua)</b>				
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.88%, 01/10/2049	105	0,02
150.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 2.38%, 01/02/2023	156	0,04
100.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.63%, 21/11/2024	102	0,02
100.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.25%, 16/07/2026	101	0,02
150.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.13%, 05/11/2027	149	0,03
150.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 0.38%, 15/11/2023	152	0,03
100.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.00%, 15/11/2028	106	0,02
100.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.50%, 15/11/2032	110	0,03
200.000	EUR	US Bancorp, 0.85%, 07/06/2024	205	0,05
200.000	EUR	Utah Acquisition Sub, Inc., 2.25%, 22/11/2024	213	0,05
100.000	EUR	Utah Acquisition Sub, Inc., 3.13%, 22/11/2028	116	0,03
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 02/04/2025	206	0,05
300.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 3.25%, 17/02/2026	342	0,08
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 27/10/2026	212	0,05
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 08/04/2027	207	0,05
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 02/11/2028	214	0,05
150.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.38%, 22/03/2029	149	0,03
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.88%, 26/10/2029	111	0,03
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.25%, 08/04/2030	211	0,05
150.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.63%, 01/12/2031	177	0,04
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 19/03/2032	101	0,02
125.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.75%, 22/03/2032	124	0,03
275.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.30%, 18/05/2033	285	0,07
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.13%, 19/09/2035	99	0,02
300.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.88%, 15/01/2038	366	0,08
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.50%, 19/09/2039	102	0,02
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.85%, 18/05/2040	213	0,05
150.000	EUR	VF Corp., 0.63%, 20/09/2023	152	0,04
100.000	EUR	VF Corp., 0.25%, 25/02/2028	100	0,02
100.000	EUR	VF Corp., 0.63%, 25/02/2032	98	0,02
100.000	EUR	Walgreens Boots Alliance, Inc., 2.13%, 20/11/2026	108	0,02
250.000	EUR	Walmart, Inc., 2.55%, 08/04/2026	279	0,06
100.000	EUR	Walmart, Inc., 4.88%, 21/09/2029	136	0,03
250.000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.25%, 02/05/2023	260	0,06
100.000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.50%, 26/04/2024	102	0,02
100.000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.13%, 04/06/2024	106	0,02
200.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.63%, 02/06/2025	211	0,05
350.000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	378	0,09
400.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.38%, 26/10/2026	422	0,10
290.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.00%, 02/02/2027	300	0,07
150.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.50%, 24/05/2027	159	0,04
200.000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.63%, 25/03/2030	198	0,05
200.000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.63%, 14/08/2030	198	0,05
400.000	EUR	Wells Fargo & Co., FRN, 1.74%, 04/05/2030	429	0,10
100.000	EUR	Westlake Chemical Corp., 1.63%, 17/07/2029	106	0,02
150.000	EUR	Xylem, Inc., 2.25%, 11/03/2023	155	0,04
100.000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1.16%, 15/11/2027	104	0,02
100.000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., FRN, 2.43%, 13/12/2026	110	0,03
		<b>Stati Uniti - Totale</b>	<b>71.936</b>	<b>16,39</b>
<b>Totale investimenti in titoli del debito societario</b>			<b>435.026</b>	<b>99,13</b>
<b>Totale investimenti in obbligazioni</b>			<b>435.026</b>	<b>99,13</b>



# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Contratti future</b>						
<b>Germania (31 marzo 2021: 0,00%)<sup>2</sup></b>						
(12)	EUR	(1.200.000)	Euro-Bund	08/12/2021	18	-
<b>Germania - Totale</b>					<b>18</b>	<b>-</b>
<b>Totale utili non realizzati su contratti future (31 marzo 2021: 0,00%)<sup>2</sup></b>					<b>18</b>	<b>-</b>
<b>Germania (31 marzo 2021: 0,00%)<sup>2</sup></b>						
<b>Totale perdite non realizzate su contratti future (31 marzo 2021: 0,00%)<sup>2</sup></b>					<b>-</b>	<b>-</b>
					<b>Valore equo (migliaia di EUR)</b>	<b>% del Valore patrimoniale netto</b>
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico					435.044	99,13
Liquidità e liquidità a margine					177	0,04
Strumenti liquidi equivalenti						
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 0,31%) BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0) <sup>3</sup>				
14.233	EUR				1.404	0,32
<b>Totale in strumenti liquidi equivalenti</b>					<b>1.404</b>	<b>0,32</b>
Altre attività e passività					2.238	0,51
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>					<b>438.863</b>	<b>100,00</b>
<b>Analisi del totale attività</b>						<b>% del Totale Attività</b>
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale						98,98
Organismi di investimento collettivo						0,32
Strumenti finanziari derivati negoziati in un mercato regolamentato*						-
Altre attività						0,70
<b>Totale attività</b>						<b>100,00</b>

1

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

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

<sup>3</sup> Una parte correlata al Fondo.

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

Valore dell'esposizione	Su utili (migliaia di EUR)	Su perdite (migliaia di EUR)
Contratti future	2.042	-

# BLACKROCK DIVERSIFIED STRATEGIES SELECTION FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO</b>				
<b>Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 102,45%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 12,08%)</b>				
9.579	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating <sup>1</sup>	1.049	12,70
<b>Irlanda - Totale</b>			<b>1.049</b>	<b>12,70</b>
<b>Lussemburgo (31 marzo 2021: 90,37%)</b>				
82.027	EUR	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR Hedged <sup>1</sup>	1.003	12,14
26.205	USD	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	420	5,09
3.199	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	384	4,64
11.907	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	1.216	14,72
7.171	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	1.006	12,18
5.593	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Equity Absolute Return Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	631	7,64
6.392	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	847	10,25
6.210	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic Global Long/Short Equity Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	670	8,11
7.955	GBP	BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund - Classe X2 GBP <sup>1</sup>	1.089	13,19
<b>Lussemburgo - Totale</b>			<b>7.266</b>	<b>87,96</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>8.315</b>	<b>100,66</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>8.315</b>	<b>100,66</b>
Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Contratti di cambio a termine<sup>2</sup></b>				
Buy EUR 1,136,620; Sell GBP 975,413	Bank of America	06/10/2021	2	0,02
Buy USD 131,888; Sell EUR 112,408	Morgan Stanley	06/10/2021	1	0,01
Buy USD 101,435; Sell EUR 86,567	Barclays	06/10/2021	1	0,02
<b>Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: 0,02%)</b>			<b>4</b>	<b>0,05</b>
<b>Contratti di cambio a termine<sup>2</sup></b>				
Buy EUR 3,035,101; Sell USD 3,585,198	Citibank	06/10/2021	(58)	(0,71)
Buy GBP 37,046; Sell EUR 43,303 <sup>3</sup>	Barclays	06/10/2021	-	-
<b>Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: (1,50)%)</b>			<b>(58)</b>	<b>(0,71)</b>

# BLACKROCK DIVERSIFIED STRATEGIES SELECTION FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	8.319	100,70
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico	(58)	(0,71)
Liquidità	102	1,24
Altre attività e passività	(102)	(1,23)
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>	<b>8.261</b>	<b>100,00</b>

	% del Totale Attività
<b>Analisi del totale attività</b>	
Organismi di investimento collettivo	98,44
Strumenti finanziari derivati OTC	0,05
Altre attività	1,51
<b>Totale attività</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Una parte correlata al Fondo.

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

<sup>3</sup> Gli investimenti inferiori a EUR 500 sono stati arrotondati a zero.

	Su utili (migliaia di EUR)	Su perdite (migliaia di EUR)
<b>Valore dell'esposizione</b>		
Contratti di cambio a termine	1.336	3.137

# BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI</b>				
<b>Titoli di Stato (31 marzo 2021: 99,04%)</b>				
<b>Austria (31 marzo 2021: 3,49%)</b>				
105.000	EUR	Austria Government Bond, 3.40%, 22/11/2022	110	0,07
470.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 15/07/2023	476	0,29
75.000	EUR	Austria Government Bond, 1.75%, 20/10/2023	79	0,05
320.000	EUR	Austria Government Bond, 1.65%, 21/10/2024	343	0,21
210.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/04/2025	214	0,13
410.000	EUR	Austria Government Bond, 1.20%, 20/10/2025	440	0,27
180.000	EUR	Austria Government Bond, 4.85%, 15/03/2026	224	0,14
321.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/10/2026	341	0,21
270.000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/04/2027	284	0,18
50.000	EUR	Austria Government Bond, 6.25%, 15/07/2027	70	0,04
150.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/02/2028	160	0,10
300.000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/02/2029	315	0,20
342.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2030	344	0,21
190.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2031	189	0,12
170.000	EUR	Austria Government Bond, 2.40%, 23/05/2034	217	0,13
110.000	EUR	Austria Government Bond, 0.25%, 20/10/2036	108	0,07
325.000	EUR	Austria Government Bond, 4.15%, 15/03/2037	516	0,32
50.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2040	46	0,03
140.000	EUR	Austria Government Bond, 3.15%, 20/06/2044	221	0,14
177.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 20/02/2047	216	0,13
110.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/03/2051	113	0,07
81.000	EUR	Austria Government Bond, 3.80%, 26/01/2062	168	0,10
60.000	EUR	Austria Government Bond, 0.70%, 20/04/2071	57	0,04
55.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 02/11/2086	71	0,04
135.000	EUR	Austria Government Bond, 2.10%, 20/09/2117	217	0,13
60.000	EUR	Austria Government Bond, 0.85%, 30/06/2120	54	0,03
<b>Austria - Totale</b>			<b>5.593</b>	<b>3,45</b>
<b>Belgio (31 marzo 2021: 5,85%)</b>				
474.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2023	498	0,31
90.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.20%, 22/10/2023	92	0,06
335.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.60%, 22/06/2024	365	0,22
210.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.50%, 22/10/2024	217	0,13
540.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2025	568	0,35
1.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.50%, 28/03/2026	1	-
450.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2026	482	0,30
420.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2027	449	0,28
110.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2027	112	0,07
430.000	EUR	Belgium Government Bond, 5.50%, 28/03/2028	596	0,37
250.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2028	268	0,17
220.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.90%, 22/06/2029	238	0,15
500.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.10%, 22/06/2030	506	0,31
210.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2031	229	0,14
40.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2031	40	0,02
345.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2032	486	0,30
285.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.25%, 22/04/2033	321	0,20
225.000	EUR	Belgium Government Bond, 3.00%, 22/06/2034	302	0,19
390.000	EUR	Belgium Government Bond, 5.00%, 28/03/2035	634	0,39
101.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.45%, 22/06/2037	116	0,07
170.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.90%, 22/06/2038	208	0,13
143.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.40%, 22/06/2040	137	0,08
380.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.25%, 28/03/2041	634	0,39
190.000	EUR	Belgium Government Bond, 3.75%, 22/06/2045	314	0,19
265.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.60%, 22/06/2047	312	0,19
213.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.70%, 22/06/2050	257	0,16
135.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2057	187	0,12
151.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.15%, 22/06/2066	211	0,13

# BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Belgio (continua)</b>				
100.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.65%, 22/06/2071	83	0,05
		<b>Belgio - Totale</b>	<b>8.863</b>	<b>5,47</b>
<b>Cipro (31 marzo 2021: 0,18%)</b>				
90.000	EUR	Cyprus Government Bond, 4.25%, 04/11/2025	107	0,07
70.000	EUR	Cyprus Government Bond, 2.75%, 26/02/2034	87	0,05
70.000	EUR	Cyprus Government Bond, 2.75%, 03/05/2049	95	0,06
		<b>Cipro - Totale</b>	<b>289</b>	<b>0,18</b>
<b>Estonia (31 marzo 2021: 0,04%)</b>				
70.000	EUR	Estonia Government Bond, 0.13%, 10/06/2030	71	0,04
		<b>Estonia - Totale</b>	<b>71</b>	<b>0,04</b>
<b>Finlandia (31 marzo 2021: 1,49%)</b>				
155.000	EUR	Finland Government Bond, 1.50%, 15/04/2023	160	0,10
25.000	EUR	Finland Government Bond, 2.00%, 15/04/2024	27	0,02
360.000	EUR	Finland Government Bond, 4.00%, 04/07/2025	423	0,26
155.000	EUR	Finland Government Bond, 0.88%, 15/09/2025	164	0,10
100.000	EUR	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2026	102	0,06
50.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2027	53	0,03
80.000	EUR	Finland Government Bond, 2.75%, 04/07/2028	97	0,06
160.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2028	169	0,10
250.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2029	263	0,16
125.000	EUR	Finland Government Bond, 0.75%, 15/04/2031	134	0,08
70.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/09/2031	71	0,04
140.000	EUR	Finland Government Bond, 1.13%, 15/04/2034	156	0,10
90.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2036	88	0,06
60.000	EUR	Finland Government Bond, 0.25%, 15/09/2040	58	0,04
115.000	EUR	Finland Government Bond, 2.63%, 04/07/2042	166	0,10
80.000	EUR	Finland Government Bond, 1.38%, 15/04/2047	98	0,06
70.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2052	61	0,04
		<b>Finlandia - Totale</b>	<b>2.290</b>	<b>1,41</b>
<b>Francia (31 marzo 2021: 24,02%)</b>				
840.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/10/2022	866	0,53
390.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2023	394	0,24
1.000.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2023	1.010	0,62
956.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2023	994	0,61
1.295.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.25%, 25/10/2023	1.427	0,88
730.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2024	741	0,46
250.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2024	254	0,16
491.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/05/2024	529	0,33
1.000.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/11/2024	1.074	0,66
1.350.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2025	1.376	0,85
910.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2025	945	0,58
540.000	EUR	France Government Bond OAT, 6.00%, 25/10/2025	685	0,42
530.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/11/2025	563	0,35
790.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2026	806	0,50
1.267.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	1.498	0,92
912.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2026	952	0,59
960.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026	992	0,61
170.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2027	173	0,11
520.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	559	0,35
950.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.75%, 25/10/2027	1.129	0,70
942.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	1.004	0,62

# BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Francia (continua)</b>				
854.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	911	0,56
1.075.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	1.537	0,95
1.134.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	1.187	0,73
860.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2029	864	0,53
1.005.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030	1.226	0,76
1.030.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2030	1.025	0,63
1.085.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	1.233	0,76
860.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031	847	0,52
731.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	1.181	0,73
690.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2034	769	0,47
575.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035	914	0,56
835.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036	932	0,58
615.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/10/2038	970	0,60
630.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/06/2039	763	0,47
460.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2040	451	0,28
818.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041	1.410	0,87
160.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/06/2044	153	0,09
405.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045	629	0,39
640.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048	822	0,51
713.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050	827	0,51
684.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2052	652	0,40
60.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2053	57	0,04
410.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2055	773	0,48
352.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060	693	0,43
277.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2066	349	0,22
180.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2072	139	0,09
<b>Francia - Totale</b>			<b>39.285</b>	<b>24,25</b>
<b>Germania (31 marzo 2021: 17,29%)</b>				
1.070.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 07/10/2022	1.078	0,67
500.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 14/04/2023	506	0,31
490.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 13/10/2023	497	0,31
520.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 05/04/2024	529	0,33
426.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 18/10/2024	435	0,27
390.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 11/04/2025	399	0,25
260.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 10/10/2025	267	0,16
150.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 10/10/2025	154	0,10
420.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 10/04/2026	432	0,27
490.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.50%, 15/02/2023	505	0,31
50.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.50%, 15/05/2023	52	0,03
600.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.00%, 15/08/2023	631	0,39
340.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.25%, 04/01/2024	394	0,24
460.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.75%, 15/02/2024	487	0,30
539.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.50%, 15/05/2024	571	0,35
484.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2024	508	0,31
683.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2025	711	0,44
680.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2025	724	0,45
640.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2026	672	0,41
800.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2026	823	0,51
725.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027	756	0,47
370.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 04/07/2027	523	0,32
581.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/08/2027	616	0,38
550.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2027	566	0,35
315.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.63%, 04/01/2028	438	0,27
470.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2028	499	0,31
370.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2028	503	0,31
436.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028	457	0,28
150.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2028	154	0,10



# BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Germania (continua)</b>				
530.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2029	556	0,34
720.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2029	741	0,46
400.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.25%, 04/01/2030	623	0,38
580.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2030	596	0,37
640.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2030	656	0,41
150.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2030	155	0,10
370.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.50%, 04/01/2031	573	0,35
560.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2031	573	0,35
400.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	408	0,25
500.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2034	817	0,50
510.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2035	510	0,32
380.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2036	377	0,23
570.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.00%, 04/01/2037	922	0,57
380.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 04/07/2039	666	0,41
433.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040	815	0,50
413.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.25%, 04/07/2042	683	0,42
600.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 04/07/2044	920	0,57
641.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/08/2046	1.004	0,62
604.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.25%, 15/08/2048	764	0,47
519.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050	479	0,30
230.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050	215	0,13
110.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2052	100	0,06
100.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 10/03/2023	101	0,06
300.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/09/2023	304	0,19
<b>Germania - Totale</b>			<b>28.445</b>	<b>17,56</b>
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 1,98%)</b>				
20.000	EUR	Ireland Government Bond, 3.90%, 20/03/2023	21	0,01
380.000	EUR	Ireland Government Bond, 3.40%, 18/03/2024	418	0,26
160.000	EUR	Ireland Government Bond, 5.40%, 13/03/2025	193	0,12
275.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.00%, 15/05/2026	293	0,18
128.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.20%, 15/05/2027	132	0,08
235.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.90%, 15/05/2028	253	0,16
225.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.10%, 15/05/2029	246	0,15
195.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.40%, 15/05/2030	236	0,15
207.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.20%, 18/10/2030	209	0,13
170.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.35%, 18/03/2031	190	0,12
131.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.00%, 18/10/2031	129	0,08
20.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.30%, 15/05/2033	22	0,01
140.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.40%, 15/05/2035	140	0,09
130.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.70%, 15/05/2037	154	0,09
90.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.55%, 22/04/2041	88	0,05
190.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.00%, 18/02/2045	242	0,15
130.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.50%, 15/05/2050	150	0,09
<b>Irlanda - Totale</b>			<b>3.116</b>	<b>1,92</b>
<b>Italia (31 marzo 2021: 22,60%)</b>				
565.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.50%, 01/11/2022	601	0,37
290.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 29/11/2022	291	0,18
270.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/03/2023	275	0,17
420.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/05/2023	453	0,28
1.540.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/08/2023	1.687	1,04
300.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/10/2023	317	0,20
701.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.65%, 15/10/2023	716	0,44
310.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 9.00%, 01/11/2023	370	0,23
200.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 15/01/2024	201	0,12
750.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2024	837	0,52



# BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Italia (continua)</b>				
110.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 15/04/2024	111	0,07
150.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.75%, 01/07/2024	158	0,10
600.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/09/2024	670	0,41
510.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/11/2024	536	0,33
340.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2024	369	0,23
450.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.35%, 01/02/2025	457	0,28
530.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/03/2025	623	0,39
470.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/05/2025	497	0,31
360.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 01/06/2025	381	0,24
550.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.85%, 01/07/2025	589	0,37
620.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 15/11/2025	685	0,42
560.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/12/2025	607	0,37
440.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 01/02/2026	449	0,28
490.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2026	587	0,36
150.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/04/2026	150	0,09
201.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 01/06/2026	215	0,13
280.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 7.25%, 01/11/2026	381	0,24
710.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.25%, 01/12/2026	750	0,46
560.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.85%, 15/01/2027	579	0,36
390.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.20%, 01/06/2027	433	0,27
400.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.05%, 01/08/2027	441	0,27
340.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 15/09/2027	353	0,22
950.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.50%, 01/11/2027	1.302	0,80
410.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028	452	0,28
390.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.25%, 15/03/2028	386	0,24
120.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 15/07/2028	120	0,07
505.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	652	0,40
430.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/12/2028	500	0,31
270.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	320	0,20
645.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.25%, 01/11/2029	884	0,55
509.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030	628	0,39
578.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 01/04/2030	610	0,38
540.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/08/2030	550	0,34
810.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/12/2030	873	0,54
260.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.90%, 01/04/2031	262	0,16
660.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.00%, 01/05/2031	979	0,60
330.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.60%, 01/08/2031	322	0,20
200.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/12/2031	201	0,12
705.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/03/2032	757	0,47
390.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.75%, 01/02/2033	590	0,36
356.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2033	411	0,25
520.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2034	761	0,47
330.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035	419	0,26
290.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 01/03/2036	298	0,18
360.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.25%, 01/09/2036	409	0,25
650.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/02/2037	892	0,55
227.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/03/2037	216	0,13
330.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/09/2038	408	0,25
410.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2039	641	0,40
294.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 01/03/2040	371	0,23
480.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/09/2040	759	0,47
320.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.80%, 01/03/2041	334	0,21
380.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2044	607	0,37
190.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 30/04/2045	185	0,11
328.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/09/2046	432	0,27
370.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 01/03/2047	445	0,27
350.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 01/03/2048	477	0,29
270.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/09/2049	394	0,24
320.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2050	367	0,23

# BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Italia (continua)</b>				
300.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.70%, 01/09/2051	293	0,18
205.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/03/2067	242	0,15
110.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/03/2072	108	0,07
<b>Italia - Totale</b>			<b>35.626</b>	<b>21,99</b>
<b>Lettonia (31 marzo 2021: 0,09%)</b>				
100.000	EUR	Latvia Government Bond, 2.25%, 15/02/2047	141	0,09
<b>Lettonia - Totale</b>			<b>141</b>	<b>0,09</b>
<b>Lituania (31 marzo 2021: 0,19%)</b>				
100.000	EUR	Lithuania Government Bond, 2.13%, 29/10/2026	113	0,07
30.000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.95%, 26/05/2027	32	0,02
20.000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.50%, 19/06/2029	21	0,01
30.000	EUR	Lithuania Government Bond, 2.13%, 22/10/2035	37	0,02
70.000	EUR	Lithuania Government Bond, 1.63%, 19/06/2049	89	0,06
20.000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.50%, 28/07/2050	19	0,01
<b>Lituania - Totale</b>			<b>311</b>	<b>0,19</b>
<b>Lussemburgo (31 marzo 2021: 0,18%)</b>				
50.000	EUR	Luxembourg Government Bond, 2.13%, 10/07/2023	52	0,03
150.000	EUR	Luxembourg Government Bond, 0.00%, 13/11/2026	153	0,10
20.000	EUR	Luxembourg Government Bond, 0.63%, 01/02/2027	21	0,01
70.000	EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 14/09/2032	69	0,04
<b>Lussemburgo - Totale</b>			<b>295</b>	<b>0,18</b>
<b>Paesi Bassi (31 marzo 2021: 4,36%)</b>				
218.000	EUR	Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/01/2023	231	0,14
475.000	EUR	Netherlands Government Bond, 1.75%, 15/07/2023	496	0,31
290.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2024	295	0,18
275.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.00%, 15/07/2024	296	0,18
465.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2025	480	0,30
360.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026	378	0,23
436.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2027	447	0,28
190.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2027	203	0,12
280.000	EUR	Netherlands Government Bond, 5.50%, 15/01/2028	385	0,24
310.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2028	333	0,21
110.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2029	112	0,07
215.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2029	223	0,14
360.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/07/2030	365	0,22
240.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/07/2031	242	0,15
353.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2033	454	0,28
350.000	EUR	Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/01/2037	556	0,34
110.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2038	106	0,07
260.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/01/2040	274	0,17
375.000	EUR	Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/01/2042	639	0,39
390.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.75%, 15/01/2047	628	0,39
210.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2052	188	0,12
<b>Paesi Bassi - Totale</b>			<b>7.331</b>	<b>4,53</b>
<b>Portogallo (31 marzo 2021: 2,30%)</b>				
350.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.20%, 17/10/2022	360	0,22
270.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.95%, 25/10/2023	302	0,19
210.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 5.65%, 15/02/2024	242	0,15
165.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 15/10/2025	188	0,12

# BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Portogallo (continua)</b>				
386.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 21/07/2026	447	0,28
200.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.13%, 14/04/2027	250	0,15
130.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.70%, 15/10/2027	137	0,09
230.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.13%, 17/10/2028	266	0,16
170.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.95%, 15/06/2029	195	0,12
280.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.88%, 15/02/2030	368	0,23
226.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.48%, 18/10/2030	232	0,14
295.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.25%, 18/04/2034	356	0,22
30.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.90%, 12/10/2035	31	0,02
210.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.10%, 15/04/2037	316	0,20
90.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.10%, 15/02/2045	148	0,09
60.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.00%, 12/04/2052	56	0,03
<b>Portogallo - Totale</b>			<b>3.894</b>	<b>2,41</b>
<b>Slovacchia (31 marzo 2021: 0,78%)</b>				
80.000	EUR	Slovakia Government Bond, 3.00%, 28/02/2023	84	0,05
150.000	EUR	Slovakia Government Bond, 0.00%, 13/11/2023	152	0,09
180.000	EUR	Slovakia Government Bond, 3.38%, 15/11/2024	203	0,13
50.000	EUR	Slovakia Government Bond, 4.35%, 14/10/2025	60	0,04
70.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.38%, 21/01/2027	77	0,05
170.000	EUR	Slovakia Government Bond, 3.63%, 16/01/2029	219	0,13
145.000	EUR	Slovakia Government Bond, 0.75%, 09/04/2030	155	0,10
20.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.00%, 09/10/2030	22	0,01
80.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.63%, 21/01/2031	93	0,06
110.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.88%, 09/03/2037	133	0,08
50.000	EUR	Slovakia Government Bond, 2.00%, 17/10/2047	63	0,04
10.000	EUR	Slovakia Government Bond, 2.25%, 12/06/2068	14	0,01
<b>Slovacchia - Totale</b>			<b>1.275</b>	<b>0,79</b>
<b>Slovenia (31 marzo 2021: 0,48%)</b>				
100.000	EUR	Slovenia Government Bond, 4.63%, 09/09/2024	116	0,07
10.000	EUR	Slovenia Government Bond, 2.13%, 28/07/2025	11	0,01
40.000	EUR	Slovenia Government Bond, 5.13%, 30/03/2026	50	0,03
10.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.25%, 22/03/2027	11	0,01
190.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.00%, 06/03/2028	204	0,12
30.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.19%, 14/03/2029	33	0,02
13.000	EUR	Slovenia Government Bond, 0.88%, 15/07/2030	14	0,01
60.000	EUR	Slovenia Government Bond, 2.25%, 03/03/2032	72	0,04
66.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.50%, 25/03/2035	75	0,05
70.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.75%, 03/11/2040	83	0,05
72.000	EUR	Slovenia Government Bond, 3.13%, 07/08/2045	109	0,07
<b>Slovenia - Totale</b>			<b>778</b>	<b>0,48</b>
<b>Spagna (31 marzo 2021: 13,72%)</b>				
310.000	EUR	Spain Government Bond, 0.45%, 31/10/2022	314	0,19
585.000	EUR	Spain Government Bond, 5.40%, 31/01/2023	632	0,39
500.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 30/04/2023	505	0,31
470.000	EUR	Spain Government Bond, 0.35%, 30/07/2023	478	0,30
440.000	EUR	Spain Government Bond, 4.40%, 31/10/2023	486	0,30
310.000	EUR	Spain Government Bond, 4.80%, 31/01/2024	349	0,22
360.000	EUR	Spain Government Bond, 3.80%, 30/04/2024	400	0,25
110.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/05/2024	111	0,07
194.000	EUR	Spain Government Bond, 0.25%, 30/07/2024	198	0,12
940.000	EUR	Spain Government Bond, 2.75%, 31/10/2024	1.034	0,64
550.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2025	558	0,34
430.000	EUR	Spain Government Bond, 1.60%, 30/04/2025	461	0,28

# BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Spagna (continua)</b>				
340.000	EUR	Spain Government Bond, 4.65%, 30/07/2025	406	0,25
525.000	EUR	Spain Government Bond, 2.15%, 31/10/2025	579	0,36
180.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2026	182	0,11
271.000	EUR	Spain Government Bond, 1.95%, 30/04/2026	299	0,18
870.000	EUR	Spain Government Bond, 5.90%, 30/07/2026	1.131	0,70
645.000	EUR	Spain Government Bond, 1.30%, 31/10/2026	696	0,43
460.000	EUR	Spain Government Bond, 1.50%, 30/04/2027	503	0,31
400.000	EUR	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2027	421	0,26
420.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2027	459	0,28
70.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2028	70	0,04
456.000	EUR	Spain Government Bond, 1.40%, 30/04/2028	498	0,31
390.000	EUR	Spain Government Bond, 1.40%, 30/07/2028	427	0,26
440.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	599	0,37
685.000	EUR	Spain Government Bond, 6.00%, 31/01/2029	984	0,61
400.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 30/04/2029	441	0,27
510.000	EUR	Spain Government Bond, 0.60%, 31/10/2029	527	0,33
450.000	EUR	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	460	0,28
550.000	EUR	Spain Government Bond, 1.95%, 30/07/2030	631	0,39
562.000	EUR	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	609	0,38
380.000	EUR	Spain Government Bond, 0.10%, 30/04/2031	370	0,23
230.000	EUR	Spain Government Bond, 0.50%, 31/10/2031	231	0,14
465.000	EUR	Spain Government Bond, 5.75%, 30/07/2032	726	0,45
495.000	EUR	Spain Government Bond, 2.35%, 30/07/2033	596	0,37
460.000	EUR	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	528	0,33
475.000	EUR	Spain Government Bond, 4.20%, 31/01/2037	712	0,44
110.000	EUR	Spain Government Bond, 0.85%, 30/07/2037	109	0,07
415.000	EUR	Spain Government Bond, 4.90%, 30/07/2040	701	0,43
290.000	EUR	Spain Government Bond, 1.20%, 31/10/2040	298	0,18
480.000	EUR	Spain Government Bond, 4.70%, 30/07/2041	800	0,49
110.000	EUR	Spain Government Bond, 1.00%, 30/07/2042	109	0,07
317.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2044	579	0,36
366.000	EUR	Spain Government Bond, 2.90%, 31/10/2046	502	0,31
290.000	EUR	Spain Government Bond, 2.70%, 31/10/2048	386	0,24
410.000	EUR	Spain Government Bond, 1.00%, 31/10/2050	377	0,23
315.000	EUR	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2066	485	0,30
110.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2071	98	0,06
		<b>Spagna - Totale</b>	<b>23.055</b>	<b>14,23</b>
<b>Totale investimenti in titoli di Stato</b>			<b>160.658</b>	<b>99,17</b>
<b>Totale investimenti in obbligazioni</b>			<b>160.658</b>	<b>99,17</b>
			<b>Valore equo (migliaia di EUR)</b>	<b>% del Valore patrimoniale netto</b>
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			160.658	99,17
Liquidità			64	0,04
Strumenti liquidi equivalenti				
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 0,18%) BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc TO) <sup>1</sup>		
1.681	EUR		166	0,10
Totale in strumenti liquidi equivalenti			166	0,10
Altre attività e passività			1.113	0,69
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>			<b>162.001</b>	<b>100,00</b>

# BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

### Analisi del totale attività

Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale

Organismi di investimento collettivo

Altre attività

**Totale attività**

**% del Totale**

**Attività**

96,86

0,10

3,04

---

**100,00**

<sup>1</sup>Una parte correlata al Fondo.

# BLACKROCK MIX FONDS 2

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO</b>				
<b>Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 77,56%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 35,87%)</b>				
43.205	EUR	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating <sup>1</sup>	1.056	759,71
62.046	EUR	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating <sup>1</sup>	1.581	1.137,41
<b>Irlanda - Totale</b>			<b>2.637</b>	<b>1.897,12</b>
<b>Lussemburgo (31 marzo 2021: 41,69%)</b>				
55	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	8	5,76
310	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	39	28,06
287	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	39	28,06
48	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	10	7,19
20	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	4	2,88
1	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1/2</sup>	-	-
13	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	2	1,43
<b>Lussemburgo - Totale</b>			<b>102</b>	<b>73,38</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>2.739</b>	<b>1.970,50</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>2.739</b>	<b>1.970,50</b>
<b>ETF (31 marzo 2021: 22,55%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 22,55%)</b>				
11	EUR	iShares Core € Corp Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	1	0,72
550	EUR	iShares MSCI North America UCITS ETF <sup>1</sup>	39	28,06
<b>Irlanda - Totale</b>			<b>40</b>	<b>28,78</b>
<b>Totale investimenti in ETF</b>			<b>40</b>	<b>28,78</b>
			<b>Valore equo (migliaia di EUR)</b>	<b>% del Valore patrimoniale netto</b>
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			2.779	1.999,28
Liquidità			174	125,18
Altre attività e passività			(2.814)	(2.024,46)
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>			<b>139</b>	<b>100,00</b>
<b>Analisi del totale attività</b>				<b>% del Totale Attività</b>
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				0,43
Organismi di investimento collettivo				29,55
Altre attività				70,02
<b>Totale attività</b>				<b>100,00</b>



## **BLACKROCK MIX FONDS 2**

### **PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)**

**Al 30 settembre 2021**

<sup>1</sup> Una parte correlata al Fondo.

<sup>2</sup> Gli investimenti inferiori a EUR 500 sono stati arrotondati a zero.

# BLACKROCK MIX FONDS 3

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO</b>				
<b>Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 80,97%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 32,86%)</b>				
115.087	EUR	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating <sup>1</sup>	2.812	82,82
515	EUR	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating <sup>1</sup>	13	0,39
11.603	EUR	iShares Europe Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating <sup>1</sup>	257	7,57
11.590	EUR	iShares Japan Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating <sup>1</sup>	249	7,32
2.165	EUR	iShares Pacific Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating <sup>1</sup>	39	1,16
<b>Irlanda - Totale</b>			<b>3.370</b>	<b>99,26</b>
<b>Lussemburgo (31 marzo 2021: 48,11%)</b>				
1.568	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	213	6,29
5.115	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	648	19,08
4.400	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	603	17,75
1.139	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	242	7,11
350	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	66	1,95
1.507	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	439	12,94
350	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	48	1,42
<b>Lussemburgo - Totale</b>			<b>2.259</b>	<b>66,54</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>5.629</b>	<b>165,80</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>5.629</b>	<b>165,80</b>
<b>ETF (31 marzo 2021: 19,12%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 19,12%)</b>				
9.327	EUR	iShares MSCI North America UCITS ETF <sup>1</sup>	657	19,33
<b>Irlanda - Totale</b>			<b>657</b>	<b>19,33</b>
<b>Totale investimenti in ETF</b>			<b>657</b>	<b>19,33</b>
			<b>Valore equo (migliaia di EUR)</b>	<b>% del Valore patrimoniale netto</b>
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			6.286	185,13
Liquidità			395	11,62
Altre attività e passività			(3.286)	(96,75)
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>			<b>3.395</b>	<b>100,00</b>
<b>Analisi del totale attività</b>				<b>% del Totale Attività</b>
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				2,93
Organismi di investimento collettivo				25,11
Altre attività				71,96
<b>Totale attività</b>				<b>100,00</b>

## **BLACKROCK MIX FONDS 3**

### **PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)**

Al 30 settembre 2021

<sup>1</sup>Una parte correlata al Fondo.

# BLACKROCK MIX FONDS 4

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO</b>				
<b>Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 81,11%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 10,81%)</b>				
32.242	EUR	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating <sup>1</sup>	788	18,61
20.762	EUR	iShares North America Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating <sup>1</sup>	692	16,35
<b>Irlanda - Totale</b>			<b>1.480</b>	<b>34,96</b>
<b>Lussemburgo (31 marzo 2021: 70,30%)</b>				
2.686	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	366	8,64
6.341	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	803	18,97
1.985	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	272	6,42
2.322	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	492	11,62
980	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	185	4,38
2.857	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	833	19,68
670	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	92	2,17
<b>Lussemburgo - Totale</b>			<b>3.043</b>	<b>71,88</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>4.523</b>	<b>106,84</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>4.523</b>	<b>106,84</b>
<b>ETF (31 marzo 2021: 18,99%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 18,99%)</b>				
11.537	EUR	iShares MSCI North America UCITS ETF1	812	19,18
<b>Irlanda - Totale</b>			<b>812</b>	<b>19,18</b>
<b>Totale investimenti in ETF</b>			<b>812</b>	<b>19,18</b>
			<b>Valore equo (migliaia di EUR)</b>	<b>% del Valore patrimoniale netto</b>
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			5.335	126,02
Liquidità			866	20,46
Altre attività e passività			(1.968)	(46,48)
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>			<b>4.233</b>	<b>100,00</b>
<b>Analisi del totale attività</b>				<b>% del Totale Attività</b>
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				4,43
Organismi di investimento collettivo				24,70
Altre attività				70,87
<b>Totale attività</b>				<b>100,00</b>

## **BLACKROCK MIX FONDS 4**

### **PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)**

Al 30 settembre 2021

<sup>1</sup>Una parte correlata al Fondo.

# BLACKROCK MIX FONDS 5

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO</b>				
<b>Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 81,31%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 19,11%)</b>				
7.214	EUR	iShares Europe Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating <sup>1</sup>	160	46,24
36.851	EUR	iShares North America Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating <sup>1</sup>	1.228	354,92
		<b>Irlanda - Totale</b>	<b>1.388</b>	<b>401,16</b>
<b>Lussemburgo (31 marzo 2021: 62,20%)</b>				
314	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	43	12,43
312	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	40	11,55
231	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	49	14,16
116	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	22	6,36
262	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	76	21,97
75	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	10	2,89
		<b>Lussemburgo - Totale</b>	<b>240</b>	<b>69,36</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>1.628</b>	<b>470,52</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>1.628</b>	<b>470,52</b>
<b>ETF (31 marzo 2021: 18,94%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 18,94%)</b>				
1.069	EUR	iShares MSCI North America UCITS ETF <sup>1</sup>	75	21,68
		<b>Irlanda - Totale</b>	<b>75</b>	<b>21,68</b>
<b>Totale investimenti in ETF</b>			<b>75</b>	<b>21,68</b>
			<b>Valore equo (migliaia di EUR)</b>	<b>% del Valore patrimoniale netto</b>
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			1.703	492,20
Liquidità			422	121,97
Altre attività e passività			(1.779)	(514,17)
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>			<b>346</b>	<b>100,00</b>
<b>Analisi del totale attività</b>				<b>% del Totale Attività</b>
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				0,97
Organismi di investimento collettivo				20,90
Altre attività				78,13
<b>Totale attività</b>				<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Una parte correlata al Fondo.



# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di GBP)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI</b>				
<b>Titoli di Stato (31 marzo 2021: 0,00%)</b>				
		<b>Regno Unito (31 marzo 2021: 0,00%)</b>		
600.000	GBP	UK Treasury, 0.63%, 22/10/2050 <sup>1</sup>	491	0,14
		<b>Regno Unito - Totale</b>	<b>491</b>	<b>0,14</b>
<b>Totale investimenti in titoli di Stato</b>			<b>491</b>	<b>0,14</b>
<b>Titoli del debito societario (31 marzo 2021: 98,04%)</b>				
		<b>Australia (31 marzo 2021: 2,12%)</b>		
400.000	GBP	APT Pipelines Ltd., 4.25%, 26/11/2024	438	0,12
450.000	GBP	APT Pipelines Ltd., 3.50%, 22/03/2030	491	0,14
600.000	GBP	APT Pipelines Ltd., 2.50%, 15/03/2036	586	0,16
246.000	GBP	BHP Billiton Finance Ltd., 3.25%, 25/09/2024	263	0,07
725.000	GBP	BHP Billiton Finance Ltd., 4.30%, 25/09/2042	958	0,27
531.000	GBP	BHP Billiton Finance Ltd., FRN, 6.50%, 22/10/2077	561	0,16
575.000	GBP	National Australia Bank Ltd., FRN, 1.70%, 15/09/2031	568	0,16
250.000	GBP	Pacific National Finance Pty. Ltd., 5.00%, 19/09/2023	267	0,08
200.000	GBP	QBE Insurance Group Ltd., FRN, 2.50%, 13/09/2038	196	0,05
237.000	GBP	QBE Insurance Group Ltd., FRN, 6.11%, 24/05/2042	245	0,07
100.000	GBP	Scentre Group Trust 1, REIT, 3.88%, 16/07/2026	111	0,03
300.000	GBP	Vicinity Centres Trust, REIT, 3.38%, 07/04/2026	325	0,09
575.000	GBP	Westfield America Management Ltd., REIT, 2.63%, 30/03/2029	586	0,16
450.000	GBP	Westpac Banking Corp., 2.63%, 14/12/2022	462	0,13
200.000	GBP	Westpac Banking Corp., 2.13%, 02/05/2025	208	0,06
		<b>Australia - Totale</b>	<b>6.265</b>	<b>1,75</b>
		<b>Belgio (31 marzo 2021: 0,64%)</b>		
275.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA, 4.00%, 24/09/2025	306	0,09
666.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA, 2.25%, 24/05/2029	692	0,19
200.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA, 2.85%, 25/05/2037	212	0,06
275.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA, FRN, 9.75%, 30/07/2024	342	0,10
325.000	GBP	Euroclear Bank SA, 1.25%, 30/09/2024	329	0,09
		<b>Belgio - Totale</b>	<b>1.881</b>	<b>0,53</b>
		<b>Bermuda (31 marzo 2021: 0,21%)</b>		
150.000	GBP	Fidelity International Ltd., 7.13%, 13/02/2024	171	0,05
300.000	GBP	Hiscox Ltd., 2.00%, 14/12/2022	304	0,08
200.000	GBP	Hiscox Ltd., FRN, 6.12%, 24/11/2045	230	0,06
		<b>Bermuda - Totale</b>	<b>705</b>	<b>0,19</b>
		<b>Isole Vergini britanniche (31 marzo 2021: 0,13%)</b>		
406.000	GBP	Global Switch Holdings Ltd., FRN, 4.38%, 13/12/2022	423	0,12
		<b>Isole Vergini britanniche - Totale</b>	<b>423</b>	<b>0,12</b>
		<b>Canada (31 marzo 2021: 0,53%)</b>		
1.025.000	GBP	Bank of Montreal, 1.00%, 09/09/2026	1.010	0,28
500.000	GBP	Bank of Nova Scotia (The), 1.75%, 23/12/2022	508	0,14
800.000	GBP	Royal Bank of Canada, 1.13%, 15/12/2025	801	0,23
		<b>Canada - Totale</b>	<b>2.319</b>	<b>0,65</b>
		<b>Isole Cayman (31 marzo 2021: 0,58%)</b>		
91.000	GBP	South East Water Finance Ltd., 5.58%, 29/03/2029	112	0,03
144.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 6.64%, 31/03/2026	176	0,05

# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di GBP)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Isole Cayman (continua)</b>				
200.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 2.38%, 28/05/2028	207	0,06
300.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 6.19%, 31/03/2029	395	0,11
180.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 3.00%, 28/05/2037	193	0,06
100.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 5.00%, 31/03/2041	146	0,04
497.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 4.50%, 31/03/2052	763	0,21
<b>Isole Cayman - Totale</b>			<b>1.992</b>	<b>0,56</b>
<b>Danimarca (31 marzo 2021: 1,39%)</b>				
1.350.000	GBP	AP Moller - Maersk A/S, 4.00%, 04/04/2025 <sup>1</sup>	1.484	0,42
500.000	GBP	Danske Bank A/S, FRN, 2.25%, 14/01/2028	509	0,14
500.000	GBP	Orsted A/S, 2.13%, 17/05/2027	523	0,15
700.000	GBP	Orsted A/S, 4.88%, 12/01/2032	905	0,25
500.000	GBP	Orsted A/S, 2.50%, 16/05/2033	538	0,15
500.000	GBP	Orsted A/S, 5.75%, 09/04/2040	782	0,22
<b>Danimarca - Totale</b>			<b>4.741</b>	<b>1,33</b>
<b>Finlandia (31 marzo 2021: 0,07%)</b>				
475.000	GBP	Nordea Bank Abp, FRN, 1.62%, 09/12/2032	465	0,13
<b>Finlandia - Totale</b>			<b>465</b>	<b>0,13</b>
<b>Francia (31 marzo 2021: 6,61%)</b>				
618.000	GBP	AXA SA, FRN, 5.63%, 16/01/2054	764	0,21
500.000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.25%, 18/12/2023	517	0,15
500.000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 05/12/2025	502	0,14
303.000	GBP	BNP Paribas SA, 5.75%, 24/01/2022	308	0,09
850.000	GBP	BNP Paribas SA, 3.38%, 23/01/2026	917	0,26
2.100.000	GBP	BNP Paribas SA, 1.88%, 14/12/2027	2.122	0,59
400.000	GBP	BNP Paribas SA, 1.25%, 13/07/2031	372	0,10
600.000	GBP	BNP Paribas SA, 2.00%, 13/09/2036	570	0,16
1.400.000	GBP	BNP Paribas SA, FRN, 2.00%, 24/05/2031	1.400	0,39
700.000	GBP	BPCE SA, 5.25%, 16/04/2029	850	0,24
100.000	GBP	Cie de Saint-Gobain, 5.63%, 15/11/2024	114	0,03
900.000	GBP	Cie de Saint-Gobain, 4.63%, 09/10/2029 <sup>1</sup>	1.090	0,31
250.000	GBP	Credit Agricole SA, 7.38%, 18/12/2023	285	0,08
500.000	GBP	Credit Agricole SA, FRN, 1.87%, 09/12/2031	497	0,14
450.000	GBP	Electricite de France SA, 6.88%, 12/12/2022	484	0,14
250.000	GBP	Electricite de France SA, 6.25%, 30/05/2028	320	0,09
333.000	GBP	Electricite de France SA, 5.88%, 18/07/2031	446	0,13
1.200.000	GBP	Electricite de France SA, 6.13%, 02/06/2034	1.697	0,48
300.000	GBP	Electricite de France SA, 5.50%, 27/03/2037	415	0,12
1.000.000	GBP	Electricite de France SA, 5.50%, 17/10/2041	1.438	0,40
550.000	GBP	Electricite de France SA, 5.13%, 22/09/2050	816	0,23
900.000	GBP	Electricite de France SA, 6.00%, 23/01/2114	1.538	0,43
300.000	GBP	Engie SA, 7.00%, 30/10/2028	406	0,11
850.000	GBP	Engie SA, 5.00%, 01/10/2060	1.350	0,38
250.000	GBP	Orange SA, 5.25%, 05/12/2025	293	0,08
475.000	GBP	Orange SA, 8.13%, 20/11/2028	682	0,19
300.000	GBP	Orange SA, 3.25%, 15/01/2032	334	0,09
425.000	GBP	Orange SA, 5.63%, 23/01/2034	588	0,16
300.000	GBP	Orange SA, 5.38%, 22/11/2050	475	0,13
253.000	GBP	Orange SA, FRN, 5.75%, 04/01/2023 <sup>2</sup>	270	0,08
700.000	GBP	Societe Generale SA, 1.25%, 07/12/2027	676	0,19
200.000	GBP	Sodexo SA, 1.75%, 26/06/2028	202	0,06
500.000	GBP	TotalEnergies Capital International SA, 1.66%, 22/07/2026 <sup>1</sup>	512	0,14
500.000	GBP	Veolia Environnement SA, 6.13%, 29/10/2037	761	0,21
300.000	GBP	Vinci SA, 2.25%, 15/03/2027	316	0,09

# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di GBP)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Francia (continua)</b>				
300.000	GBP	Vinci SA, 2.75%, 15/09/2034	330	0,09
		<b>Francia - Totale</b>	<b>24.657</b>	<b>6,91</b>
<b>Germania (31 marzo 2021: 1,58%)</b>				
1.500.000	GBP	Deutsche Bahn Finance GMBH, 1.88%, 13/02/2026 <sup>1</sup>	1.559	0,44
300.000	GBP	Deutsche Bank AG, 3.88%, 12/02/2024	318	0,09
1.100.000	GBP	Deutsche Bank AG, 2.63%, 16/12/2024	1.141	0,32
800.000	GBP	Deutsche Bank AG, FRN, 1.88%, 22/12/2028	792	0,22
91.000	GBP	Deutsche Telekom AG, 3.13%, 06/02/2034	101	0,03
400.000	GBP	Henkel AG & Co. KGaA, 1.25%, 30/09/2026	405	0,11
500.000	GBP	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 1.50%, 03/02/2025	505	0,14
400.000	GBP	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 6.62%, 26/05/2042	415	0,12
		<b>Germania - Totale</b>	<b>5.236</b>	<b>1,47</b>
<b>Guernsey (31 marzo 2021: 0,21%)</b>				
			-	-
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 0,74%)</b>				
400.000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 4.13%, 13/09/2023	426	0,12
333.000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 5.88%, 18/01/2033	448	0,12
577.000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 6.25%, 05/05/2038	856	0,24
468.000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 8.00%, 14/01/2039	807	0,23
		<b>Irlanda - Totale</b>	<b>2.537</b>	<b>0,71</b>
<b>Italia (31 marzo 2021: 0,61%)</b>				
454.000	GBP	Autostrade per l'Italia SpA, 6.25%, 09/06/2022	470	0,13
400.000	GBP	Enel SpA, 5.75%, 22/06/2037	569	0,16
200.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 5.25%, 28/01/2022	203	0,06
625.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 2.50%, 15/01/2030	637	0,18
700.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 2.63%, 11/03/2036	698	0,19
		<b>Italia - Totale</b>	<b>2.577</b>	<b>0,72</b>
<b>Giappone (31 marzo 2021: 0,20%)</b>				
250.000	GBP	East Japan Railway Co., 4.75%, 08/12/2031 <sup>1</sup>	322	0,09
250.000	GBP	East Japan Railway Co., 5.25%, 22/04/2033	341	0,10
		<b>Giappone - Totale</b>	<b>663</b>	<b>0,19</b>
<b>Jersey (31 marzo 2021: 3,20%)</b>				
250.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 5.25%, 23/01/2026	273	0,08
250.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 6.13%, 02/03/2028	295	0,08
100.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 2.50%, 15/04/2032	99	0,03
275.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 4.63%, 27/03/2036	323	0,09
264.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 5.75%, 23/01/2039	349	0,10
225.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 3.13%, 28/09/2041	227	0,06
200.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 3.25%, 26/02/2048	203	0,06
555.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 2.63%, 07/10/2048	507	0,14
250.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 2.88%, 05/07/2051	238	0,07
1.275.000	GBP	Glencore Finance Europe Ltd., 3.13%, 26/03/2026	1.349	0,38
250.000	GBP	Glencore Finance Europe Ltd., FRN, 6.00%, 03/04/2022	257	0,07
300.000	GBP	Hastings Group Finance plc, 3.00%, 24/05/2025	317	0,09
725.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 5.23%, 15/02/2023	767	0,21
625.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 7.13%, 14/02/2024	705	0,20
175.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 2.63%, 16/03/2028	176	0,05
650.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6.75%, 03/12/2028	807	0,22

# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di GBP)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Jersey (continua)</b>				
100.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 7.08%, 04/08/2030	131	0,04
100.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 2.75%, 13/10/2031	103	0,03
1.350.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6.45%, 10/12/2033	1.821	0,51
450.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 5.88%, 13/05/2043	645	0,18
675.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 4.63%, 31/10/2046	870	0,24
805.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 2.75%, 09/08/2051 <sup>1</sup>	776	0,22
<b>Jersey - Totale</b>			<b>11.238</b>	<b>3,15</b>
<b>Lussemburgo (31 marzo 2021: 0,98%)</b>				
162.000	GBP	Aroundtown SA, 3.25%, 18/07/2027	176	0,05
550.000	GBP	Aroundtown SA, 3.00%, 16/10/2029	585	0,16
200.000	GBP	Aroundtown SA, 3.63%, 10/04/2031	221	0,06
300.000	GBP	Aroundtown SA, FRN, 4.75%, 25/06/2024 <sup>2</sup>	318	0,09
350.000	GBP	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 2.00%, 17/10/2027	353	0,10
675.000	GBP	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 2.63%, 17/10/2034	682	0,19
700.000	GBP	CPI Property Group SA, FRN, 2.75%, 22/01/2028	711	0,20
300.000	GBP	Logicor Financing Sarl, 2.75%, 15/01/2030	312	0,09
182.000	GBP	Nestle Finance International Ltd., 2.25%, 30/11/2023	189	0,05
<b>Lussemburgo - Totale</b>			<b>3.547</b>	<b>0,99</b>
<b>Messico (31 marzo 2021: 0,62%)</b>				
500.000	GBP	America Movil SAB de CV, 5.00%, 27/10/2026	586	0,16
300.000	GBP	America Movil SAB de CV, 5.75%, 28/06/2030	389	0,11
1.000.000	GBP	America Movil SAB de CV, 4.95%, 22/07/2033	1.286	0,36
790.000	GBP	America Movil SAB de CV, 4.38%, 07/08/2041	1.001	0,28
<b>Messico - Totale</b>			<b>3.262</b>	<b>0,91</b>
<b>Paesi Bassi (31 marzo 2021: 9,60%)</b>				
1.000.000	GBP	Aegon NV, 6.63%, 16/12/2039	1.699	0,48
700.000	GBP	Allianz Finance II BV, 4.50%, 13/03/2043	1.035	0,29
400.000	GBP	BMW Finance NV, 0.88%, 16/08/2022	402	0,11
1.089.000	GBP	BMW International Investment BV, 1.38%, 01/10/2024 <sup>1</sup>	1.106	0,31
635.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 4.00%, 19/09/2022	657	0,18
225.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 4.88%, 10/01/2023	237	0,07
600.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 1.25%, 14/01/2025	602	0,17
275.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.25%, 14/09/2027	326	0,09
775.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 4.63%, 23/05/2029 <sup>1</sup>	908	0,25
166.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 4.55%, 30/08/2029	206	0,06
375.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.25%, 23/05/2041	579	0,16
250.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.38%, 03/08/2060	474	0,13
700.000	GBP	Daimler International Finance BV, 1.63%, 11/11/2024	713	0,20
272.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.25%, 06/10/2023	275	0,08
454.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.50%, 10/10/2025	480	0,13
400.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 8.88%, 27/11/2028	591	0,17
484.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.25%, 13/04/2029 <sup>1</sup>	502	0,14
484.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 7.63%, 15/06/2030	707	0,20
363.000	GBP	E.ON International Finance BV, 5.63%, 06/12/2023	401	0,11
545.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6.25%, 03/06/2030	726	0,20
925.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6.38%, 07/06/2032	1.288	0,36
600.000	GBP	E.ON International Finance BV, 4.75%, 31/01/2034	752	0,21
700.000	GBP	E.ON International Finance BV, 5.88%, 30/10/2037	1.010	0,28
400.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6.75%, 27/01/2039	632	0,18
1.400.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6.13%, 06/07/2039	2.105	0,59
500.000	GBP	EDP Finance BV, 8.63%, 04/01/2024	585	0,16
650.000	GBP	Enel Finance International NV, 5.63%, 14/08/2024	737	0,21
1.040.000	GBP	Enel Finance International NV, 5.75%, 14/09/2040	1.541	0,43

# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di GBP)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Paesi Bassi (continua)</b>				
900.000	GBP	ING Groep NV, 3.00%, 18/02/2026	962	0,27
800.000	GBP	ING Groep NV, FRN, 1.12%, 07/12/2028	778	0,22
950.000	GBP	JT International Financial Services BV, 2.75%, 28/09/2033	1.016	0,29
150.000	GBP	Koninklijke KPN NV, 5.00%, 18/11/2026	172	0,05
825.000	GBP	Koninklijke KPN NV, 5.75%, 17/09/2029	1.005	0,28
166.000	GBP	Linde Finance BV, 5.88%, 24/04/2023	180	0,05
500.000	GBP	NIBC Bank NV, 3.13%, 15/11/2023	522	0,15
100.000	GBP	Shell International Finance BV, 1.75%, 10/09/2052	83	0,02
500.000	GBP	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.75%, 10/09/2025	535	0,15
121.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 1.75%, 12/09/2022	122	0,03
500.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 1.63%, 30/11/2022	505	0,14
500.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 2.75%, 10/07/2023	516	0,14
300.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 2.13%, 27/06/2024	308	0,09
200.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 1.88%, 03/12/2024	204	0,06
166.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 2.25%, 12/04/2025	171	0,05
400.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 4.25%, 09/10/2025	445	0,13
500.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 1.13%, 05/07/2026	492	0,14
400.000	GBP	Volkswagen International Finance NV, 3.38%, 16/11/2026	436	0,12
600.000	GBP	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 17/11/2031	710	0,20
<b>Paesi Bassi - Totale</b>			<b>30.438</b>	<b>8,53</b>
<b>Norvegia (31 marzo 2021: 0,38%)</b>				
227.000	GBP	Equinor ASA, 6.13%, 27/11/2028	298	0,08
475.000	GBP	Equinor ASA, 6.88%, 11/03/2031	689	0,19
225.000	GBP	Equinor ASA, 4.25%, 10/04/2041 <sup>1</sup>	299	0,09
<b>Norvegia - Totale</b>			<b>1.286</b>	<b>0,36</b>
<b>Spagna (31 marzo 2021: 1,14%)</b>				
1.000.000	GBP	Abertis Infraestructuras SA, 3.38%, 27/11/2026	1.075	0,30
400.000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 3.10%, 15/07/2031	418	0,12
500.000	GBP	Banco Santander SA, 2.75%, 12/09/2023	518	0,15
1.100.000	GBP	Banco Santander SA, 1.50%, 14/04/2026	1.098	0,31
500.000	GBP	Iberdrola Finanzas SA, 7.38%, 29/01/2024	574	0,16
650.000	GBP	Telefonica Emisiones SA, 5.29%, 09/12/2022	686	0,19
500.000	GBP	Telefonica Emisiones SA, 5.38%, 02/02/2026 <sup>1</sup>	584	0,16
<b>Spagna - Totale</b>			<b>4.953</b>	<b>1,39</b>
<b>Svezia (31 marzo 2021: 0,95%)</b>				
200.000	GBP	Akelius Residential Property AB, FRN, 2.38%, 15/08/2025	208	0,06
275.000	GBP	Investor AB, 5.50%, 05/05/2037	395	0,11
300.000	GBP	Scania CV AB, 1.88%, 28/06/2022	303	0,08
400.000	GBP	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 1.25%, 05/08/2022	403	0,11
400.000	GBP	Svenska Handelsbanken AB, 2.75%, 05/12/2022	411	0,12
675.000	GBP	Swedbank AB, 1.63%, 28/12/2022 <sup>1</sup>	685	0,19
475.000	GBP	Vattenfall AB, 6.88%, 15/04/2039	805	0,23
500.000	GBP	Vattenfall AB, FRN, 2.50%, 29/06/2083	501	0,14
<b>Svezia - Totale</b>			<b>3.711</b>	<b>1,04</b>
<b>Svizzera (31 marzo 2021: 0,33%)</b>				
600.000	GBP	Credit Suisse Group AG, FRN, 2.13%, 12/09/2025	611	0,17
<b>Svizzera - Totale</b>			<b>611</b>	<b>0,17</b>
<b>Regno Unito (31 marzo 2021: 46,59%)</b>				
250.000	GBP	3i Group plc, 6.88%, 09/03/2023	271	0,08



# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di GBP)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Regno Unito (continua)</b>				
200.000	GBP	3i Group plc, 5.75%, 03/12/2032	267	0,07
575.000	GBP	3i Group plc, 3.75%, 05/06/2040 <sup>1</sup>	649	0,18
200.000	GBP	A2Dominion Housing Group Ltd., 3.50%, 15/11/2028	219	0,06
302.000	GBP	ABP Finance plc, 6.25%, 14/12/2026	368	0,10
400.000	GBP	Affinity Water Finance plc, 4.50%, 31/03/2036	521	0,15
1.225.000	GBP	Anglian Water Osprey Financing plc, 2.00%, 31/07/2028	1.220	0,34
121.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 5.84%, 30/07/2022	126	0,04
150.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 1.63%, 10/08/2025	154	0,04
500.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 4.50%, 05/10/2027 <sup>1</sup>	592	0,17
121.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 6.29%, 30/07/2030	167	0,05
333.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, FRN, 6.87%, 21/08/2023	372	0,10
182.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, FRN, 6.63%, 15/01/2029	246	0,07
1.150.000	GBP	Anglo American Capital plc, 3.38%, 11/03/2029	1.242	0,35
475.000	GBP	Annington Funding plc, 2.65%, 12/07/2025	497	0,14
1.000.000	GBP	Annington Funding plc, 3.18%, 12/07/2029	1.079	0,30
175.000	GBP	Annington Funding plc, 2.31%, 06/10/2032	175	0,05
405.000	GBP	Annington Funding plc, 3.69%, 12/07/2034	457	0,13
550.000	GBP	Annington Funding plc, 3.94%, 12/07/2047	661	0,18
200.000	GBP	Annington Funding plc, 2.92%, 06/10/2051	200	0,06
230.000	GBP	Arqiva Financing plc, 4.88%, 31/12/2032	266	0,07
225.000	GBP	Assura Financing plc, REIT, 3.00%, 19/07/2028	247	0,07
350.000	GBP	Assura Financing plc, REIT, 1.50%, 15/09/2030	344	0,10
225.000	GBP	Assura Financing plc, REIT, 1.63%, 30/06/2033	220	0,06
250.000	GBP	AstraZeneca plc, 5.75%, 13/11/2031	346	0,10
530.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6.12%, 14/11/2036	637	0,18
375.000	GBP	Aviva plc, FRN, 4.38%, 12/09/2049	420	0,12
187.000	GBP	Aviva plc, FRN, 5.13%, 04/06/2050	219	0,06
625.000	GBP	Aviva plc, FRN, 4.00%, 03/06/2055	681	0,19
474.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6.88%, 20/05/2058	737	0,21
295.000	GBP	Barclays Bank plc, 5.75%, 14/09/2026	353	0,10
853.000	GBP	Barclays plc, 3.13%, 17/01/2024	890	0,25
500.000	GBP	Barclays plc, 3.00%, 08/05/2026	530	0,15
1.975.000	GBP	Barclays plc, 3.25%, 12/02/2027	2.117	0,59
1.450.000	GBP	Barclays plc, 3.25%, 17/01/2033	1.572	0,44
725.000	GBP	Barclays plc, FRN, 2.38%, 06/10/2023	737	0,21
300.000	GBP	Barclays plc, FRN, 3.75%, 22/11/2030	321	0,09
200.000	GBP	BAT International Finance plc, 6.00%, 29/06/2022	208	0,06
250.000	GBP	BAT International Finance plc, 7.25%, 12/03/2024	286	0,08
350.000	GBP	BAT International Finance plc, 4.00%, 04/09/2026	384	0,11
600.000	GBP	BAT International Finance plc, 6.00%, 24/11/2034	761	0,21
125.000	GBP	BAT International Finance plc, 5.75%, 05/07/2040	157	0,04
600.000	GBP	BAT International Finance plc, 2.25%, 09/09/2052	420	0,12
250.000	GBP	BAT International Finance plc, 4.00%, 23/11/2055	240	0,07
200.000	GBP	Bazalgette Finance plc, 2.38%, 29/11/2027	212	0,06
775.000	GBP	Berkeley Group plc (The), 2.50%, 11/08/2031	754	0,21
650.000	GBP	BG Energy Capital plc, 5.13%, 01/12/2025	757	0,21
700.000	GBP	BG Energy Capital plc, 5.00%, 04/11/2036	947	0,27
200.000	GBP	BP Capital Markets plc, 2.27%, 03/07/2026	210	0,06
1.550.000	GBP	BP Capital Markets plc, FRN, 4.25%, 22/03/2027 <sup>1/2</sup>	1.652	0,46
100.000	GBP	British Land Co. plc (The), REIT, 2.38%, 14/09/2029	102	0,03
91.000	GBP	British Telecommunications plc, 5.75%, 07/12/2028	112	0,03
500.000	GBP	British Telecommunications plc, 3.13%, 21/11/2031	520	0,15
100.000	GBP	British Telecommunications plc, 6.38%, 23/06/2037	139	0,04
200.000	GBP	British Telecommunications plc, 3.63%, 21/11/2047	216	0,06
275.000	GBP	Bunzl Finance plc, 1.50%, 30/10/2030	265	0,07
100.000	GBP	BUPA Finance plc, 5.00%, 25/04/2023	106	0,03
275.000	GBP	BUPA Finance plc, 2.00%, 05/04/2024	282	0,08
440.000	GBP	BUPA Finance plc, 5.00%, 08/12/2026	511	0,14
600.000	GBP	BUPA Finance plc, 1.75%, 14/06/2027	611	0,17



# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di GBP)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Regno Unito (continua)</b>				
200.000	GBP	BUPA Finance plc, 4.13%, 14/06/2035	225	0,06
975.000	GBP	Burberry Group plc, 1.13%, 21/09/2025	967	0,27
950.000	GBP	Cadent Finance plc, 2.25%, 10/10/2035	928	0,26
200.000	GBP	Cadent Finance plc, 3.13%, 21/03/2040	215	0,06
725.000	GBP	Cadent Finance plc, FRN, 2.13%, 22/09/2028	741	0,21
300.000	GBP	Cadent Finance plc, FRN, 2.63%, 22/09/2038	304	0,09
690.000	GBP	Cadent Finance plc, FRN, 2.75%, 22/09/2046	697	0,20
325.000	GBP	Cardiff University, 3.00%, 07/12/2055	395	0,11
370.000	GBP	Centrica plc, 4.38%, 13/03/2029	432	0,12
125.000	GBP	Centrica plc, 4.25%, 12/09/2044	156	0,04
500.000	GBP	Centrica plc, FRN, 7.00%, 19/09/2033	743	0,21
250.000	GBP	Chancellor Masters & Scholars of The University of Cambridge (The), 3.75%, 17/10/2052	372	0,10
250.000	GBP	Chancellor Masters & Scholars of The University of Cambridge (The), 2.35%, 27/06/2078	324	0,09
386.000	GBP	Channel Link Enterprises Finance plc, 3.85%, 30/06/2050	424	0,12
200.000	GBP	Close Brothers Finance plc, 2.75%, 19/10/2026	215	0,06
400.000	GBP	Close Brothers Finance plc, 1.63%, 03/12/2030	393	0,11
300.000	GBP	Close Brothers Group plc, 2.75%, 26/04/2023	309	0,09
300.000	GBP	Compass Group plc, 2.00%, 05/09/2025	312	0,09
782.850	GBP	Connect Plus M25 Issuer plc, 2.61%, 31/03/2039	853	0,24
250.000	GBP	Coventry Building Society, 5.88%, 28/09/2022	263	0,07
500.000	GBP	Coventry Building Society, 1.88%, 24/10/2023	511	0,14
450.000	GBP	Crh Finance UK plc, FRN, 4.13%, 02/12/2029	530	0,15
350.000	GBP	Diageo Finance plc, 1.75%, 12/10/2026	362	0,10
1.100.000	GBP	Diageo Finance plc, 1.25%, 28/03/20331	1.045	0,29
200.000	GBP	Direct Line Insurance Group plc, 4.00%, 05/06/2032	221	0,06
900.000	GBP	DS Smith plc, FRN, 2.88%, 26/07/20291	940	0,26
548.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 6.02%, 31/03/2028	704	0,20
350.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 2.38%, 31/03/2034	352	0,10
200.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 2.50%, 31/03/2036	214	0,06
803.000	GBP	Eastern Power Networks plc, 5.75%, 08/03/2024	897	0,25
91.000	GBP	Eastern Power Networks plc, 8.50%, 31/03/2025	114	0,03
500.000	GBP	Eastern Power Networks plc, 1.88%, 01/06/2035	487	0,14
250.000	GBP	Eastern Power Networks plc, FRN, 6.25%, 12/11/2036	384	0,11
424.000	GBP	Electricity North West Ltd., 8.88%, 25/03/2026	563	0,16
300.000	GBP	ENW Finance plc, 1.42%, 30/07/2030	289	0,08
116.050	GBP	Exchequer Partnership No. 2 plc, 5.40%, 13/07/2036	152	0,04
350.000	GBP	Experian Finance plc, 2.13%, 27/09/2024	361	0,10
1.000.000	GBP	Experian Finance plc, 3.25%, 07/04/2032	1.118	0,31
500.000	GBP	FCE Bank plc, 2.73%, 03/06/2022	506	0,14
800.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 3.38%, 20/12/2027	898	0,25
425.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.25%, 12/10/2028	420	0,12
787.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 5.25%, 19/12/2033	1.085	0,30
500.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.63%, 12/05/2035	476	0,13
500.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 6.38%, 09/03/2039	809	0,23
750.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 5.25%, 10/04/2042	1.133	0,32
700.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 4.25%, 18/12/2045	967	0,27
275.000	GBP	Grainger plc, 3.38%, 24/04/2028	295	0,08
600.000	GBP	Hammerson plc, REIT, 3.50%, 27/10/2025	627	0,18
600.000	GBP	Hammerson plc, REIT, 6.00%, 23/02/2026 <sup>1</sup>	686	0,19
212.000	GBP	HSBC Bank plc, 6.50%, 07/07/2023 <sup>1</sup>	232	0,06
242.000	GBP	HSBC Bank plc, 5.38%, 22/08/2033	315	0,09
61.000	GBP	HSBC Bank plc, 6.25%, 30/01/2041	92	0,03
350.000	GBP	HSBC Bank plc, 4.75%, 24/03/2046	463	0,13
242.000	GBP	HSBC Bank plc, FRN, 5.37%, 04/11/2030	279	0,08
500.000	GBP	HSBC Holdings plc, 6.50%, 20/05/2024	570	0,16
272.000	GBP	HSBC Holdings plc, 5.75%, 20/12/2027	326	0,09
550.000	GBP	HSBC Holdings plc, 2.63%, 16/08/2028	574	0,16

# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di GBP)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Regno Unito (continua)</b>				
300.000	GBP	HSBC Holdings plc, 6.75%, 11/09/2028	383	0,11
600.000	GBP	HSBC Holdings plc, 7.00%, 07/04/2038	889	0,25
525.000	GBP	HSBC Holdings plc, 6.00%, 29/03/2040	719	0,20
475.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 2.17%, 27/06/2023	481	0,13
500.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 2.26%, 13/11/2026	512	0,14
950.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 3.00%, 22/07/2028	1.004	0,28
375.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 3.00%, 29/05/2030	397	0,11
250.000	GBP	Hutchison Whampoa Finance UK plc, 5.63%, 24/11/2026	304	0,09
950.000	GBP	Imperial Brands Finance plc, FRN, 9.00%, 17/02/2022	980	0,27
400.000	GBP	Imperial Brands Finance plc, FRN, 8.13%, 15/03/2024	464	0,13
200.000	GBP	Imperial Brands Finance plc, FRN, 5.50%, 28/09/2026	234	0,07
525.000	GBP	Imperial Brands Finance plc, FRN, 4.88%, 07/06/2032 <sup>1</sup>	610	0,17
675.000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3.75%, 14/08/2025	726	0,20
450.000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 2.13%, 24/08/2026 <sup>1</sup>	455	0,13
675.000	GBP	Investec Bank plc, FRN, 4.25%, 24/07/2028	705	0,20
950.000	GBP	Investec plc, FRN, 1.88%, 16/07/2028	937	0,26
950.000	GBP	Investec plc, FRN, 0.00%, 04/01/2032	949	0,27
250.000	GBP	Just Group plc, FRN, 7.00%, 15/04/2031	290	0,08
272.000	GBP	Legal & General Finance plc, 5.88%, 11/12/2031	377	0,11
121.000	GBP	Legal & General Finance plc, 5.88%, 05/04/2033	172	0,05
675.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.38%, 27/10/2045	769	0,22
125.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.13%, 14/11/2048	146	0,04
725.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 3.75%, 26/11/2049	772	0,22
525.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 4.50%, 01/11/2050	590	0,17
525.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.50%, 27/06/2064	659	0,19
300.000	GBP	Lendlease Europe Finance plc, 6.13%, 12/10/2021	300	0,08
250.000	GBP	Liberty Living Finance plc, 2.63%, 28/11/2024	261	0,07
350.000	GBP	Liberty Living Finance plc, 3.38%, 28/11/2029	384	0,11
350.000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society Ltd., FRN, 6.50%, 22/05/2043	374	0,11
400.000	GBP	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 1.50%, 23/06/2023	406	0,11
250.000	GBP	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 1.75%, 11/07/2024	255	0,07
401.000	GBP	Lloyds Bank plc, 7.50%, 15/04/2024	468	0,13
1.589.000	GBP	Lloyds Bank plc, 7.63%, 22/04/2025	1.939	0,54
652.000	GBP	Lloyds Bank plc, 6.50%, 17/09/2040	1.090	0,31
525.000	GBP	Lloyds Banking Group plc, 2.25%, 16/10/2024	543	0,15
1.434.000	GBP	Lloyds Banking Group plc, 2.71%, 03/12/2035	1.447	0,41
1.075.000	GBP	Lloyds Banking Group plc, FRN, 1.99%, 15/12/2031 <sup>1</sup>	1.076	0,30
136.000	GBP	London Merchant Securities Ltd., FRN, 6.50%, 16/03/2026	163	0,05
200.000	GBP	London Power Networks plc, 5.13%, 31/03/2023	213	0,06
212.000	GBP	London Power Networks plc, 6.13%, 07/06/2027 <sup>1</sup>	267	0,07
275.000	GBP	London Power Networks plc, 2.63%, 01/03/2029 <sup>1</sup>	293	0,08
150.000	GBP	M&G plc, FRN, 3.88%, 20/07/2049	158	0,04
650.000	GBP	M&G plc, FRN, 5.63%, 20/10/2051	769	0,22
525.000	GBP	M&G plc, FRN, 5.56%, 20/07/2055	620	0,17
250.000	GBP	M&G plc, FRN, 6.34%, 19/12/2063	321	0,09
600.000	GBP	M&G plc, FRN, 6.25%, 20/10/2068	773	0,22
300.000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 4.13%, 02/04/2024	322	0,09
300.000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 4.75%, 31/03/2034 <sup>1</sup>	366	0,10
525.000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 2.88%, 30/09/2044	516	0,14
250.000	GBP	Motability Operations Group plc, 3.75%, 16/07/2026	282	0,08
550.000	GBP	Motability Operations Group plc, 4.38%, 08/02/2027	641	0,18
200.000	GBP	Motability Operations Group plc, 1.75%, 03/07/2029	204	0,06
250.000	GBP	Motability Operations Group plc, 5.63%, 29/11/2030 <sup>1</sup>	335	0,09
250.000	GBP	Motability Operations Group plc, 2.38%, 14/03/2032	264	0,07
700.000	GBP	Motability Operations Group plc, 3.63%, 10/03/2036	840	0,24
275.000	GBP	Motability Operations Group plc, 2.38%, 03/07/2039	285	0,08
182.000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 5.88%, 02/02/2024	202	0,06
500.000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 1.38%, 16/09/2026 <sup>1</sup>	501	0,14
279.000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 2.75%, 06/02/2035 <sup>1</sup>	296	0,08

# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di GBP)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Regno Unito (continua)</b>				
300.000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 2.00%, 16/09/2038	290	0,08
550.000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 2.00%, 17/04/2040 <sup>1</sup>	525	0,15
325.000	GBP	National Grid Gas plc, 1.38%, 07/02/2031	305	0,09
250.000	GBP	National Grid Gas plc, 1.63%, 14/01/2043	214	0,06
650.000	GBP	Nationwide Building Society, 1.00%, 24/01/2023	654	0,18
100.000	GBP	Nationwide Building Society, 3.00%, 06/05/2026	109	0,03
700.000	GBP	Nationwide Building Society, 3.25%, 20/01/2028	783	0,22
1.000.000	GBP	Nats En Route plc, 1.38%, 31/03/2031	991	0,28
400.000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 2.87%, 19/09/2026	421	0,12
300.000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 3.12%, 28/03/2027	319	0,09
1.275.000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 3.62%, 14/08/2030 <sup>1</sup>	1.350	0,38
200.000	GBP	NewRiver REIT plc, 3.50%, 07/03/2028 <sup>1</sup>	206	0,06
350.000	GBP	Next Group plc, 5.38%, 26/10/2021	351	0,10
275.000	GBP	Next Group plc, 3.00%, 26/08/2025	292	0,08
625.000	GBP	Next Group plc, 4.38%, 02/10/2026	704	0,20
659.000	GBP	Next Group plc, 3.63%, 18/05/2028 <sup>1</sup>	722	0,20
561.000	GBP	NGG Finance plc, FRN, 5.63%, 18/06/2073	623	0,17
350.000	GBP	NIE Finance plc, 2.50%, 27/10/2025	367	0,10
250.000	GBP	NIE Finance plc, 6.38%, 02/06/2026	308	0,09
350.000	GBP	Northern Electric Finance plc, 5.13%, 04/05/2035	466	0,13
300.000	GBP	Northern Gas Networks Finance plc, 4.88%, 30/06/2027	357	0,10
100.000	GBP	Northern Gas Networks Finance plc, 4.88%, 15/11/2035	130	0,04
250.000	GBP	Northern Gas Networks Finance plc, 5.63%, 23/03/2040	363	0,10
240.000	GBP	Northern Powergrid Holdings Co., 7.25%, 15/12/2022	259	0,07
50.000	GBP	Northern Powergrid Yorkshire plc, 5.13%, 04/05/2035	67	0,02
450.000	GBP	Northern Powergrid Yorkshire plc, 2.25%, 09/10/2059	452	0,13
303.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 6.88%, 06/02/2023	328	0,09
1.300.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 1.63%, 11/10/2026 <sup>1</sup>	1.325	0,37
300.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 2.38%, 05/10/2027	315	0,09
133.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 5.63%, 29/04/2033	184	0,05
400.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 5.13%, 23/01/2042	587	0,16
725.000	GBP	Pearson Funding plc, FRN, 3.75%, 04/06/2030	800	0,22
200.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 6.50%, 03/07/2024	226	0,06
250.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 8.00%, 23/11/2026	324	0,09
300.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 5.63%, 20/09/2030	363	0,10
200.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 4.63%, 07/05/2031	224	0,06
200.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 3.63%, 21/10/2032	207	0,06
350.000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 4.13%, 20/07/2022	359	0,10
375.000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 6.63%, 18/12/2025	448	0,13
200.000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 5.87%, 13/06/2029	243	0,07
400.000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 5.63%, 28/04/2031	480	0,13
150.000	GBP	Places For People Treasury plc, 2.88%, 17/08/2026	162	0,05
300.000	GBP	Principality Building Society, 2.38%, 23/11/2023	307	0,09
424.000	GBP	Prudential plc, 6.88%, 20/01/2023	458	0,13
151.000	GBP	Prudential plc, 5.88%, 11/05/2029	200	0,06
303.000	GBP	Prudential plc, 6.13%, 19/12/2031 <sup>1</sup>	411	0,12
250.000	GBP	Quadgas Finance plc, 3.38%, 17/09/2029	267	0,07
1.175.000	GBP	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 1.75%, 19/05/2032	1.177	0,33
100.000	GBP	Rio Tinto Finance plc, 4.00%, 11/12/2029	118	0,03
400.000	GBP	RL Finance Bonds No. 2 plc, FRN, 6.12%, 30/11/2043	439	0,12
275.000	GBP	RI Finance Bonds No. 3 plc, 6.13%, 13/11/2028 <sup>1</sup>	338	0,09
425.000	GBP	RL Finance Bonds No. 4 plc, FRN, 4.87%, 07/10/2049	480	0,13
338.868	GBP	RMPA Services plc, 5.34%, 30/09/2038	440	0,12
825.000	GBP	Rothsay Life plc, 3.38%, 12/07/2026	880	0,25
125.000	GBP	Rothsay Life plc, FRN, 5.50%, 17/09/2029	138	0,04
100.000	GBP	RSA Insurance Group Ltd., FRN, 5.12%, 10/10/2045	114	0,03
700.000	GBP	Sage Group plc (The), 1.63%, 25/02/2031	675	0,19
525.000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, 3.63%, 14/01/2026 <sup>1</sup>	570	0,16
350.000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 2.92%, 08/05/2026	367	0,10

# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di GBP)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Regno Unito (continua)</b>				
325.000	GBP	Santander UK plc, 3.88%, 15/10/2029	383	0,11
125.000	GBP	Scotland Gas Networks plc, 3.25%, 08/03/2027	137	0,04
200.000	GBP	Scotland Gas Networks plc, 4.88%, 21/12/2034	257	0,07
400.000	GBP	Scottish Hydro Electric Transmission plc, 2.25%, 27/09/2035	398	0,11
303.000	GBP	Scottish Power UK plc, 6.75%, 29/05/2023	333	0,09
800.000	GBP	Scottish Widows Ltd., 5.50%, 16/06/2023	858	0,24
525.000	GBP	Scottish Widows Ltd., 7.00%, 16/06/2043	804	0,23
300.000	GBP	Segro plc, REIT, 2.38%, 11/10/2029	319	0,09
121.000	GBP	Segro plc, REIT, 5.75%, 20/06/2035	175	0,05
1.300.000	GBP	Segro plc, REIT, 2.88%, 11/10/2037	1.450	0,41
514.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6.13%, 26/02/2024	578	0,16
200.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 3.63%, 16/01/2026	221	0,06
484.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6.25%, 07/06/2029	645	0,18
303.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 2.75%, 05/12/2031 <sup>1</sup>	329	0,09
200.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 4.88%, 24/01/2042 <sup>1</sup>	284	0,08
350.000	GBP	Sky Ltd., 6.00%, 21/05/2027	437	0,12
450.000	GBP	Sky Ltd., 4.00%, 26/11/2029	528	0,15
400.000	GBP	Society of Lloyd's, 4.75%, 30/10/2024	439	0,12
300.000	GBP	Society of Lloyd's, FRN, 4.87%, 07/02/2047	340	0,10
272.000	GBP	South Eastern Power Networks plc, 5.50%, 05/06/2026	325	0,09
450.000	GBP	South Eastern Power Networks plc, FRN, 6.37%, 12/11/2031	635	0,18
121.000	GBP	Southern Electric Power Distribution plc, 5.50%, 07/06/2032	161	0,04
275.000	GBP	Southern Electric Power Distribution plc, 4.63%, 20/02/2037	354	0,10
400.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4.88%, 05/10/2023	432	0,12
500.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 2.50%, 03/02/2025 <sup>1</sup>	523	0,15
250.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4.88%, 21/03/2029 <sup>1</sup>	306	0,09
150.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 6.38%, 15/05/2040	234	0,07
400.000	GBP	Southern Gas Networks plc, FRN, 3.10%, 15/09/2036	434	0,12
275.000	GBP	SP Distribution plc, 5.88%, 17/07/2026	336	0,09
275.000	GBP	SP Manweb plc, 4.88%, 20/09/2027 <sup>1</sup>	330	0,09
250.000	GBP	SP Transmission plc, 2.00%, 13/11/2031	254	0,07
303.000	GBP	SSE plc, 5.88%, 22/09/2022	319	0,09
450.000	GBP	SSE plc, 8.38%, 20/11/2028	643	0,18
250.000	GBP	SSE plc, 6.25%, 27/08/2038	378	0,11
150.000	GBP	SSE plc, FRN, 3.74%, 14/01/2026 <sup>2</sup>	155	0,04
225.000	GBP	SSE plc, FRN, 3.63%, 16/09/2077	228	0,06
450.000	GBP	Standard Chartered plc, 5.13%, 06/06/2034	559	0,16
250.000	GBP	Standard Chartered plc, 4.38%, 18/01/2038	331	0,09
350.000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services plc, 2.75%, 27/04/2030	368	0,10
200.000	GBP	Tesco Personal Finance Group plc, 3.50%, 25/07/2025	209	0,06
900.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.00%, 19/06/2025	994	0,28
250.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 3.50%, 25/02/2028	275	0,08
420.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 6.75%, 16/11/2028	557	0,16
350.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 2.63%, 24/01/2032 <sup>1</sup>	366	0,10
100.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 6.50%, 09/02/2032	140	0,04
250.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.38%, 03/07/2034	308	0,09
339.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 5.13%, 28/09/2037	461	0,13
1.075.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 2.38%, 22/04/2040	1.063	0,30
425.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 5.50%, 11/02/2041	619	0,17
300.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.63%, 04/06/2046	413	0,12
250.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 7.74%, 09/04/2058	544	0,15
400.000	GBP	TP ICAP Ltd., FRN, 5.25%, 26/01/2024 <sup>1</sup>	434	0,12
300.000	GBP	Tritax Big Box REIT plc, 2.63%, 14/12/2026	320	0,09
900.000	GBP	Tritax Big Box REIT plc, 1.50%, 27/11/2033	858	0,24
425.000	GBP	Unilever plc, 1.50%, 22/07/2026	437	0,12
500.000	GBP	UNITE Group plc (The), REIT, 3.50%, 15/10/2028	551	0,15
375.000	GBP	United Utilities Water Finance plc, 2.00%, 03/07/2033	382	0,11
150.000	GBP	United Utilities Water Finance plc, 1.75%, 10/02/2038	143	0,04
333.000	GBP	United Utilities Water Ltd., 5.63%, 20/12/2027	417	0,12



# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di GBP)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Regno Unito (continua)</b>				
100.000	GBP	United Utilities Water Ltd., 5.00%, 28/02/2035	135	0,04
425.000	GBP	University College London, 1.63%, 04/06/2061	413	0,12
285.000	GBP	University of Leeds, 3.13%, 19/12/2050 <sup>1</sup>	344	0,10
250.000	GBP	University of Liverpool, 3.38%, 25/06/2055	337	0,09
200.000	GBP	University of Manchester, 4.25%, 04/07/2053	305	0,09
850.000	GBP	University of Oxford, 2.54%, 08/12/2117	1.012	0,28
270.000	GBP	University of Southampton, 2.25%, 11/04/2057	279	0,08
503.701	GBP	UPP Bond 1 Issuer plc, 4.90%, 28/02/2040	612	0,17
250.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 3.12%, 22/06/2025	261	0,07
250.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 3.38%, 24/04/2026	265	0,07
750.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 4.00%, 25/09/2026	816	0,23
800.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 4.00%, 03/09/2027	883	0,25
350.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 5.13%, 11/12/2030	387	0,11
675.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 2.63%, 19/08/2031	680	0,19
197.000	GBP	Vodafone Group plc, 5.63%, 04/12/2025	235	0,07
575.000	GBP	Vodafone Group plc, 3.38%, 08/08/2049	638	0,18
710.000	GBP	Vodafone Group plc, 3.00%, 12/08/2056	730	0,20
102.000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 4.63%, 13/12/2023	111	0,03
275.000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 5.75%, 29/03/2030	360	0,10
250.000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 3.00%, 03/08/2038	276	0,08
250.000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 1.88%, 28/05/2041	231	0,06
500.000	GBP	Wellcome Trust Finance plc, 4.63%, 25/07/2036	701	0,20
300.000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 4.00%, 09/05/2059	492	0,14
700.000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 1.50%, 14/07/2071	635	0,18
550.000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 2.52%, 07/02/2118	644	0,18
182.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5.38%, 10/03/2028	223	0,06
350.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 1.50%, 17/09/2029	343	0,10
212.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5.75%, 14/10/2033	297	0,08
150.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 1.25%, 12/01/2036	133	0,04
650.000	GBP	Western Power Distribution East Midlands plc, 5.25%, 17/01/2023	687	0,19
200.000	GBP	Western Power Distribution East Midlands plc, FRN, 6.25%, 10/12/2040	317	0,09
275.000	GBP	Western Power Distribution plc, FRN, 3.63%, 06/11/2023	289	0,08
300.000	GBP	Western Power Distribution plc, FRN, 3.50%, 16/10/2026	328	0,09
250.000	GBP	Western Power Distribution South Wales plc, 5.75%, 23/03/2040	373	0,10
182.000	GBP	Western Power Distribution South West plc, FRN, 5.88%, 25/03/2027	223	0,06
200.000	GBP	Western Power Distribution South West plc, 5.75%, 23/03/2040	299	0,08
425.000	GBP	Western Power Distribution West Midlands plc, 3.88%, 17/10/2024	458	0,13
600.000	GBP	Western Power Distribution West Midlands plc, 5.75%, 16/04/2032	808	0,23
250.000	GBP	Western Power Distribution West Midlands plc, FRN, 6.00%, 09/05/2025	292	0,08
340.000	GBP	Whitbread Group plc, 3.38%, 16/10/2025	357	0,10
400.000	GBP	Wm Morrison Supermarkets plc, 4.63%, 08/12/2023	425	0,12
325.000	GBP	Wm Morrison Supermarkets plc, 3.50%, 27/07/2026	328	0,09
325.000	GBP	Wm Morrison Supermarkets plc, 2.50%, 01/10/2031	327	0,09
150.000	GBP	Wm Morrison Supermarkets plc, FRN, 4.75%, 04/07/2029	153	0,04
425.000	GBP	Workspace Group plc, REIT, 2.25%, 11/03/2028	423	0,12
450.000	GBP	WPP Finance 2013, 2.88%, 14/09/2046	442	0,12
580.000	GBP	WPP Finance 2017, 3.75%, 19/05/2032	652	0,18
375.000	GBP	Yorkshire Building Society, 3.50%, 21/04/2026	414	0,12
175.000	GBP	Yorkshire Building Society, FRN, 3.00%, 18/04/2025	184	0,05
275.000	GBP	Yorkshire Building Society, FRN, 3.38%, 13/09/2028	293	0,08
200.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 6.59%, 21/02/2023	216	0,06
350.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 1.75%, 26/11/2026 <sup>1</sup>	357	0,10
300.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 3.63%, 01/08/2029	342	0,10
135.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 6.60%, 17/04/2031	190	0,05
300.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 6.38%, 19/08/2039	483	0,14
575.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 2.75%, 18/04/2041	620	0,17
200.000	GBP	Yorkshire Water Services Finance Ltd., FRN, 5.50%, 28/05/2037	290	0,08
<b>Regno Unito - Totale</b>			<b>165.576</b>	<b>46,39</b>

# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di GBP)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Stati Uniti (31 marzo 2021: 18,63%)</b>				
200.000	GBP	American Honda Finance Corp., 2.63%, 14/10/2022	204	0,06
250.000	GBP	American International Group, Inc., 5.00%, 26/04/2023	267	0,07
575.000	GBP	Amgen, Inc., 4.00%, 13/09/2029	674	0,19
675.000	GBP	Apple, Inc., 3.05%, 31/07/2029 <sup>1</sup>	765	0,21
475.000	GBP	Apple, Inc., 3.60%, 31/07/2042	621	0,17
700.000	GBP	AT&T, Inc., 2.90%, 04/12/2026	748	0,21
450.000	GBP	AT&T, Inc., 5.50%, 15/03/2027	542	0,15
375.000	GBP	AT&T, Inc., 4.38%, 14/09/2029	440	0,12
150.000	GBP	AT&T, Inc., 5.20%, 18/11/2033	194	0,05
800.000	GBP	AT&T, Inc., 7.00%, 30/04/2040	1.278	0,36
950.000	GBP	AT&T, Inc., 4.25%, 01/06/2043 <sup>1</sup>	1.161	0,33
1.050.000	GBP	AT&T, Inc., 4.88%, 01/06/2044	1.395	0,39
650.000	GBP	Athene Global Funding, 1.75%, 24/11/2027	649	0,18
100.000	GBP	Bank of America Corp., 5.50%, 22/11/2021	101	0,03
650.000	GBP	Bank of America Corp., 2.30%, 25/07/2025	679	0,19
1.250.000	GBP	Bank of America Corp., 4.25%, 10/12/2026	1.438	0,40
450.000	GBP	Bank of America Corp., 8.13%, 02/06/2028	620	0,17
1.100.000	GBP	Bank of America Corp., 7.00%, 31/07/2028	1.483	0,42
425.000	GBP	BAT Capital Corp., 2.13%, 15/08/2025	433	0,12
1.025.000	GBP	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.38%, 19/06/2039	1.075	0,30
675.000	GBP	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.63%, 19/06/2059	745	0,21
200.000	GBP	Brown-Forman Corp., 2.60%, 07/07/2028	215	0,06
100.000	GBP	Cargill, Inc., 5.38%, 02/03/2037	140	0,04
275.000	GBP	Citigroup, Inc., 2.75%, 24/01/2024	286	0,08
998.000	GBP	Citigroup, Inc., 5.15%, 21/05/2026 <sup>1</sup>	1.168	0,33
825.000	GBP	Citigroup, Inc., 1.75%, 23/10/2026	837	0,23
250.000	GBP	Citigroup, Inc., 4.50%, 03/03/2031	296	0,08
250.000	GBP	Citigroup, Inc., 6.80%, 25/06/2038	418	0,12
550.000	GBP	Citigroup, Inc., 7.38%, 01/09/2039	978	0,27
200.000	GBP	Comcast Corp., 1.50%, 20/02/2029	198	0,06
557.000	GBP	Comcast Corp., 5.50%, 23/11/2029 <sup>1</sup>	717	0,20
1.400.000	GBP	Comcast Corp., 1.88%, 20/02/2036	1.359	0,38
900.000	GBP	Digital Stout Holding LLC, REIT, 4.25%, 17/01/2025	989	0,28
425.000	GBP	Digital Stout Holding LLC, REIT, 3.30%, 19/07/2029	463	0,13
650.000	GBP	Digital Stout Holding LLC, REIT, 3.75%, 17/10/2030	735	0,21
300.000	GBP	Eli Lilly & Co., 1.63%, 14/09/2043	280	0,08
350.000	GBP	Fidelity National Information Services, Inc., 2.25%, 03/12/2029	360	0,10
475.000	GBP	Fidelity National Information Services, Inc., 3.36%, 21/05/2031	528	0,15
475.000	GBP	Fiserv, Inc., 2.25%, 01/07/2025	494	0,14
850.000	GBP	Fiserv, Inc., 3.00%, 01/07/2031	920	0,26
287.000	GBP	General Electric Co., 5.25%, 07/12/2028	352	0,10
91.000	GBP	General Electric Co., 5.63%, 16/09/2031	118	0,03
480.000	GBP	General Electric Co., 4.88%, 18/09/2037	585	0,16
350.000	GBP	General Electric Co., 5.38%, 18/12/2040	488	0,14
750.000	GBP	General Motors Financial Co., Inc., 2.25%, 06/09/2024	770	0,22
700.000	GBP	General Motors Financial Co., Inc., 2.35%, 03/09/2025	722	0,20
525.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 7.13%, 07/08/2025	639	0,18
530.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.25%, 29/01/2026	593	0,17
900.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 7.25%, 10/04/2028	1.204	0,34
1.031.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.13%, 25/07/2029	1.126	0,32
700.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.88%, 16/12/2030	691	0,19
575.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6.88%, 18/01/2038	883	0,25
350.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1.00%, 16/12/2025	347	0,10
150.000	GBP	International Business Machines Corp., 2.63%, 05/08/2022	153	0,04
500.000	GBP	Johnson & Johnson, 5.50%, 06/11/2024	573	0,16
650.000	GBP	JPMorgan Chase & Co., 3.50%, 18/12/2026	726	0,20
525.000	GBP	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.99%, 28/04/2026	521	0,14
825.000	GBP	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.90%, 28/04/2033	819	0,23
121.000	GBP	McDonald's Corp., 5.88%, 23/04/2032	167	0,05



# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di GBP)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Stati Uniti (continua)</b>				
200.000	GBP	McDonald's Corp., 2.95%, 15/03/2034	219	0,06
400.000	GBP	McDonald's Corp., 4.13%, 11/06/2054	557	0,16
1.250.000	GBP	McKesson Corp., 3.13%, 17/02/2029	1.353	0,38
250.000	GBP	MetLife, Inc., 5.38%, 09/12/2024	285	0,08
275.000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 2.63%, 05/12/2022	282	0,08
400.000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 2.88%, 11/01/2023	412	0,12
250.000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 3.50%, 30/09/2026	279	0,08
1.700.000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 1.63%, 21/09/2029 <sup>1</sup>	1.717	0,48
2.600.000	GBP	Morgan Stanley, 2.63%, 09/03/2027	2.754	0,77
100.000	GBP	New York Life Global Funding, 1.75%, 15/12/2022	102	0,03
50.000	GBP	Pfizer, Inc., 6.50%, 03/06/2038	82	0,02
1.777.000	GBP	Pfizer, Inc., 2.74%, 15/06/2043	1.959	0,55
325.000	GBP	Procter & Gamble Co. (The), 1.38%, 03/05/2025	332	0,09
625.000	GBP	Procter & Gamble Co. (The), 1.80%, 03/05/2029	652	0,18
1.550.000	GBP	Prologis LP, REIT, 2.25%, 30/06/2029	1.631	0,46
500.000	GBP	Realty Income Corp., REIT, 1.13%, 13/07/2027	493	0,14
350.000	GBP	Realty Income Corp., REIT, 1.63%, 15/12/2030	344	0,10
500.000	GBP	Realty Income Corp., REIT, 1.75%, 13/07/2033	491	0,14
500.000	GBP	Time Warner Cable LLC, 5.75%, 02/06/2031	635	0,18
500.000	GBP	Time Warner Cable LLC, 5.25%, 15/07/2042	656	0,18
300.000	GBP	United Parcel Service, Inc., 5.13%, 12/02/2050	482	0,13
568.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 4.07%, 18/06/2024	618	0,17
200.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 1.88%, 19/09/2030	199	0,06
500.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 2.50%, 08/04/2031	521	0,15
555.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 3.13%, 02/11/2035	613	0,17
1.250.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 3.38%, 27/10/2036	1.418	0,40
325.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 1.88%, 03/11/2038	302	0,08
469.000	GBP	Walmart, Inc., 5.75%, 19/12/2030	642	0,18
875.000	GBP	Walmart, Inc., 5.63%, 27/03/2034	1.261	0,35
1.630.000	GBP	Walmart, Inc., 5.25%, 28/09/2035	2.331	0,65
325.000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.13%, 20/12/2023	333	0,09
850.000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.00%, 28/07/2025	872	0,24
375.000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.50%, 02/05/2029	392	0,11
400.000	GBP	Wells Fargo & Co., 3.50%, 12/09/2029	446	0,13
675.000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.13%, 24/09/2031	676	0,19
650.000	GBP	Wells Fargo & Co., 4.63%, 02/11/2035	834	0,23
900.000	GBP	Wells Fargo & Co., 4.88%, 29/11/2035	1.148	0,32
800.000	GBP	Wells Fargo Bank NA, 5.25%, 01/08/2023 <sup>1</sup>	860	0,24
836.000	GBP	Welltower, Inc., REIT, 4.80%, 20/11/2028 <sup>1</sup>	996	0,28
920.000	GBP	Welltower, Inc., REIT, 4.50%, 01/12/2034	1.123	0,31
		<b>Stati Uniti - Totale</b>	<b>69.672</b>	<b>19,51</b>
<b>Totale investimenti in titoli del debito societario</b>			<b>348.755</b>	<b>97,70</b>
<b>Totale investimenti in obbligazioni</b>			<b>349.246</b>	<b>97,84</b>

# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

			Valore equo (migliaia di GBP)	% del Valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			349.246	97,84
Liquidità			120	0,03
Strumenti liquidi equivalenti				
Parteci- pazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 0,72%) BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Dis) <sup>3</sup>		
37.177	GBP		3.718	1,04
Totale in strumenti liquidi equivalenti			<u>3.718</u>	<u>1,04</u>
Altre attività e passività			3.894	1,09
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>			<b><u>356.978</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

				% del Totale Attività
<b>Analisi del totale attività</b>				
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale				97,45
Organismi di investimento collettivo				1,04
Altre attività				1,51
<b>Totale attività</b>				<b><u>100,00</u></b>

<sup>1</sup> Titolo parzialmente o completamente in prestito.

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

<sup>3</sup> Una parte correlata al Fondo.

# BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI</b>				
<b>Titoli del debito societario (31 marzo 2021: 97,83%)</b>				
<b>Australia (31 marzo 2021: 1,74%)</b>				
500.000	EUR	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, 1.38%, 27/09/2025	523	0,54
400.000	EUR	Macquarie Bank Ltd., 1.13%, 20/01/2022	402	0,41
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.63%, 30/08/2023	102	0,11
275.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 2.00%, 21/10/2024	293	0,30
400.000	EUR	Wesfarmers Ltd., 1.25%, 07/10/2021	400	0,41
<b>Australia - Totale</b>			<b>1.720</b>	<b>1,77</b>
<b>Austria (31 marzo 2021: 1,78%)</b>				
200.000	EUR	ams AG, 6.00%, 31/07/2025	214	0,22
100.000	EUR	OMV AG, FRN, 5.25%, 12/09/2021 <sup>1</sup>	101	0,10
300.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.25%, 22/01/2025	303	0,31
175.000	EUR	Sappi Papier Holding GmbH, 3.63%, 15/03/2028 <sup>2</sup>	180	0,19
300.000	EUR	voestalpine AG, 1.38%, 27/09/2024	309	0,32
<b>Austria - Totale</b>			<b>1.107</b>	<b>1,14</b>
<b>Belgio (31 marzo 2021: 0,82%)</b>				
100.000	EUR	Elia Group SA, FRN, 2.75%, 09/05/2023 <sup>1</sup>	105	0,11
200.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 27/05/2024	208	0,21
200.000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 01/03/2022	201	0,21
100.000	EUR	Proximus SADP, FRN, 0.50%, 22/03/2022	100	0,10
<b>Belgio - Totale</b>			<b>614</b>	<b>0,63</b>
<b>Isole Vergini britanniche (31 marzo 2021: 0,62%)</b>				
500.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 1.50%, 31/01/2024	515	0,53
100.000	EUR	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., 1.25%, 19/05/2022	101	0,11
<b>Isole Vergini britanniche - Totale</b>			<b>616</b>	<b>0,64</b>
<b>Canada (31 marzo 2021: 0,71%)</b>				
300.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.75%, 22/03/2023	305	0,32
200.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.63%, 20/07/2023	204	0,21
<b>Canada - Totale</b>			<b>509</b>	<b>0,53</b>
<b>Danimarca (31 marzo 2021: 0,31%)</b>				
100.000	EUR	Orsted A/S, 2.63%, 19/09/2022	103	0,11
<b>Danimarca - Totale</b>			<b>103</b>	<b>0,11</b>
<b>Finlandia (31 marzo 2021: 2,88%)</b>				
275.000	EUR	Citycon OYJ, FRN, 4.50%, 24/11/2024 <sup>1</sup>	285	0,29
200.000	EUR	Fortum OYJ, 2.25%, 06/09/2022	205	0,21
300.000	EUR	Fortum OYJ, 0.88%, 27/02/2023	304	0,32
350.000	EUR	Konecranes OYJ, 1.75%, 09/06/2022 <sup>2</sup>	353	0,36
300.000	EUR	Neste OYJ, 1.50%, 07/06/2024 <sup>2</sup>	310	0,32
150.000	EUR	Nokia OYJ, 2.00%, 11/03/2026	158	0,16
175.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 29/08/2023	177	0,18
350.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 26/02/2024	356	0,37
300.000	EUR	Stora Enso OYJ, 2.13%, 16/06/2023	310	0,32
<b>Finlandia - Totale</b>			<b>2.458</b>	<b>2,53</b>
<b>Francia (31 marzo 2021: 14,35%)</b>				
100.000	EUR	Accor SA, FRN, 2.63%, 30/01/2025 <sup>1</sup>	97	0,10
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 02/04/2025	104	0,11
200.000	EUR	ALD SA, 1.25%, 11/10/2022	203	0,21
300.000	EUR	Altice France SA, 2.50%, 15/01/2025	295	0,30

# BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Francia (continua)</b>				
300.000	EUR	Arkema SA, FRN, 2.75%, 17/06/2024 <sup>1</sup>	316	0,33
200.000	EUR	ELO SACA, FRN, 2.38%, 25/04/2025	215	0,22
100.000	EUR	AXA SA, FRN, 5.13%, 04/07/2043	109	0,11
125.000	EUR	Banijay Entertainment SASU, 3.50%, 01/03/2025	127	0,13
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.50%, 16/11/2022	101	0,10
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 15/07/2025	203	0,21
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	215	0,22
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.63%, 14/10/2027	205	0,21
100.000	EUR	BPCE SA, 1.13%, 18/01/2023	102	0,10
200.000	EUR	BPCE SA, 0.38%, 05/10/2023	203	0,21
200.000	EUR	BPCE SA, FRN, 0.00%, 23/03/2023	201	0,21
200.000	EUR	Capgemini SE, 1.00%, 18/10/2024	207	0,21
200.000	EUR	Carrefour Banque SA, FRN, 0.11%, 12/09/2023	201	0,21
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.75%, 03/04/2023	103	0,11
400.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.00%, 22/04/2026	412	0,43
300.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.00%, 26/01/2023	306	0,31
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 05/10/2023	102	0,11
200.000	EUR	Crown European Holdings SA, 4.00%, 15/07/2022	204	0,21
250.000	EUR	Crown European Holdings SA, 0.75%, 15/02/2023	251	0,26
200.000	EUR	Danone SA, FRN, 1.75%, 23/03/2023 <sup>1</sup>	205	0,21
400.000	EUR	Danone SA, FRN, 1.00%, 16/09/2026 <sup>1</sup>	402	0,41
100.000	EUR	Electricite de France SA, 3.88%, 18/01/2022	101	0,10
200.000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 4.00%, 07/04/2024 <sup>1</sup>	214	0,22
200.000	EUR	Elis SA, 1.88%, 15/02/2023	203	0,21
200.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.62%, 04/08/2025 <sup>1</sup>	205	0,21
225.000	EUR	Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement, 0.13%, 16/09/2025	225	0,23
100.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.25%, 17/05/2024	101	0,10
200.000	EUR	Iliad SA, 2.13%, 05/12/2022 <sup>2</sup>	203	0,21
500.000	EUR	Iliad SA, 0.75%, 11/02/2024 <sup>2</sup>	495	0,51
200.000	EUR	Loxam SAS, 3.50%, 15/04/2022	200	0,21
125.000	EUR	Mobilux Finance SAS, 4.25%, 15/07/2028	126	0,13
300.000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 <sup>1</sup>	316	0,33
150.000	EUR	Paprec Holding SA, 3.50%, 01/07/2028	152	0,16
600.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.00%, 24/10/2023	603	0,62
100.000	EUR	Picard Groupe SAS, 3.88%, 01/07/2026	102	0,10
125.000	EUR	PSA Banque France SA, 0.63%, 21/06/2024	127	0,13
225.000	EUR	Quatrim SASU, 5.88%, 15/01/2024	232	0,24
200.000	EUR	RCI Banque SA, 1.63%, 11/04/2025	209	0,22
200.000	EUR	Renault SA, 1.00%, 18/04/2024	201	0,21
200.000	EUR	Renault SA, 2.38%, 25/05/2026	203	0,21
225.000	EUR	Rexel SA, 2.13%, 15/06/2028	231	0,24
100.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.37%, 23/02/2028	102	0,10
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.00%, 24/11/2030	202	0,21
200.000	EUR	SPIE SA, 3.13%, 22/03/2024	210	0,22
700.000	EUR	Teleperformance, FRN, 1.50%, 03/04/2024	724	0,75
300.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.75%, 04/04/2024 <sup>1</sup>	307	0,32
400.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 3.88%, 18/05/2022 <sup>1</sup>	409	0,42
400.000	EUR	Ubisoft Entertainment SA, 1.29%, 30/01/2023	405	0,42
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.63%, 04/05/2027	203	0,21
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2.13%, 25/07/2023 <sup>1</sup>	100	0,10
200.000	EUR	Verallia SA, 1.63%, 14/05/2028	207	0,21
300.000	EUR	Vivendi SE, 1.13%, 24/11/2023	308	0,32
500.000	EUR	Vivendi SE, 0.63%, 11/06/2025	512	0,53
200.000	EUR	Worldline SA, 0.25%, 18/09/2024	202	0,21
<b>Francia - Totale</b>			<b>13.429</b>	<b>13,85</b>

# BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Germania (31 marzo 2021: 7,06%)</b>				
200.000	EUR	Allianz SE, FRN, 5.62%, 17/10/2042	212	0,22
175.000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 4.38%, 15/01/2028	182	0,19
200.000	EUR	Clearstream Banking AG, 0.00%, 01/12/2025	200	0,21
175.000	EUR	Covestro AG, 0.88%, 03/02/2026	181	0,19
225.000	EUR	Daimler AG, 1.63%, 22/08/2023	233	0,24
400.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.00%, 14/07/2024	408	0,42
200.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.88%, 11/02/2025	207	0,21
75.000	EUR	E.ON SE, 1.00%, 07/10/2025	78	0,08
175.000	EUR	Gruenthal GmbH, 3.63%, 15/11/2026 <sup>2</sup>	182	0,19
300.000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 0.75%, 23/11/2023	303	0,31
200.000	EUR	INEOS Styrolution Group GmbH, 2.25%, 16/01/2027	198	0,20
400.000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.50%, 10/03/2022	403	0,41
300.000	EUR	Infineon Technologies AG, 0.75%, 24/06/2023	305	0,31
300.000	EUR	KION Group AG, 1.63%, 24/09/2025	317	0,33
400.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.63%, 25/06/2079	413	0,43
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 09/09/2080	103	0,11
300.000	EUR	Metro AG, 1.38%, 28/10/2021	300	0,31
		Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 6.25%, 26/05/2042	208	0,21
200.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 3.50%, 30/09/2024	523	0,54
525.000	EUR	Novelis Sheet Ingot GmbH, 3.38%, 15/04/2029	105	0,11
100.000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, FRN, 1.75%, 05/07/2025	317	0,33
300.000	EUR	Schaeffler AG, 2.75%, 12/10/2025	213	0,22
200.000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2.00%, 15/07/2025	448	0,46
450.000	EUR	thyssenkrupp AG, 2.88%, 22/02/2024	411	0,42
400.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4.38%, 15/07/2027	183	0,19
175.000	EUR	TUI Cruises GmbH, 6.50%, 15/05/2026	103	0,11
100.000	EUR	Vantage Towers AG, 0.00%, 31/03/2025	399	0,41
400.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.13%, 12/02/2027	173	0,18
175.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.38%, 20/07/2026	376	0,39
375.000	EUR	ZF Finance GmbH, 3.00%, 21/09/2025	105	0,11
100.000	EUR			
		<b>Germania - Totale</b>	<b>7.789</b>	<b>8,04</b>
<b>Grecia (31 marzo 2021: 0,00%)</b>				
225.000	EUR	Mytilineos SA, 2.25%, 30/10/2026	229	0,24
		<b>Grecia - Totale</b>	<b>229</b>	<b>0,24</b>
<b>Guernsey (31 marzo 2021: 0,20%)</b>				
			-	-
<b>Ungheria (31 marzo 2021: 0,32%)</b>				
300.000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 2.63%, 28/04/2023	313	0,32
		<b>Ungheria - Totale</b>	<b>313</b>	<b>0,32</b>
<b>Islanda (31 marzo 2021: 0,39%)</b>				
132.000	EUR	Arion Banki HF, 1.63%, 01/12/2021	132	0,14
575.000	EUR	Arion Banki HF, 0.38%, 14/07/2025	575	0,59
250.000	EUR	Islandsbanki HF, 0.50%, 20/11/2023	253	0,26
		<b>Islanda - Totale</b>	<b>960</b>	<b>0,99</b>
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 2,39%)</b>				
300.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.88%, 27/09/2023	307	0,32
200.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.00%, 25/11/2025	206	0,21
425.000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.63%, 17/10/2022	429	0,44
200.000	EUR	eircom Finance DAC, 1.75%, 01/11/2024	201	0,21

# BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Irlanda (continua)</b>				
600.000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3.63%, 01/10/2026	612	0,63
400.000	EUR	Linde plc, 0.00%, 30/09/2026	401	0,41
200.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., 3.38%, 27/06/2022	206	0,21
		<b>Irlanda - Totale</b>	<b>2.362</b>	<b>2,43</b>
<b>Isola di Man (31 marzo 2021: 0,10%)</b>				
100.000	EUR	Playtech plc, 3.75%, 12/10/2023	101	0,10
		<b>Isola di Man - Totale</b>	<b>101</b>	<b>0,10</b>
<b>Italia (31 marzo 2021: 7,90%)</b>				
200.000	EUR	A2A SpA, 3.63%, 13/01/2022	202	0,21
175.000	EUR	ACEA SpA, 1.50%, 08/06/2027	186	0,19
400.000	EUR	ASTM SpA, FRN, 3.38%, 13/02/2024	431	0,45
200.000	EUR	Atlantia SpA, 1.63%, 03/02/2025	206	0,21
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 5.88%, 09/06/2024	114	0,12
300.000	EUR	Banca Popolare di Sondrio SCPA, FRN, 1.25%, 13/07/2027	299	0,31
350.000	EUR	Banco BPM SpA, 2.00%, 08/03/2022	353	0,36
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 2.50%, 21/06/2024	106	0,11
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 1.75%, 28/01/2025	104	0,11
275.000	EUR	BPER Banca, 1.88%, 07/07/2025 <sup>2</sup>	287	0,30
225.000	EUR	BPER Banca, FRN, 1.37%, 31/03/2027	227	0,23
100.000	EUR	Brunello Bidco SpA, 3.50%, 15/02/2028	100	0,10
250.000	EUR	doValue SpA, 3.38%, 31/07/2026	254	0,26
100.000	EUR	Enel SpA, FRN, 2.50%, 24/08/2023 <sup>1</sup>	105	0,11
225.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/05/2080	245	0,25
300.000	EUR	Eni SpA, 1.75%, 18/01/2024	314	0,32
100.000	EUR	FCA Bank SpA, 1.00%, 21/02/2022	100	0,10
125.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.63%, 24/11/2022	126	0,13
125.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.25%, 28/02/2023	126	0,13
125.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.00%, 16/04/2024	125	0,13
200.000	EUR	Gamma Bidco SpA, 5.13%, 15/07/2025	205	0,21
175.000	EUR	Illimity Bank SpA, 3.38%, 11/12/2023	183	0,19
200.000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1.88%, 08/07/2026	208	0,22
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 6.63%, 13/09/2023	224	0,23
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.50%, 10/04/2024	208	0,21
325.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024	335	0,35
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.63%, 21/04/2025	262	0,27
200.000	EUR	Limacorporate SpA, FRN, 3.75%, 15/08/2023	200	0,21
100.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.63%, 27/09/2022	101	0,10
300.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 5.75%, 18/04/2023	326	0,34
100.000	EUR	Pirelli & C SpA, 1.38%, 25/01/2023	101	0,10
325.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 12/05/2024	327	0,34
100.000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	105	0,11
175.000	EUR	Telecom Italia SpA, 4.00%, 11/04/2024	187	0,19
175.000	EUR	Telecom Italia SpA, 2.75%, 15/04/2025	184	0,19
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.88%, 02/02/2022	100	0,10
200.000	EUR	UniCredit SpA, 6.95%, 31/10/2022	215	0,22
100.000	EUR	UniCredit SpA, 2.00%, 04/03/2023	103	0,11
100.000	EUR	Unipol Gruppo SpA, 3.00%, 18/03/2025	109	0,11
		<b>Italia - Totale</b>	<b>7.693</b>	<b>7,93</b>
<b>Giappone (31 marzo 2021: 1,19%)</b>				
300.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.02%, 11/10/2023	308	0,32
200.000	EUR	Nidec Corp., 0.05%, 30/03/2026	200	0,20
325.000	EUR	Rakuten Group, Inc., FRN, 4.25%, 22/04/2027 <sup>1</sup>	328	0,34
		<b>Giappone - Totale</b>	<b>836</b>	<b>0,86</b>



# BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Jersey (31 marzo 2021: 1,14%)</b>				
200.000	EUR	Adient Global Holdings Ltd., 3.50%, 15/08/2024	202	0,21
400.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1.63%, 18/01/2022	400	0,41
300.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1.75%, 17/03/2025	315	0,32
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 23/05/2024	101	0,11
<b>Jersey - Totale</b>			<b>1.018</b>	<b>1,05</b>
<b>Lussemburgo (31 marzo 2021: 5,60%)</b>				
200.000	EUR	ADLER Group SA, 2.25%, 27/04/2027	168	0,17
175.000	EUR	Altice Financing SA, 2.25%, 15/01/2025	169	0,17
225.000	EUR	ArcelorMittal SA, 1.00%, 19/05/2023	228	0,24
100.000	EUR	Aroundtown SA, 0.38%, 23/09/2022	101	0,10
100.000	EUR	Aroundtown SA, FRN, 3.37%, 23/09/2024 <sup>1</sup>	105	0,11
100.000	EUR	BK LC Lux Finco1 Sarl, 5.25%, 30/04/2029	104	0,11
600.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.38%, 17/10/2023	605	0,62
325.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	327	0,34
100.000	EUR	Grand City Properties SA, FRN, 2.50%, 24/07/2023 <sup>1</sup>	103	0,11
200.000	EUR	Grand City Properties SA, FRN, 1.50%, 03/11/2026 <sup>1</sup>	198	0,20
300.000	EUR	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, 3.50%, 15/06/2024	320	0,33
200.000	EUR	Hannover Finance Luxembourg SA, FRN, 5.00%, 30/06/2043	217	0,22
275.000	EUR	Herens Midco Sarl, 5.25%, 15/05/2029	268	0,28
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.38%, 09/04/2025	108	0,11
625.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, FRN, 3.00%, 07/05/2024 <sup>1</sup>	655	0,68
200.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 1.38%, 02/04/2024	208	0,22
100.000	EUR	Kleopatra Finco Sarl, 4.25%, 01/03/2026	98	0,10
300.000	EUR	Lincoln Financing SARL, 3.63%, 01/04/2024	303	0,31
400.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 07/03/2023	404	0,42
125.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	127	0,13
100.000	EUR	Picard Bondco SA, 5.38%, 01/07/2027	101	0,10
300.000	EUR	Rossini Sarl, FRN, 3.88%, 30/10/2025	301	0,31
100.000	EUR	Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl, 5.63%, 15/12/2026	102	0,11
200.000	EUR	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, 2.13%, 18/06/2025	212	0,22
200.000	EUR	SIX Finance Luxembourg SA, 0.00%, 02/12/2025	200	0,21
100.000	EUR	Stena International SA, 3.75%, 01/02/2025	100	0,10
<b>Lussemburgo - Totale</b>			<b>5.832</b>	<b>6,02</b>
<b>Paesi Bassi (31 marzo 2021: 12,18%)</b>				
100.000	EUR	ABB Finance BV, 0.63%, 03/05/2023	101	0,10
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 3.25%, 24/11/2025 <sup>1</sup>	206	0,21
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.88%, 15/01/2024	205	0,21
200.000	EUR	Achmea Bank NV, 1.13%, 25/04/2022	202	0,21
200.000	EUR	Aegon Bank NV, 0.63%, 21/06/2024	204	0,21
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.00%, 14/01/2025	101	0,10
200.000	EUR	Ashland Services BV, 2.00%, 30/01/2028	207	0,21
300.000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 24/03/2023	302	0,31
300.000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 14/04/2023	302	0,31
275.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 2.13%, 27/11/2023	288	0,30
150.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 1.13%, 25/09/2024	155	0,16
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 2.38%, 22/05/2023	209	0,22
400.000	EUR	CTP NV, 0.63%, 27/09/2026	400	0,41
200.000	EUR	Daimler International Finance BV, 0.25%, 06/11/2023	202	0,21
175.000	EUR	Daimler International Finance BV, 2.63%, 07/04/2025	192	0,20
300.000	EUR	Danfoss Finance I BV, 0.13%, 28/04/2026	300	0,31
175.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	178	0,18
200.000	EUR	Givaudan SA, 1.13%, 17/09/2025	209	0,22
100.000	EUR	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030	115	0,12
200.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.88%, 22/02/2023 <sup>1</sup>	204	0,21
200.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.87%, 28/01/2026 <sup>1</sup>	205	0,21

# BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Paesi Bassi (continua)</b>				
100.000	EUR	ING Groep NV, 0.75%, 09/03/2022	101	0,10
200.000	EUR	ING Groep NV, 1.00%, 20/09/2023	205	0,21
500.000	EUR	Intertrust Group BV, 3.38%, 15/11/2025	509	0,52
400.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/05/2023	414	0,43
375.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.00%, 16/01/2026	373	0,38
175.000	EUR	Koninklijke FrieslandCampina NV, FRN, 2.85%, 09/10/2025 <sup>1/2</sup>	181	0,19
300.000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 2.00%, 11/08/2024 <sup>1</sup>	306	0,31
200.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.75%, 03/10/2022	202	0,21
200.000	EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 2.38%, 27/11/2025	213	0,22
400.000	EUR	Naturgy Finance BV, FRN, 4.12%, 18/11/2022 <sup>1</sup>	417	0,43
250.000	EUR	NN Group NV, 1.00%, 18/03/2022	252	0,26
200.000	EUR	NN Group NV, 0.88%, 13/01/2023	203	0,21
200.000	EUR	Nobel Bidco BV, 3.13%, 15/06/2028	199	0,21
300.000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.00%, 04/06/2024	302	0,31
400.000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance BV, 2.38%, 05/08/2025 <sup>2</sup>	414	0,43
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 3.75%, 03/11/2026 <sup>1</sup>	107	0,11
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2.50%, 22/12/2026 <sup>1</sup>	201	0,21
500.000	EUR	Samvardhana Moterson Automotive Systems Group BV, 1.80%, 06/07/2024	504	0,52
425.000	EUR	Signify NV, 2.00%, 11/05/2024	446	0,46
176.000	EUR	Stellantis NV, 3.38%, 07/07/2023	185	0,19
200.000	EUR	Stellantis NV, 3.75%, 29/03/2024	219	0,23
200.000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 20/03/2025	212	0,22
100.000	EUR	Stellantis NV, 3.88%, 05/01/2026	114	0,12
100.000	EUR	Trivium Packaging Finance BV, FRN, 3.75%, 15/08/2026	100	0,10
325.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.25%, 25/03/2025	341	0,35
125.000	EUR	United Group BV, FRN, 3.25%, 15/02/2026	123	0,13
500.000	EUR	Viterra Finance BV, 0.38%, 24/09/2025	500	0,52
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, FRN, 4.00%, 17/12/2021 <sup>1</sup>	201	0,21
<b>Paesi Bassi - Totale</b>			<b>12.031</b>	<b>12,41</b>
<b>Nuova Zelanda (31 marzo 2021: 0,30%)</b>				
100.000	EUR	BNZ International Funding Ltd., 0.63%, 23/04/2022	101	0,10
200.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.30%, 25/06/2024	203	0,21
<b>Nuova Zelanda - Totale</b>			<b>304</b>	<b>0,31</b>
<b>Norvegia (31 marzo 2021: 0,82%)</b>				
125.000	EUR	Adevinta ASA, 2.63%, 15/11/2025	128	0,13
200.000	EUR	DNB Bank ASA, 0.60%, 25/09/2023	204	0,21
200.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 1.25%, 01/03/2027	201	0,21
100.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 1.13%, 11/04/2025	103	0,11
175.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.88%, 13/03/2023	178	0,18
<b>Norvegia - Totale</b>			<b>814</b>	<b>0,84</b>
<b>Romania (31 marzo 2021: 0,20%)</b>				
200.000	EUR	UniCredit Leasing Corp. IFN SA, 0.50%, 18/10/2022	201	0,21
<b>Romania - Totale</b>			<b>201</b>	<b>0,21</b>
<b>Singapore (31 marzo 2021: 0,41%)</b>				
400.000	EUR	DBS Group Holdings Ltd., FRN, 1.50%, 11/04/2028	409	0,42
<b>Singapore - Totale</b>			<b>409</b>	<b>0,42</b>
<b>Corea del Sud (31 marzo 2021: 0,28%)</b>				
100.000	EUR	LG Chem Ltd., 0.50%, 15/04/2023	101	0,11

# BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
		<b>Corea del Sud (continua)</b>		
175.000	EUR	POSCO, 0.50%, 17/01/2024	177	0,18
		<b>Corea del Sud - Totale</b>	<b>278</b>	<b>0,29</b>
		<b>Spagna (31 marzo 2021: 4,81%)</b>		
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	102	0,11
125.000	EUR	Almirall SA, 2.13%, 30/09/2026	126	0,13
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 0.88%, 18/09/2023	102	0,10
300.000	EUR	Arval Service Lease SA, 0.00%, 01/10/2025	299	0,31
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 2.57%, 22/02/2029	316	0,33
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 1.75%, 10/05/2024	207	0,21
100.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 1.75%, 29/06/2023	101	0,10
300.000	EUR	Banco Santander SA, 1.38%, 09/02/2022	302	0,31
300.000	EUR	Banco Santander SA, 2.50%, 18/03/2025	324	0,33
300.000	EUR	CaixaBank SA, 0.75%, 18/04/2023	305	0,31
100.000	EUR	CaixaBank SA, 2.38%, 01/02/2024	106	0,11
300.000	EUR	CaixaBank SA, 0.88%, 25/03/2024	308	0,32
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.25%, 17/04/2030	211	0,22
100.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 0.75%, 15/11/2026	99	0,10
400.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1.00%, 15/09/2027	393	0,41
200.000	EUR	Cellnex Telecom SA, 2.88%, 18/04/2025	216	0,22
225.000	EUR	El Corte Ingles SA, 3.63%, 15/03/2024	232	0,24
200.000	EUR	Grifols SA, 1.63%, 15/02/2025	200	0,21
150.000	EUR	Grupo Antolin-Irausa SA, 3.50%, 30/04/2028	143	0,15
400.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 0.88%, 16/06/2025	414	0,43
300.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 17/01/2025	304	0,31
		<b>Spagna - Totale</b>	<b>4.810</b>	<b>4,96</b>
		<b>Svezia (31 marzo 2021: 3,56%)</b>		
500.000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, FRN, 1.38%, 12/09/2022	506	0,52
375.000	EUR	Castellum AB, FRN, 3.12%, 12/02/2026 <sup>1</sup>	373	0,38
100.000	EUR	Dometic Group AB, 3.00%, 08/05/2026	106	0,11
125.000	EUR	Dometic Group AB, 2.00%, 29/09/2028	124	0,13
300.000	EUR	Fastighets AB Balder, 1.13%, 14/03/2022	301	0,31
300.000	EUR	Intrum AB, 4.88%, 15/08/2025	315	0,33
200.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.88%, 25/09/2023	205	0,21
400.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.00%, 15/04/2025	417	0,43
125.000	EUR	Tele2 AB, 1.13%, 15/05/2024	129	0,13
100.000	EUR	Verisure Holding AB, 3.50%, 15/05/2023	101	0,10
100.000	EUR	Verisure Holding AB, 3.88%, 15/07/2026	103	0,11
200.000	EUR	Volvo Car AB, 2.00%, 24/01/2025	209	0,22
275.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.00%, 11/02/2023	276	0,29
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.13%, 17/09/2024	101	0,10
425.000	EUR	Volvo Treasury AB, 1.63%, 26/05/2025	449	0,46
		<b>Svezia - Totale</b>	<b>3.715</b>	<b>3,83</b>
		<b>Svizzera (31 marzo 2021: 0,87%)</b>		
325.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 3.25%, 02/04/2026	358	0,37
500.000	EUR	UBS AG, 0.75%, 21/04/2023	508	0,52
		<b>Svizzera - Totale</b>	<b>866</b>	<b>0,89</b>
		<b>Emirati Arabi Uniti (31 marzo 2021: 0,30%)</b>	-	-
		<b>Regno Unito (31 marzo 2021: 4,59%)</b>		
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 3.38%, 02/04/2025	217	0,22
125.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.75%, 09/06/2025	127	0,13

# BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Regno Unito (continua)</b>				
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.37%, 24/01/2026	208	0,22
200.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.13%, 26/05/2024	207	0,21
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 27/03/2026	107	0,11
150.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.00%, 22/04/2025	156	0,16
375.000	EUR	Drax Finco plc, 2.63%, 01/11/2025	388	0,40
200.000	EUR	DS Smith plc, FRN, 2.25%, 16/09/2022	204	0,21
150.000	EUR	Hitachi Capital UK plc, 0.13%, 29/11/2022	151	0,16
300.000	EUR	Informa plc, FRN, 1.50%, 05/07/2023	308	0,32
200.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 2.20%, 15/01/2024	196	0,20
150.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.50%, 01/04/2026	168	0,17
175.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	176	0,18
200.000	EUR	Nationwide Building Society, 0.63%, 19/04/2023	203	0,21
300.000	EUR	NatWest Markets plc, 0.63%, 02/03/2022	301	0,31
350.000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 1.63%, 05/12/2079	355	0,37
200.000	EUR	Nomad Foods Bondco plc, 2.50%, 24/06/2028	203	0,21
100.000	EUR	OTE plc, 2.38%, 18/07/2022	102	0,11
200.000	EUR	OTE plc, 0.88%, 24/09/20262	207	0,21
275.000	EUR	Synthomer plc, 3.88%, 01/07/2025	285	0,29
100.000	EUR	TI Automotive Finance plc, 3.75%, 15/04/2029	101	0,11
125.000	EUR	Virgin Money UK plc, FRN, 0.38%, 27/05/2024	126	0,13
<b>Regno Unito - Totale</b>			<b>4.496</b>	<b>4,64</b>
<b>Stati Uniti (31 marzo 2021: 20,01%)</b>				
500.000	EUR	American Express Credit Corp., 0.63%, 22/11/2021	500	0,52
400.000	EUR	American Honda Finance Corp., 1.95%, 18/10/2024	426	0,44
150.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.40%, 15/02/2027	150	0,15
150.000	EUR	AT&T, Inc., 1.05%, 05/09/2023	154	0,16
400.000	EUR	Athene Global Funding, 1.88%, 23/06/2023	414	0,43
100.000	EUR	Autoliv, Inc., 0.75%, 26/06/2023	101	0,10
275.000	EUR	Avantor Funding, Inc., 2.63%, 01/11/2025	282	0,29
125.000	EUR	Avantor Funding, Inc., 3.88%, 15/07/2028	131	0,14
100.000	EUR	Ball Corp., 1.50%, 15/03/2027	102	0,11
400.000	EUR	Bank of America Corp., 1.63%, 14/09/2022	408	0,42
250.000	EUR	Baxter International, Inc., 0.40%, 15/05/2024	253	0,26
200.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 1.00%, 15/12/2022	203	0,21
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.00%, 13/08/2023	100	0,10
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.03%, 13/08/2025	100	0,10
175.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.00%, 12/03/2025	176	0,18
375.000	EUR	Berry Global, Inc., 1.00%, 15/01/2025	383	0,39
300.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 0.80%, 10/03/2022	301	0,31
200.000	EUR	Capital One Financial Corp., 0.80%, 12/06/2024	204	0,21
250.000	EUR	Catalent Pharma Solutions, Inc., 2.38%, 01/03/2028	254	0,26
300.000	EUR	Citigroup, Inc., 0.75%, 26/10/2023	306	0,32
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.38%, 22/05/2024	107	0,11
300.000	EUR	Colfax Corp., 3.25%, 15/05/2025	303	0,31
200.000	EUR	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	199	0,21
250.000	EUR	Coty, Inc., 3.88%, 15/04/2026	256	0,26
225.000	EUR	Danaher Corp., 1.70%, 30/03/2024	235	0,24
600.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.63%, 15/04/2024	639	0,66
200.000	EUR	Ecolab, Inc., 1.00%, 15/01/2024	205	0,21
100.000	EUR	Encore Capital Group, Inc., 4.88%, 15/10/2025	105	0,11
700.000	EUR	Expedia Group, Inc., 2.50%, 03/06/2022	708	0,73
200.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.13%, 03/12/2022	201	0,21
275.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.75%, 21/05/2023	279	0,29
725.000	EUR	Fiserv, Inc., 0.38%, 01/07/2023	732	0,75
150.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1.51%, 17/02/2023	152	0,16
125.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1.74%, 19/07/2024	127	0,13
200.000	EUR	General Mills, Inc., 0.45%, 15/01/2026	203	0,21

# BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli del debito societario (continua)</b>				
<b>Stati Uniti (continua)</b>				
100.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.20%, 02/09/2022	100	0,10
300.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.96%, 07/09/2023	306	0,32
275.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 2.20%, 01/04/2024	290	0,30
500.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.75%, 12/10/2021	501	0,52
100.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.38%, 15/05/2024	102	0,11
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.13%, 19/08/2024	151	0,16
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 0.20%, 21/04/2023	201	0,21
400.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 0.90%, 19/11/2024	409	0,42
100.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., FRN, 3.88%, 19/05/2023	106	0,11
500.000	EUR	IQVIA, Inc., 2.88%, 15/09/2025	504	0,52
125.000	EUR	IQVIA, Inc., 1.75%, 15/03/2026	127	0,13
500.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2.75%, 24/08/2022	515	0,53
100.000	EUR	Kinder Morgan, Inc., 1.50%, 16/03/2022	101	0,10
300.000	EUR	Kronos International, Inc., 3.75%, 15/09/2025	305	0,31
500.000	EUR	Levi Strauss & Co., 3.38%, 15/03/2027	514	0,53
100.000	EUR	ManpowerGroup, Inc., 1.88%, 11/09/2022	102	0,10
100.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.00%, 23/09/2022	100	0,10
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.38%, 09/04/2024	203	0,21
400.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 0.63%, 13/06/2025	408	0,42
200.000	EUR	Mohawk Industries, Inc., 2.00%, 14/01/2022	200	0,21
100.000	EUR	Morgan Stanley, 1.75%, 11/03/2024	105	0,11
225.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.64%, 26/07/2024	228	0,23
175.000	EUR	MPT Operating Partnership LP, REIT, 0.99%, 15/10/2026	175	0,18
175.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.00%, 15/06/2025	190	0,20
200.000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.63%, 15/05/2027	231	0,24
175.000	EUR	Organon & Co., 2.88%, 30/04/2028	179	0,18
225.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.25%, 06/05/2024	228	0,24
200.000	EUR	PPG Industries, Inc., 0.88%, 13/03/2022	201	0,21
175.000	EUR	Primo Water Holdings, Inc., 3.88%, 31/10/2028	182	0,19
300.000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 3.25%, 15/03/2025	303	0,31
100.000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 2.25%, 01/06/2028	101	0,10
200.000	EUR	Standard Industries, Inc., 2.25%, 21/11/2026	198	0,20
400.000	EUR	Stryker Corp., 1.13%, 30/11/2023	412	0,43
250.000	EUR	Stryker Corp., 0.25%, 03/12/2024	253	0,26
400.000	EUR	Sysco Corp., 1.25%, 23/06/2023	409	0,42
600.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.75%, 12/09/2024	615	0,63
300.000	EUR	UGI International LLC, 3.25%, 01/11/2025	305	0,31
300.000	EUR	Xylem, Inc., 2.25%, 11/03/2023	309	0,32
100.000	EUR	ZF North America Capital, Inc., 2.75%, 27/04/2023	104	0,11
<b>Stati Uniti - Totale</b>			<b>19.372</b>	<b>19,97</b>
<b>Totale investimenti in titoli del debito societario</b>			<b>94.985</b>	<b>97,95</b>
<b>Titoli sovranzionali (31 marzo 2021: 0,84%)</b>				
250.000	EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 2.00%, 01/09/2028	253	0,26
275.000	EUR	Ardagh Packaging Finance plc, 2.13%, 15/08/2026	275	0,29
200.000	EUR	Clarios Global LP, 4.38%, 15/05/2026	207	0,21
<b>Totale investimenti in titoli sovranzionali</b>			<b>735</b>	<b>0,76</b>
<b>Totale investimenti in obbligazioni</b>			<b>95.720</b>	<b>98,71</b>

# BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Contratti di cambio a termine<sup>3</sup></b>				
<b>Classe D CHF Hedged Accumulating</b>				
Buy CHF 1,949,655; Sell EUR 1,792,626	J.P. Morgan	15/10/2021	11	0,01
<b>Totale utili non realizzati (31 marzo 2021: 0,01%)</b>			<b>11</b>	<b>0,01</b>
<b>Classe Z CHF Hedged Accumulating</b>				
Buy CHF 12,244,028; Sell EUR 11,258,029	J.P. Morgan	15/10/2021	68	0,07
<b>Totale utili non realizzati (31 marzo 2021: 0,01%)</b>			<b>68</b>	<b>0,07</b>
<b>Totale utili non realizzati su contratti per differenze (31 marzo 2021: 0,02%)</b>			<b>79</b>	<b>0,08</b>
<b>Contratti di cambio a termine</b>				
<b>Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: 0,00%)<sup>4</sup></b>			<b>-</b>	<b>-</b>
			<b>Valore equo (migliaia di EUR)</b>	<b>% del Valore patrimoniale netto</b>
Totale attività finanziarie al valore equo in conto economico			95.799	98,79
Liquidità e liquidità a margine			(272)	(0,28)
Strumenti liquidi equivalenti				
Partecipazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 0,72%) BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0) <sup>5</sup>		
17.714	EUR		1.747	1,80
Totale strumenti liquidi equivalenti			1.747	1,80
Altre attività e passività			(302)	(0,31)
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>			<b>96.972</b>	<b>100,00</b>

### Analisi del totale attività

	% del Totale Attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	96,54
Organismi di investimento collettivo	1,76
Strumenti finanziari derivati OTC	0,08
Altre attività	1,62
<b>Totale attività</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2</sup> Titolo parzialmente o completamente in prestito.

<sup>3</sup> Contratti di cambio a termine detenuti da una controparte che ha la stessa divisa di acquisto, divisa di vendita e data di scadenza saranno presentati su

base aggregata, se del caso. Non esiste alcuna compensazione di posizioni attive e passive.

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

<sup>5</sup> Una parte correlata al Fondo.

Valore dell'esposizione	Su utili (migliaia di EUR)	Su perdite (migliaia di EUR)
Contratti di cambio a termine	13.129	-



# BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI</b>				
<b>Titoli di Stato (31 marzo 2021: 98,63%)</b>				
<b>Australia (31 marzo 2021: 7,80%)</b>				
2.860.000	AUD	Australia Government Bond, 5.50%, 21/04/2023	1.933	1,42
340.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/04/2024 <sup>1</sup>	227	0,17
330.000	AUD	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2024	205	0,15
320.000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/04/2025	219	0,16
860.000	AUD	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2025	529	0,39
11.000	AUD	Australia Government Bond, 4.25%, 21/04/2026	8	–
2.289.000	AUD	Australia Government Bond, 4.75%, 21/04/2027	1.727	1,26
595.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/11/2027	410	0,30
790.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/11/2028	547	0,40
990.000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/04/2029	708	0,52
700.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/11/2029	486	0,36
295.000	AUD	Australia Government Bond, 1.00%, 21/12/2030	177	0,13
225.000	AUD	Australia Government Bond, 1.50%, 21/06/2031	141	0,10
335.000	AUD	Australia Government Bond, 1.00%, 21/11/2031	199	0,15
1.410.000	AUD	Australia Government Bond, 4.50%, 21/04/2033	1.154	0,84
100.000	AUD	Australia Government Bond, 3.75%, 21/04/2037	78	0,06
970.000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/06/2039	709	0,52
328.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/05/2041	223	0,16
602.000	AUD	Australia Government Bond, 3.00%, 21/03/2047	423	0,31
494.000	AUD	Australia Government Bond, 1.75%, 21/06/2051	268	0,20
<b>Australia - Totale</b>			<b>10.371</b>	<b>7,60</b>
<b>Austria (31 marzo 2021: 2,90%)</b>				
325.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/04/2023	329	0,24
230.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 15/07/2023	233	0,17
400.000	EUR	Austria Government Bond, 1.65%, 21/10/2024	429	0,31
360.000	EUR	Austria Government Bond, 1.20%, 20/10/2025	386	0,28
250.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/10/2026	265	0,19
311.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/02/2028	332	0,24
112.000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/02/2029	118	0,09
333.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2031	332	0,24
222.000	EUR	Austria Government Bond, 4.15%, 15/03/2037	352	0,26
129.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2040	118	0,09
72.000	EUR	Austria Government Bond, 3.15%, 20/06/2044	114	0,08
223.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 20/02/2047	272	0,20
112.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/03/2051	115	0,08
130.000	EUR	Austria Government Bond, 3.80%, 26/01/2062	269	0,20
70.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 02/11/2086	90	0,07
56.000	EUR	Austria Government Bond, 2.10%, 20/09/2117	90	0,07
8.000	EUR	Austria Government Bond, 0.85%, 30/06/2120	7	0,01
<b>Austria - Totale</b>			<b>3.851</b>	<b>2,82</b>
<b>Canada (31 marzo 2021: 7,97%)</b>				
3.045.000	CAD	Canada Government Bond, 0.25%, 01/02/2023	2.070	1,52
250.000	CAD	Canada Government Bond, 1.75%, 01/03/2023	173	0,13
470.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/06/2023	326	0,24
541.000	CAD	Canada Government Bond, 8.00%, 01/06/2023	414	0,30
590.000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/09/2023	413	0,30
905.000	CAD	Canada Government Bond, 2.25%, 01/03/2024	640	0,47
838.000	CAD	Canada Government Bond, 0.25%, 01/04/2024	565	0,41
1.283.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/09/2024	893	0,65
370.000	CAD	Canada Government Bond, 0.50%, 01/09/2025	248	0,18
580.000	CAD	Canada Government Bond, 0.25%, 01/03/2026	382	0,28
260.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/06/2026	181	0,14
479.000	CAD	Canada Government Bond, 1.00%, 01/09/2026	325	0,24
792.000	CAD	Canada Government Bond, 8.00%, 01/06/2027	741	0,54
647.000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/06/2028	462	0,34
741.000	CAD	Canada Government Bond, 1.25%, 01/06/2030	498	0,37

# BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Canada (continua)</b>				
244.000	CAD	Canada Government Bond, 0.50%, 01/12/2030	152	0,11
238.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/06/2031	162	0,12
830.000	CAD	Canada Government Bond, 5.75%, 01/06/2033	812	0,59
270.000	CAD	Canada Government Bond, 5.00%, 01/06/2037	266	0,19
355.000	CAD	Canada Government Bond, 4.00%, 01/06/2041	327	0,24
391.000	CAD	Canada Government Bond, 3.50%, 01/12/2045	346	0,25
508.000	CAD	Canada Government Bond, 2.75%, 01/12/2048	403	0,30
702.000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/12/2051	479	0,35
432.000	CAD	Canada Government Bond, 2.75%, 01/12/2064	350	0,26
<b>Canada - Totale</b>			<b>11.628</b>	<b>8,52</b>
<b>Cile (31 marzo 2021: 0,24%)</b>				
80.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2.50%, 01/03/2025	79	0,06
110.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4.50%, 01/03/2026	114	0,08
90.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4.70%, 01/09/2030	90	0,07
45.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.00%, 01/03/2035	45	0,03
45.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 6.00%, 01/01/2043	49	0,04
15.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.10%, 15/07/2050	14	0,01
<b>Cile - Totale</b>			<b>391</b>	<b>0,29</b>
<b>Cina (31 marzo 2021: 6,64%)</b>				
4.350.000	CNY	China Government Bond, 2.64%, 13/08/2022	583	0,43
10.280.000	CNY	China Government Bond, 2.75%, 01/09/2023	1.383	1,01
3.000.000	CNY	China Government Bond, 3.19%, 11/04/2024	408	0,30
12.860.000	CNY	China Government Bond, 1.99%, 09/04/2025	1.680	1,23
5.460.000	CNY	China Government Bond, 2.70%, 03/11/2026	727	0,53
7.390.000	CNY	China Government Bond, 2.85%, 04/06/2027	989	0,72
5.500.000	CNY	China Government Bond, 3.13%, 21/11/2029	746	0,55
16.300.000	CNY	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	2.128	1,56
2.450.000	CNY	China Government Bond, 4.09%, 27/04/2035	361	0,27
1.320.000	CNY	China Government Bond, 3.52%, 25/04/2046	179	0,13
4.530.000	CNY	China Government Bond, 3.97%, 23/07/2048	656	0,48
2.610.000	CNY	China Government Bond, 4.08%, 22/10/2048	386	0,28
1.000.000	CNY	China Government Bond, 3.39%, 16/03/2050	131	0,10
4.290.000	CNY	China Government Bond, 4.33%, 10/11/2061	675	0,49
<b>Cina - Totale</b>			<b>11.032</b>	<b>8,08</b>
<b>Colombia (31 marzo 2021: 0,57%)</b>				
398.600.000	COP	Colombian TES, 6.25%, 26/11/2025	90	0,07
2.144.400.000	COP	Colombian TES, 5.75%, 03/11/2027	457	0,33
378.200.000	COP	Colombian TES, 7.25%, 18/10/2034	81	0,06
<b>Colombia - Totale</b>			<b>628</b>	<b>0,46</b>
<b>Cipro (31 marzo 2021: 0,03%)</b>				
37.000	EUR	Cyprus Government Bond, 2.25%, 16/04/2050	45	0,03
<b>Cipro - Totale</b>			<b>45</b>	<b>0,03</b>
<b>Repubblica Ceca (31 marzo 2021: 1,02%)</b>				
7.780.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 5.70%, 25/05/2024	338	0,25
3.180.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 2.40%, 17/09/2025	127	0,09
13.640.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 0.25%, 10/02/2027	490	0,36
1.160.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 2.50%, 25/08/2028	47	0,04
4.500.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 0.95%, 15/05/2030	163	0,12
3.840.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 1.20%, 13/03/2031	140	0,10
2.710.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 4.20%, 04/12/2036	136	0,10

# BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Repubblica Ceca (continua)</b>				
1.180.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 4.85%, 26/11/2057	70	0,05
		<b>Repubblica Ceca - Totale</b>	<b>1.511</b>	<b>1,11</b>
<b>Danimarca (31 marzo 2021: 1,50%)</b>				
1.509.000	DKK	Denmark Government Bond, 0.25%, 15/11/2022	205	0,15
2.487.000	DKK	Denmark Government Bond, 1.50%, 15/11/2023	349	0,26
247.000	DKK	Denmark Government Bond, 1.75%, 15/11/2025	36	0,03
2.830.000	DKK	Denmark Government Bond, 0.50%, 15/11/2027	398	0,29
657.000	DKK	Denmark Government Bond, 0.50%, 15/11/2029	93	0,07
3.744.000	DKK	Denmark Government Bond, 4.50%, 15/11/2039	879	0,64
578.000	DKK	Denmark Government Bond, 0.25%, 15/11/2052	72	0,05
		<b>Danimarca - Totale</b>	<b>2.032</b>	<b>1,49</b>
<b>Finlandia (31 marzo 2021: 1,23%)</b>				
539.000	EUR	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2023	546	0,40
100.000	EUR	Finland Government Bond, 2.00%, 15/04/2024	107	0,08
414.000	EUR	Finland Government Bond, 2.75%, 04/07/2028	501	0,37
158.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2036	154	0,11
80.000	EUR	Finland Government Bond, 0.25%, 15/09/2040	78	0,06
47.000	EUR	Finland Government Bond, 2.63%, 04/07/2042	68	0,05
147.000	EUR	Finland Government Bond, 1.38%, 15/04/2047	179	0,13
		<b>Finlandia - Totale</b>	<b>1.633</b>	<b>1,20</b>
<b>Francia (31 marzo 2021: 3,78%)</b>				
196.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2023	198	0,15
190.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2023	198	0,14
580.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2024	589	0,43
315.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	372	0,27
620.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	667	0,49
590.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	629	0,46
30.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	43	0,03
270.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030	329	0,24
186.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	211	0,16
250.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	404	0,30
230.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035	366	0,26
220.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036	246	0,18
165.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041	284	0,21
70.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045	109	0,08
230.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050	267	0,20
106.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2052	101	0,07
23.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060	45	0,03
		<b>Francia - Totale</b>	<b>5.058</b>	<b>3,70</b>
<b>Germania (31 marzo 2021: 9,26%)</b>				
880.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.00%, 15/08/2023 <sup>1</sup>	926	0,68
190.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.25%, 04/01/2024	220	0,16
960.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.75%, 15/02/2024	1.017	0,74
400.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.50%, 15/05/2024	423	0,31
150.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2025 <sup>1</sup>	160	0,12
188.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2026 <sup>1</sup>	193	0,14
640.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027 <sup>1</sup>	668	0,49
1.310.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 04/07/2027	1.850	1,35
928.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028 <sup>1</sup>	972	0,71
380.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.50%, 04/01/2031	589	0,43
277.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2031	283	0,21
460.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2034	751	0,55

# BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Germania (continua)</b>				
411.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.00%, 04/01/2037 <sup>1</sup>	665	0,49
137.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 04/07/2039	240	0,17
260.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040 <sup>1</sup>	489	0,36
287.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.25%, 04/07/2042 <sup>1</sup>	474	0,35
343.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 04/07/2044 <sup>1</sup>	527	0,39
158.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/08/2046 <sup>1</sup>	248	0,18
514.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.25%, 15/08/2048 <sup>1</sup>	650	0,48
238.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050 <sup>1</sup>	220	0,16
1.091.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/12/2022	1.100	0,81
<b>Germania - Totale</b>			<b>12.665</b>	<b>9,28</b>
<b>Indonesia (31 marzo 2021: 1,91%)</b>				
7.804.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/06/2025	495	0,36
4.145.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond, 7.25%, 15/02/2026	270	0,20
8.599.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond, 8.25%, 15/05/2029	585	0,43
8.026.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/09/2030	508	0,37
8.875.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond, 7.50%, 15/06/2035	567	0,42
4.000.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond, 8.38%, 15/04/2039	272	0,20
1.220.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond, 6.25%, 15/06/2036	73	0,05
<b>Indonesia - Totale</b>			<b>2.770</b>	<b>2,03</b>
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 1,59%)</b>				
334.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.00%, 18/10/2022	336	0,25
85.000	EUR	Ireland Government Bond, 5.40%, 13/03/2025	103	0,07
200.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.00%, 15/05/2026	213	0,16
340.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.20%, 15/05/2027	350	0,26
160.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.90%, 15/05/2028	172	0,12
90.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.10%, 15/05/2029	98	0,07
120.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.40%, 15/05/2030	145	0,11
40.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.30%, 15/05/2033	45	0,03
36.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.40%, 15/05/2035	36	0,03
180.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.70%, 15/05/2037	213	0,16
289.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.00%, 18/02/2045	369	0,27
64.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.50%, 15/05/2050	74	0,05
<b>Irlanda - Totale</b>			<b>2.154</b>	<b>1,58</b>
<b>Israele (31 marzo 2021: 0,28%)</b>				
2.299.000	ILS	Israel Government Bond, 3.75%, 31/03/2024	670	0,49
406.000	ILS	Israel Government Bond, 1.00%, 31/03/2030	107	0,08
271.000	ILS	Israel Government Bond, 1.50%, 31/05/2037	68	0,05
293.000	ILS	Israel Government Bond, 5.50%, 31/01/2042	126	0,09
303.000	ILS	Israel Government Bond, 3.75%, 31/03/2047	102	0,07
<b>Israele - Totale</b>			<b>1.073</b>	<b>0,78</b>
<b>Italia (31 marzo 2021: 3,35%)</b>				
253.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.85%, 15/05/2024	267	0,20
181.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.75%, 01/07/2024	191	0,14
90.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 01/06/2025	95	0,07
840.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2026	1.006	0,74
810.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	961	0,70
456.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030	562	0,41
136.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.60%, 01/08/2031	133	0,10
337.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035	428	0,31
330.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/09/2038	408	0,30
46.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.80%, 01/03/2041	48	0,03

# BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Italia (continua)</b>				
141.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/09/2046	185	0,14
		<b>Italia - Totale</b>	<b>4.284</b>	<b>3,14</b>
<b>Giappone (31 marzo 2021: 5,09%)</b>				
4.300.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 2.20%, 20/03/2051	47	0,03
8.150.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 2.00%, 20/03/2052	86	0,06
2.250.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 0.90%, 20/03/2057	18	0,01
13.750.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.80%, 20/12/2022	107	0,08
18.550.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.60%, 20/03/2024	146	0,11
85.550.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.60%, 20/06/2024	674	0,49
50.800.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.40%, 20/09/2025	401	0,29
27.550.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2026	215	0,16
19.950.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2027	156	0,11
21.500.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2028	168	0,12
4.000.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2030	31	0,02
12.200.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.50%, 20/09/2036	125	0,09
15.800.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/12/2036	159	0,12
7.900.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/03/2039	81	0,06
37.700.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/03/2040	390	0,29
8.100.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.00%, 20/09/2040	81	0,06
29.250.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.00%, 20/09/2041	293	0,22
25.150.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 1.50%, 20/03/2045	236	0,17
3.550.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 1.60%, 20/06/2045	34	0,03
8.900.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.50%, 20/09/2046	68	0,05
7.250.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.60%, 20/12/2046	56	0,04
19.600.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/03/2047	160	0,12
6.050.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/12/2047	49	0,04
38.800.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/12/2026	334	0,25
33.150.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/03/2027	287	0,21
13.600.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/09/2029	123	0,09
31.850.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.90%, 20/09/2030	288	0,21
43.500.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.00%, 20/03/2031	398	0,29
6.850.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/09/2031	62	0,05
31.450.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/12/2031	285	0,21
6.500.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/09/2032	59	0,04
15.100.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/09/2033	138	0,10
10.150.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.60%, 20/12/2033	92	0,07
18.550.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.40%, 20/09/2034	166	0,12
17.750.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.40%, 20/03/2036	140	0,10
12.350.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.20%, 20/06/2036	95	0,07
7.500.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.60%, 20/06/2037	61	0,04
		<b>Giappone - Totale</b>	<b>6.309</b>	<b>4,62</b>
<b>Lituania (31 marzo 2021: 0,07%)</b>				
121.000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.75%, 06/05/2030	129	0,09
		<b>Lituania - Totale</b>	<b>129</b>	<b>0,09</b>
<b>Malesia (31 marzo 2021: 1,60%)</b>				
1.619.000	MYR	Malaysia Government Bond, 4.09%, 30/11/2023	348	0,25
1.848.000	MYR	Malaysia Government Bond, 3.48%, 14/06/2024	391	0,29
2.330.000	MYR	Malaysia Government Bond, 4.13%, 09/07/2029	502	0,37
584.000	MYR	Malaysia Government Bond, 4.72%, 15/06/2033	132	0,10
1.873.000	MYR	Malaysia Government Bond, 3.83%, 05/07/2034	383	0,28
842.000	MYR	Malaysia Government Bond, 3.76%, 22/05/2040	166	0,12
740.000	MYR	Malaysia Government Bond, 4.64%, 15/11/2049	155	0,11
		<b>Malesia - Totale</b>	<b>2.077</b>	<b>1,52</b>



# BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Messico (31 marzo 2021: 0,00%)</b>				
13.100.000	MXN	Mexican Bonos, 8.00%, 07/12/2023	569	0,42
7.400.000	MXN	Mexican Bonos, 5.75%, 05/03/2026	297	0,22
6.700.000	MXN	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	301	0,22
4.800.000	MXN	Mexican Bonos, 7.75%, 23/11/2034	206	0,15
7.000.000	MXN	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	291	0,21
<b>Messico - Totale</b>			<b>1.664</b>	<b>1,22</b>
<b>Paesi Bassi (31 marzo 2021: 3,63%)</b>				
192.000	EUR	Netherlands Government Bond, 1.75%, 15/07/2023	201	0,15
520.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2024	528	0,39
1.013.496	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026	1.064	0,78
177.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2027	189	0,14
70.000	EUR	Netherlands Government Bond, 5.50%, 15/01/2028	96	0,07
536.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2028	577	0,42
580.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2033	745	0,54
153.000	EUR	Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/01/2037	243	0,17
90.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/01/2040	95	0,07
403.000	EUR	Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/01/2042	686	0,50
235.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.75%, 15/01/2047	378	0,28
163.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2052	146	0,11
<b>Paesi Bassi - Totale</b>			<b>4.948</b>	<b>3,62</b>
<b>Nuova Zelanda (31 marzo 2021: 1,08%)</b>				
810.000	NZD	New Zealand Government Bond, 5.50%, 15/04/2023	515	0,38
449.000	NZD	New Zealand Government Bond, 4.50%, 15/04/2027	308	0,22
385.000	NZD	New Zealand Government Bond, 3.00%, 20/04/2029	248	0,18
113.000	NZD	New Zealand Government Bond, 2.00%, 15/05/2032	67	0,05
220.000	NZD	New Zealand Government Bond, 3.50%, 14/04/2033	149	0,11
210.000	NZD	New Zealand Government Bond, 2.75%, 15/04/2037	131	0,10
244.000	NZD	New Zealand Government Bond, 1.75%, 15/05/2041	126	0,09
<b>Nuova Zelanda - Totale</b>			<b>1.544</b>	<b>1,13</b>
<b>Norvegia (31 marzo 2021: 0,75%)</b>				
66.000	NOK	Norway Government Bond, 3.00%, 14/03/2024	7	-
4.302.000	NOK	Norway Government Bond, 1.75%, 13/03/2025	432	0,32
1.492.000	NOK	Norway Government Bond, 1.50%, 19/02/2026	148	0,11
1.900.000	NOK	Norway Government Bond, 2.00%, 26/04/2028	194	0,14
869.000	NOK	Norway Government Bond, 1.38%, 19/08/2030	85	0,06
705.000	NOK	Norway Government Bond, 1.25%, 17/09/2031	67	0,05
<b>Norvegia - Totale</b>			<b>933</b>	<b>0,68</b>
<b>Perù (31 marzo 2021: 0,29%)</b>				
1.322.000	PEN	Peru Government Bond, 5.94%, 12/02/2029	278	0,20
617.000	PEN	Peru Government Bond, 5.35%, 12/08/2040	102	0,08
<b>Perù - Totale</b>			<b>380</b>	<b>0,28</b>
<b>Polonia (31 marzo 2021: 0,00%)</b>				
1.948.000	PLN	Poland Government Bond, 2.50%, 25/04/2024	440	0,32
1.440.000	PLN	Poland Government Bond, 0.25%, 25/10/2026	294	0,22
1.828.000	PLN	Poland Government Bond, 2.75%, 25/10/2029	421	0,31
<b>Polonia - Totale</b>			<b>1.155</b>	<b>0,85</b>
<b>Romania (31 marzo 2021: 0,27%)</b>				
1.375.000	RON	Romania Government Bond, 4.25%, 28/06/2023	284	0,21



# BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
		<b>Romania (continua)</b>		
895.000	RON	Romania Government Bond, 5.00%, 12/02/2029	191	0,14
		<b>Romania - Totale</b>	<b>475</b>	<b>0,35</b>
		<b>Russia (31 marzo 2021: 1,39%)</b>		
12.235.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ, 7.40%, 07/12/2022	146	0,10
45.000.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ, 4.50%, 16/07/2025	487	0,36
31.438.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ, 6.90%, 23/05/2029	367	0,27
20.584.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ, 6.10%, 18/07/2035	218	0,16
		<b>Russia - Totale</b>	<b>1.218</b>	<b>0,89</b>
		<b>Singapore (31 marzo 2021: 1,42%)</b>		
388.000	SGD	Singapore Government Bond, 1.75%, 01/04/2022	248	0,18
170.000	SGD	Singapore Government Bond, 3.00%, 01/09/2024	116	0,08
604.000	SGD	Singapore Government Bond, 3.50%, 01/03/2027	432	0,32
909.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.88%, 01/09/2030	643	0,47
117.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.25%, 01/08/2036	78	0,06
190.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.38%, 01/07/2039	129	0,09
4.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.75%, 01/04/2042	3	-
200.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.75%, 01/03/2046	145	0,11
100.000	SGD	Singapore Government Bond, 1.88%, 01/03/2050	62	0,05
		<b>Singapore - Totale</b>	<b>1.856</b>	<b>1,36</b>
		<b>Slovacchia (31 marzo 2021: 0,20%)</b>		
277.000	EUR	Slovakia Government Bond, 0.75%, 09/04/2030	297	0,22
		<b>Slovacchia - Totale</b>	<b>297</b>	<b>0,22</b>
		<b>Slovenia (31 marzo 2021: 0,17%)</b>		
210.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.19%, 14/03/2029	229	0,17
		<b>Slovenia - Totale</b>	<b>229</b>	<b>0,17</b>
		<b>Corea del Sud (31 marzo 2021: 8,10%)</b>		
1.723.660.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.38%, 10/03/2023	1.275	0,93
793.130.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.88%, 10/03/2024	582	0,43
800.000.000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.00%, 10/09/2024	605	0,44
792.240.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.50%, 10/03/2025	572	0,42
720.000.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.25%, 10/06/2025	534	0,39
408.180.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.25%, 10/12/2025	302	0,22
1.186.890.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.13%, 10/06/2027	869	0,64
120.000.000	KRW	Korea Treasury Bond, 5.50%, 10/03/2028	106	0,08
1.166.090.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.38%, 10/12/2028	867	0,64
457.560.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.38%, 10/12/2029	313	0,23
255.860.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/06/2031	182	0,13
632.060.000	KRW	Korea Treasury Bond, 4.00%, 10/12/2031	533	0,39
310.150.000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.75%, 10/12/2033	262	0,19
850.000.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.63%, 10/09/2035	646	0,47
64.530.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.50%, 10/09/2036	42	0,03
200.440.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.13%, 10/09/2039	122	0,09
801.630.000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.00%, 10/12/2042	663	0,49
610.080.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/03/2046	423	0,31
200.000.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.13%, 10/03/2047	142	0,10
570.000.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.63%, 10/03/2048	445	0,33
1.120.630.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/03/2049	773	0,57
479.180.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.50%, 10/03/2050	294	0,22
226.320.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.88%, 10/03/2051	153	0,11
122.120.000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/09/2068	84	0,06

# BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Corea del Sud (continua)</b>				
275.970.000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.63%, 10/09/2070	167	0,12
<b>Corea del Sud - Totale</b>			<b>10.956</b>	<b>8,03</b>
<b>Spagna (31 marzo 2021: 0,66%)</b>				
289.000	EUR	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2027	304	0,22
190.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	259	0,19
244.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 30/04/2029	269	0,20
189.000	EUR	Spain Government Bond, 0.10%, 30/04/2031	184	0,14
3.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2044	5	-
<b>Spagna - Totale</b>			<b>1.021</b>	<b>0,75</b>
<b>Svezia (31 marzo 2021: 1,06%)</b>				
725.000	SEK	Sweden Government Bond, 1.50%, 13/11/2023	74	0,05
3.170.000	SEK	Sweden Government Bond, 2.50%, 12/05/2025	343	0,25
2.920.000	SEK	Sweden Government Bond, 1.00%, 12/11/2026 <sup>1</sup>	302	0,22
940.000	SEK	Sweden Government Bond, 0.75%, 12/05/2028	96	0,07
1.160.000	SEK	Sweden Government Bond, 0.75%, 12/11/2029	119	0,09
1.945.000	SEK	Sweden Government Bond, 3.50%, 30/03/2039	281	0,21
160.000	SEK	Sweden Government Bond, 0.50%, 24/11/2045	15	0,01
250.000	SEK	Sweden Government Bond, 1.38%, 23/06/2071	25	0,02
<b>Svezia - Totale</b>			<b>1.255</b>	<b>0,92</b>
<b>Svizzera (31 marzo 2021: 1,18%)</b>				
440.000	CHF	Switzerland Government Bond, 4.00%, 08/04/2028	525	0,39
220.000	CHF	Switzerland Government Bond, 0.00%, 22/06/2029	208	0,15
89.000	CHF	Switzerland Government Bond, 0.50%, 27/05/2030	88	0,06
46.000	CHF	Switzerland Government Bond, 2.25%, 22/06/2031	53	0,04
250.000	CHF	Switzerland Government Bond, 2.50%, 08/03/2036	316	0,23
155.000	CHF	Switzerland Government Bond, 1.50%, 30/04/2042	187	0,14
30.000	CHF	Switzerland Government Bond, 0.50%, 28/06/2045	31	0,02
38.000	CHF	Switzerland Government Bond, 0.50%, 24/05/2055	41	0,03
83.000	CHF	Switzerland Government Bond, 2.00%, 25/06/2064	144	0,11
<b>Svizzera - Totale</b>			<b>1.593</b>	<b>1,17</b>
<b>Tailandia (31 marzo 2021: 2,56%)</b>				
14.968.000	THB	Thailand Government Bond, 3.63%, 16/06/2023	401	0,30
13.236.000	THB	Thailand Government Bond, 1.45%, 17/12/2024	345	0,25
16.392.000	THB	Thailand Government Bond, 1.60%, 17/12/2029	415	0,30
11.076.000	THB	Thailand Government Bond, 3.40%, 17/06/2036	319	0,23
866.000	THB	Thailand Government Bond, 2.00%, 17/06/2042	20	0,02
5.870.000	THB	Thailand Government Bond, 4.68%, 29/06/2044	203	0,15
5.542.000	THB	Thailand Government Bond, 4.85%, 17/06/2061	206	0,15
1.870.000	THB	Thailand Government Bond, 4.00%, 17/06/2066	59	0,04
<b>Tailandia - Totale</b>			<b>1.968</b>	<b>1,44</b>
<b>Regno Unito (31 marzo 2021: 8,59%)</b>				
1.620.000	GBP	UK Treasury, 0.75%, 22/07/2023 <sup>1</sup>	1.900	1,39
133.000	GBP	UK Treasury, 2.25%, 07/09/2023 <sup>1</sup>	161	0,12
690.000	GBP	UK Treasury, 2.75%, 07/09/2024 <sup>1</sup>	857	0,63
390.000	GBP	UK Treasury, 5.00%, 07/03/2025	524	0,38
181.000	GBP	UK Treasury, 0.13%, 31/01/2028 <sup>1</sup>	202	0,15
117.000	GBP	UK Treasury, 6.00%, 07/12/2028	186	0,14
727.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032 <sup>1</sup>	1.118	0,82
561.000	GBP	UK Treasury, 0.63%, 31/07/2035	601	0,44
160.000	GBP	UK Treasury, 1.75%, 07/09/2037	198	0,14
126.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2040	219	0,16

# BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Regno Unito (continua)</b>				
82.000	GBP	UK Treasury, 1.25%, 22/10/2041	93	0,07
661.000	GBP	UK Treasury, 4.50%, 07/12/2042	1.213	0,89
165.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2046	308	0,23
300.000	GBP	UK Treasury, 1.50%, 22/07/2047	357	0,26
64.000	GBP	UK Treasury, 1.75%, 22/01/2049	81	0,06
120.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2049	233	0,17
138.000	GBP	UK Treasury, 0.63%, 22/10/2050 <sup>1</sup>	131	0,10
100.000	GBP	UK Treasury, 3.75%, 22/07/2052	186	0,14
103.000	GBP	UK Treasury, 1.63%, 22/10/2054	128	0,09
369.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2055	770	0,56
202.000	GBP	UK Treasury, 1.75%, 22/07/2057	263	0,19
28.000	GBP	UK Treasury, 4.00%, 22/01/2060	59	0,04
168.000	GBP	UK Treasury, 2.50%, 22/07/2065	276	0,20
143.000	GBP	UK Treasury, 3.50%, 22/07/2068	298	0,22
<b>Regno Unito - Totale</b>			<b>10.362</b>	<b>7,59</b>
<b>Stati Uniti (31 marzo 2021: 10,45%)</b>				
503.000	USD	US Treasury, 0.50%, 15/03/2023	436	0,32
536.000	USD	US Treasury, 1.75%, 15/05/2023	474	0,35
490.000	USD	US Treasury, 2.88%, 31/10/2023	445	0,33
250.000	USD	US Treasury, 2.88%, 30/11/2023	228	0,17
605.000	USD	US Treasury, 2.25%, 31/12/2023	544	0,40
520.000	USD	US Treasury, 2.75%, 15/02/2024	474	0,35
555.000	USD	US Treasury, 2.00%, 30/04/2024	498	0,37
1.460.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/11/2024	1.326	0,97
1.241.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/11/2025	1.133	0,83
300.000	USD	US Treasury, 1.63%, 15/02/2026	267	0,20
866.000	USD	US Treasury, 1.50%, 15/08/2026	766	0,56
330.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/02/2027	303	0,22
234.000	USD	US Treasury, 1.13%, 28/02/2027	203	0,15
50.000	USD	US Treasury, 2.38%, 15/05/2027	46	0,03
198.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/08/2027	182	0,13
365.000	USD	US Treasury, 0.50%, 31/10/2027	302	0,22
1.002.000	USD	US Treasury, 1.25%, 31/03/2028	865	0,63
282.000	USD	US Treasury, 2.63%, 15/02/2029	265	0,19
138.000	USD	US Treasury, 2.38%, 15/05/2029	128	0,09
403.000	USD	US Treasury, 1.50%, 15/02/2030	350	0,26
383.000	USD	US Treasury, 0.63%, 15/08/2030	308	0,23
136.000	USD	US Treasury, 0.88%, 15/11/2030	111	0,08
176.000	USD	US Treasury, 5.38%, 15/02/2031	204	0,15
85.000	USD	US Treasury, 1.25%, 15/08/2031	72	0,05
96.000	USD	US Treasury, 4.50%, 15/02/2036	113	0,08
108.000	USD	US Treasury, 1.13%, 15/05/2040	81	0,06
216.000	USD	US Treasury, 4.25%, 15/11/2040	256	0,19
127.500	USD	US Treasury, 1.88%, 15/02/2041	108	0,08
83.000	USD	US Treasury, 4.75%, 15/02/2041	105	0,08
12.000	USD	US Treasury, 4.38%, 15/05/2041	15	0,01
368.000	USD	US Treasury, 3.13%, 15/11/2041	378	0,28
60.000	USD	US Treasury, 2.88%, 15/05/2043	59	0,04
272.000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/05/2045	276	0,20
180.000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/11/2045	183	0,13
21.000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/02/2047	22	0,02
90.000	USD	US Treasury, 2.75%, 15/08/2047	88	0,07
170.000	USD	US Treasury, 2.75%, 15/11/2047	167	0,12
212.000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/02/2048	218	0,16
70.000	USD	US Treasury, 3.13%, 15/05/2048	74	0,05
125.000	USD	US Treasury, 2.88%, 15/05/2049	126	0,09
307.000	USD	US Treasury, 1.25%, 15/05/2050	217	0,16
444.000	USD	US Treasury, 1.38%, 15/08/2050	323	0,24

# BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>OBBLIGAZIONI (continua)</b>				
<b>Titoli di Stato (continua)</b>				
<b>Stati Uniti (continua)</b>				
71.000	USD	US Treasury, 1.88%, 15/02/2051	58	0,04
35.000	USD	US Treasury, 2.00%, 15/08/2051	30	0,02
<b>Stati Uniti - Totale</b>			<b>12.827</b>	<b>9,40</b>
<b>Totale investimenti in titoli di Stato</b>			<b>134.322</b>	<b>98,41</b>
<b>Totale investimenti in obbligazioni</b>			<b>134.322</b>	<b>98,41</b>

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Contratti di cambio a termine<sup>2</sup></b>				
Buy CAD 3,310,000; Sell USD 2,605,998	Citibank	04/10/2021	6	–
Buy CAD 122,000; Sell USD 96,052 <sup>3</sup>	State Street	04/10/2021	–	–
Buy CNY 15,300,000; Sell USD 2,366,260	J.P. Morgan	12/10/2021	3	–
Buy CNY 800,000; Sell USD 123,096 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15/12/2021	–	–
Buy KRW 3,037,158,000; Sell USD 2,556,746	Citibank	15/12/2021	6	–
Buy MYR 2,169,000; Sell USD 515,484	Barclays	15/12/2021	1	–
Buy PLN 1,136,000; Sell USD 285,943 <sup>3</sup>	Citibank	04/10/2021	–	–
Buy RUB 18,921,000; Sell USD 255,959 <sup>3</sup>	HSBC	15/12/2021	–	–
Buy USD 7,472,629; Sell AUD 10,200,000	Bank of America	05/10/2021	90	0,07
Buy USD 7,470,523; Sell AUD 10,204,782	HSBC	05/10/2021	86	0,06
Buy USD 39,417; Sell AUD 53,000	State Street	05/10/2021	1	–
Buy USD 8,329,879; Sell CAD 10,490,000	BNP Paribas	04/10/2021	43	0,03
Buy USD 8,326,342; Sell CAD 10,489,000	Bank of America	04/10/2021	40	0,03
Buy USD 2,316,016; Sell CHF 2,115,000	J.P. Morgan	04/10/2021	42	0,03
Buy USD 526,591; Sell CLP 418,587,000	Morgan Stanley	15/12/2021	13	0,01
Buy USD 2,220,307; Sell CZK 47,955,000	UBS	04/10/2021	24	0,02
Buy USD 2,865,989; Sell DKK 18,006,000	HSBC	04/10/2021	51	0,04
Buy USD 58,734; Sell DKK 368,000	BNP Paribas	04/10/2021	1	–
Buy USD 22,284,362; Sell EUR 19,088,000	Citibank	04/10/2021	140	0,10
Buy USD 1,061,533; Sell EUR 905,000	State Street	04/10/2021	11	0,01
Buy USD 116,435; Sell EUR 99,000	Standard Chartered	04/10/2021	1	–
Buy USD 3,823,453; Sell GBP 2,775,000	NatWest Markets	04/10/2021	71	0,05
Buy USD 3,822,929; Sell GBP 2,775,000	RBC	04/10/2021	70	0,05
Buy USD 3,361,267; Sell GBP 2,440,000	Morgan Stanley	04/10/2021	62	0,04
Buy USD 2,747,537; Sell GBP 1,994,000	Societe Generale	04/10/2021	51	0,04
Buy USD 1,528,912; Sell GBP 1,110,000	HSBC	04/10/2021	28	0,02
Buy USD 58,138; Sell GBP 42,000	Bank of America	04/10/2021	1	–
Buy USD 3,811,305; Sell IDR 54,868,691,000	Citibank	15/12/2021	8	0,01
Buy USD 1,535,718; Sell ILS 4,927,000	BNP Paribas	04/10/2021	7	0,01
Buy USD 4,910,857; Sell JPY 539,660,000	NatWest Markets	04/10/2021	64	0,05
Buy USD 4,910,590; Sell JPY 539,657,000	Bank of America	04/10/2021	64	0,05
Buy USD 15,893,768; Sell KRW 18,593,165,812	Morgan Stanley	15/12/2021	173	0,13
Buy USD 2,527,645; Sell MXN 50,988,000	Barclays	04/10/2021	40	0,03
Buy USD 3,085,433; Sell MYR 12,857,000	Morgan Stanley	15/12/2021	21	0,02
Buy USD 1,434,710; Sell NOK 12,409,000	Citibank	04/10/2021	11	0,01
Buy USD 2,236,324; Sell NZD 3,169,000	State Street	04/10/2021	43	0,03
Buy USD 492,888; Sell PEN 2,027,000	Morgan Stanley	15/12/2021	3	–
Buy USD 1,966,652; Sell PLN 7,543,000	Morgan Stanley	04/10/2021	58	0,04
Buy USD 808,588; Sell RON 3,377,000	J.P. Morgan	04/10/2021	15	0,01
Buy USD 1,839,493; Sell SEK 15,812,000	HSBC	04/10/2021	28	0,02
Buy USD 2,754,489; Sell SGD 3,701,000	Barclays	04/10/2021	24	0,02

# BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Contratti di cambio a termine<sup>2</sup>(continua)</b>				
Buy USD 2,799,446; Sell THB 90,281,000	Citibank	04/10/2021	113	0,08
<b>Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: 1,19%)</b>			<b>1.514</b>	<b>1,11</b>

### Contratti di cambio a termine<sup>2</sup>

Buy AUD 132,000; Sell USD 95,524 <sup>3</sup>	State Street	05/10/2021	-	-
Buy AUD 3,199,000; Sell USD 2,315,027	Citibank	05/10/2021	(4)	-
Buy CAD 172,000; Sell USD 137,092	Morgan Stanley	04/10/2021	(1)	-
Buy CHF 44,000; Sell USD 47,384 <sup>3</sup>	State Street	04/10/2021	-	-
Buy CHF 298,000; Sell USD 320,918	Citibank	04/10/2021	(1)	-
Buy DKK 2,655,000; Sell USD 416,830	Citibank	04/10/2021	(3)	-
Buy EUR 265,000; Sell USD 313,016	Deutsche Bank	04/10/2021	(5)	-
Buy EUR 9,610,000; Sell USD 11,379,854	J.P. Morgan	04/10/2021	(209)	(0,15)
Buy EUR 13,210,000; Sell USD 15,647,603	Bank of America	04/10/2021	(292)	(0,21)
Buy EUR 13,570,000; Sell USD 16,073,882	Toronto-Dominion Bank	04/10/2021	(299)	(0,22)
Buy EUR 14,448,000; Sell USD 17,113,216	Morgan Stanley	04/10/2021	(318)	(0,23)
Buy EUR 18,015,000; Sell USD 21,333,165	State Street	04/10/2021	(392)	(0,29)
Buy EUR 19,215,000; Sell USD 22,752,966	Citibank	04/10/2021	(417)	(0,31)
Buy EUR 33,268,658; Sell USD 39,401,269	Barclays	04/10/2021	(728)	(0,53)
Buy GBP 1,723,000; Sell USD 2,332,129	Citibank	04/10/2021	(8)	(0,01)
Buy IDR 6,471,005,000; Sell USD 449,064	Deutsche Bank	15/12/2021	(1)	-
Buy JPY 174,754,000; Sell USD 1,568,289	Citibank	04/10/2021	(2)	-
Buy MXN 9,049,000; Sell USD 445,588	Citibank	04/10/2021	(4)	-
Buy NOK 2,348,000; Sell USD 271,166	Citibank	04/10/2021	(2)	-
Buy NZD 435,000; Sell USD 302,433	Citibank	04/10/2021	(2)	-
Buy RON 816,000; Sell USD 192,389	Citibank	04/10/2021	(1)	-
Buy SEK 2,376,000; Sell USD 271,690 <sup>3</sup>	Citibank	04/10/2021	-	-
Buy SGD 43,000; Sell USD 31,675 <sup>3</sup>	State Street	04/10/2021	-	-
Buy SGD 653,000; Sell USD 481,010 <sup>3</sup>	Citibank	04/10/2021	-	-
Buy THB 10,766,000; Sell USD 319,134	Citibank	04/10/2021	(1)	-
Buy USD 14.569.924; Sell CNY 94.529.000	J.P. Morgan	12/10/2021	(59)	(0,06)
Buy USD 825.646; Sell CNY 5.370.000	Barclays	15/12/2021	(1)	-
Buy USD 975.505; Sell COP 3.753.791.000	Morgan Stanley	15/12/2021	(4)	-
Buy USD 1.905.498; Sell RUB 141.569.000	Citibank	15/12/2021	(11)	(0,01)
<b>Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: (2,80)%</b>			<b>(2.765)</b>	<b>(2,02)</b>

	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	135.836	99,52
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico	(2.765)	(2,02)
Liquidità	5.207	3,81
Altre attività e passività	(1.790)	(1,31)
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>	<b>136.488</b>	<b>100,00</b>

### Analisi del totale attività

	% del Totale Attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	78,63
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato	2,44
Strumenti finanziari derivati OTC	0,91
Altre attività	18,02
<b>Totale attività</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Titolo parzialmente o completamente in prestito.

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

<sup>3</sup> Gli investimenti inferiori a EUR 500 sono stati arrotondati a zero.

# BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

<b>Valore dell'esposizione</b>	<b>Su utili (migliaia di EUR)</b>	<b>Su perdite (migliaia di EUR)</b>
Contratti di cambio a termine	217.047	174.147



# BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO</b>				
<b>Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 59,95%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 59,95%)</b>				
168.530	EUR	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe Z EUR Hedged Accumulating <sup>1</sup>	18.610	19,31
4.951	EUR	BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund - Azioni Agency <sup>1</sup>	544	0,56
1.037.777	EUR	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) – Classe di Azioni Flexible Euro Hedged Accumulating	11.590	12,02
822.698	EUR	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Hedged Accumulating <sup>1</sup>	8.624	8,95
1.442.885	EUR	iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni D EUR Hedged Accumulating <sup>1</sup>	14.847	15,40
355.380	EUR	iShares US Corporate Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible EUR Hedged Accumulating <sup>1</sup>	3.991	4,14
<b>Irlanda - Totale</b>			<b>58.206</b>	<b>60,38</b>

Totale investimenti in organismi di investimento collettivo

**58.206**      **60,38**

Totale investimenti in organismi di investimento collettivo

**58.206**      **60,38**

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>ETF (31 marzo 2021: 33,88%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 33,88%)</b>				
167.372	EUR	iShares \$ TIPS UCITS ETF <sup>1</sup>	974	1,01
8.553	EUR	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	2.012	2,09
2.111.396	EUR	iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	11.745	12,18
201.167	EUR	iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	17.983	18,66
<b>Irlanda - Totale</b>			<b>32.714</b>	<b>33,94</b>
<b>Totale investimenti in ETF</b>			<b>32.714</b>	<b>33,94</b>

## OBBLIGAZIONI

Titoli di Stato (31 marzo 2021: 3,40%)

Francia (31 marzo 2021: 0,81%)

–      –

Italia (31 marzo 2021: 0,80%)

–      –

Spagna (31 marzo 2021: 0,81%)

–      –

Stati Uniti (31 marzo 2021: 0,98%)

–      –

Totale investimenti in titoli di Stato

–      –

Totale investimenti in obbligazioni

–      –

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Contratti di cambio a termine<sup>2</sup></b>				
Buy USD 4,845,000; Sell EUR 4,124,125	Morgan Stanley	05/10/2021	57	0,06
Buy USD 4,465,000; Sell EUR 3,804,306	Goldman Sachs	05/10/2021	48	0,05
Buy USD 4,453,188; Sell EUR 3,794,792	Toronto-Dominion Bank	05/10/2021	48	0,05

# BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto		
<b>Contratti di cambio a termine<sup>2</sup>(continua)</b>						
Buy USD 4,465,000; Sell EUR 3,805,200	BNP Paribas	05/10/2021	47	0,05		
Buy USD 4,465,000; Sell EUR 3,805,473	Barclays	05/10/2021	47	0,05		
Buy USD 1,195,718; Sell EUR 1,020,875	State Street	12/01/2022	8	0,01		
<b>Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: 0,06%)</b>			<b>255</b>	<b>0,27</b>		
<b>Contratti di cambio a termine<sup>2</sup></b>						
Buy EUR 3,732,713; Sell USD 4,465,000	Barclays	05/10/2021	(120)	(0,12)		
Buy EUR 3,731,175; Sell USD 4,465,000	Toronto-Dominion Bank	05/10/2021	(121)	(0,12)		
Buy EUR 3,730,199; Sell USD 4,465,000	Morgan Stanley	05/10/2021	(122)	(0,13)		
Buy EUR 3,729,981; Sell USD 4,465,000	BNP Paribas	05/10/2021	(123)	(0,13)		
Buy EUR 4,039,387; Sell USD 4,833,188	Goldman Sachs	05/10/2021	(131)	(0,14)		
Buy EUR 3,796,594; Sell USD 4,465,000	Barclays	12/01/2022	(47)	(0,05)		
Buy EUR 3,796,358; Sell USD 4,465,000	BNP Paribas	12/01/2022	(47)	(0,05)		
Buy EUR 3,796,107; Sell USD 4,465,000	Morgan Stanley	12/01/2022	(48)	(0,05)		
Buy EUR 3,785,936; Sell USD 4,453,188	Toronto-Dominion Bank	12/01/2022	(48)	(0,05)		
Buy EUR 3,795,465; Sell USD 4,465,000	Goldman Sachs	12/01/2022	(48)	(0,05)		
<b>Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: (0,91)%</b>			<b>(855)</b>	<b>(0,89)</b>		
Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Contratti future</b>						
<b>Giappone (31 marzo 2021 0,00%)<sup>3</sup></b>						
<b>Stati Uniti (31 marzo 2021: 0,00%)</b>						
(25)	USD	(2.500.000)	US 10 Year Note	21/12/2021	20	0,02
(24)	USD	(2.400.000)	US 10 Year Ultra Bond	21/12/2021	32	0,03
<b>Stati Uniti - Totale</b>					<b>52</b>	<b>0,05</b>
<b>Totale utili non realizzati su contratti future (31 marzo 2021: 0,00%)<sup>3</sup></b>					<b>52</b>	<b>0,05</b>
<b>Giappone (31 marzo 2021: 0,00%)</b>						
2	JPY	200.000.000	Japan 10 Year Bond	13/12/2021	(7)	(0,01)
<b>Giappone - Totale</b>					<b>(7)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Stati Uniti (31 marzo 2021: 0,00%)</b>						
(27)	USD	(2.700.000)	US 5 Year Note	31/12/2021	(3)	-
<b>Stati Uniti - Totale</b>					<b>(3)</b>	<b>-</b>
<b>Totale perdite non realizzate su contratti future (31 marzo 2021: 0,00%)</b>					<b>(10)</b>	<b>(0,01)</b>

# BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

			Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			91.227	94,64
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico			(865)	(0,90)
Liquidità e liquidità a margine			204	0,21
Strumenti liquidi equivalenti				
Parteci- pazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 3,33%) BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0) <sup>1</sup>		
59.693	EUR		5.888	6,11
Totale in strumenti liquidi equivalenti			5.888	6,11
Altre attività e passività			(62)	(0,06)
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>			<b>96.392</b>	<b>100,00</b>

	% del Totale Attività
<b>Analisi del totale attività</b>	
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	33,57
Organismi di investimento collettivo	65,77
Strumenti finanziari derivati negoziati in un mercato regolamentato	0,05
Strumenti finanziari derivati OTC	0,26
Altre attività	0,35
<b>Totale attività</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Una parte correlata al Fondo.

<sup>2</sup> Contratti di cambio a termine detenuti da una controparte che ha la stessa divisa di acquisto, divisa di vendita e data di scadenza saranno presentati su base aggregata, se del caso. Non esiste alcuna compensazione di posizioni attive e passive.

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

Valore dell'esposizione	Su utili (migliaia di EUR)	Su perdite (migliaia di EUR)
Contratti di cambio a termine	20.613	38.834
Contratti future	5.853	5.202

# BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Azioni (31 marzo 2021: 84,71%)</b>				
<b>Bermuda (31 marzo 2021: 0,56%)</b>				
408.000	HKD	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	161	0,03
92.000	HKD	China Resources Gas Group Ltd.	483	0,11
56.921	USD	Genpact Ltd. <sup>1</sup>	2.704	0,60
378.000	HKD	Luye Pharma Group Ltd.	198	0,04
222.000	HKD	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	273	0,06
11.000	HKD	Orient Overseas International Ltd.	191	0,04
<b>Bermuda - Totale</b>			<b>4.010</b>	<b>0,88</b>
<b>Brasile (31 marzo 2021: 1,14%)</b>				
967.332	USD	Ambev SA ADR	2.665	0,59
1.034.362	USD	Banco Bradesco SA, Preference ADR	3.956	0,87
17.928	USD	Embraer SA ADR	305	0,07
<b>Brasile - Totale</b>			<b>6.926</b>	<b>1,53</b>
<b>Isole Cayman (31 marzo 2021: 23,79%)</b>				
1.261.000	HKD	3SBio, Inc.	1.238	0,27
5.000	TWD	Airtac International Group	157	0,04
232	TWD	Airtac International Group, Rights	1	–
861.556	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	15.743	3,47
127.000	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	2.393	0,53
4.315	USD	Autohome, Inc. ADR	202	0,04
71.000	HKD	Baidu, Inc. 'A'	1.353	0,30
26.194	USD	Baidu, Inc. ADR	4.026	0,89
5.100	HKD	BeiGene Ltd.	145	0,03
3.071	USD	BeiGene Ltd. ADR	1.116	0,25
56.000	TWD	Bizlink Holding, Inc.	452	0,10
346.000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	246	0,05
38.000	HKD	Brii Biosciences Ltd.	191	0,04
121.000	HKD	China Feihe Ltd.	204	0,05
89.000	HKD	China Hongqiao Group Ltd.	115	0,03
87.000	HKD	China Medical System Holdings Ltd.	159	0,04
236.000	HKD	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	1.518	0,33
362.000	HKD	China Resources Cement Holdings Ltd.	350	0,08
278.000	HKD	China Resources Land Ltd.	1.172	0,26
294.500	HKD	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	426	0,09
402.000	HKD	Country Garden Holdings Co. Ltd.	416	0,09
113.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	892	0,20
73.000	HKD	Dongyue Group Ltd.	182	0,04
15.800	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	261	0,06
81.000	TWD	Gourmet Master Co. Ltd.	426	0,09
55.500	HKD	Innovent Biologics, Inc.	538	0,12
30.238	USD	JD.com, Inc. ADR	2.184	0,48
5.861	USD	Li Auto, Inc. ADR	154	0,03
184.500	HKD	Li Ning Co. Ltd.	2.135	0,47
101.500	HKD	Longfor Group Holdings Ltd.	468	0,10
181.700	HKD	Meituan 'B'	5.754	1,27
34.700	HKD	NetEase, Inc.	586	0,13
36.821	USD	NetEase, Inc. ADR	3.142	0,69
11.447	USD	NIO, Inc. ADR 'A'	408	0,09
3.000	TWD	Parade Technologies Ltd.	178	0,04
4.033	USD	Pinduoduo, Inc. ADR	365	0,08
2.000	TWD	Silergy Corp.	295	0,07
2.246.000	HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd.	1.865	0,41
1.340.000	HKD	Sunac China Holdings Ltd.	2.861	0,63
364.300	HKD	Tencent Holdings Ltd.	21.597	4,76
482.000	HKD	Tingyi Cayman Islands Holding Corp. <sup>1</sup>	897	0,20
399.000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	380	0,08
72.648	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	810	0,18
182.500	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	2.964	0,65

# BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Azioni (continua)</b>				
<b>Isole Cayman (continua)</b>				
142.000	HKD	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co. Ltd.	140	0,03
801.800	HKD	Xiaomi Corp. 'B'	2.196	0,48
6.505	USD	XPeng, Inc. ADR	231	0,05
305.000	HKD	Xtep International Holdings Ltd.	427	0,09
		<b>Isole Cayman - Totale</b>	<b>83.959</b>	<b>18,50</b>
<b>Cile (31 marzo 2021: 0,39%)</b>				
14.652.479	CLP	Banco de Chile	1.352	0,30
28.537.495	CLP	Banco Santander Chile	1.416	0,31
52.273	USD	Banco Santander Chile ADR	1.033	0,23
121.839	CLP	Cencosud SA	233	0,05
90.035	CLP	Embotelladora Andina SA, Preference 'B'	194	0,04
190.567	CLP	Empresas CMPC SA	356	0,08
5.194.221	CLP	Enel Americas SA	612	0,13
88.588	USD	Enel Americas SA ADR	518	0,11
14.804.711	CLP	Enel Chile SA	703	0,16
257.417	CLP	Falabella SA	900	0,20
37.807	CLP	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Preference 'B'	2.040	0,45
19.241	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Preference ADR	1.034	0,23
		<b>Cile - Totale</b>	<b>10.391</b>	<b>2,29</b>
<b>Cina (31 marzo 2021: 10,76%)</b>				
222.000	HKD	Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	168	0,04
1.780.000	HKD	Angang Steel Co. Ltd. 'H'	1.099	0,24
1.439.500	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	498	0,11
657.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	233	0,05
310.700	CNY	Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	280	0,06
122.600	CNY	Bank of Nanjing Co. Ltd. 'A'	172	0,04
63.200	CNY	Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	344	0,08
63.630	CNY	Beijing New Building Materials plc 'A'	315	0,07
9.900	CNY	Beijing Yuanliu Hongyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	232	0,05
35.100	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	1.357	0,30
80.500	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	2.512	0,55
100	CNY	China Construction Bank Corp. 'A' <sup>2</sup>	-	-
794.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	568	0,13
56.400	HKD	China International Capital Corp. Ltd. 'H'	148	0,03
836.000	HKD	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	1.374	0,30
313.000	HKD	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	773	0,17
124.600	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	974	0,21
104.000	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	829	0,18
234.000	HKD	China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	146	0,03
714.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	354	0,08
11.600	CNY	Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	236	0,05
741.300	CNY	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	2.904	0,64
87.000	HKD	CITIC Securities Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	221	0,05
24.500	CNY	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	1.996	0,44
706.100	HKD	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	1.082	0,24
49.200	CNY	East Money Information Co. Ltd. 'A'	262	0,06
31.400	CNY	Eve Energy Co. Ltd. 'A'	482	0,11
13.900	CNY	G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd. 'A'	843	0,19
77.800	HKD	GF Securities Co. Ltd. 'H'	136	0,03
46.000	CNY	GoerTek, Inc. 'A'	307	0,07
271.500	HKD	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	1.003	0,22
298.000	HKD	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	263	0,06
282.000	HKD	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	993	0,22
223.600	HKD	Haitong Securities Co. Ltd. 'H'	205	0,05
75.401	CNY	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	395	0,09
187.200	CNY	Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	493	0,11
1.649.200	HKD	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	2.544	0,56
6.000	CNY	Imeik Technology Development Co. Ltd. 'A'	551	0,12

# BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Azioni (continua)</b>				
<b>Cina (continua)</b>				
855.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	475	0,10
327.700	CNY	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	929	0,20
25.100	CNY	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	646	0,14
380.000	HKD	Maanshan Iron & Steel Co. Ltd. 'H'	173	0,04
144.800	HKD	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	427	0,09
34.600	HKD	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	176	0,04
52.983	CNY	Ovctek China, Inc. 'A'	670	0,15
1.096.000	HKD	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	340	0,08
185.800	CNY	Perfect World Co. Ltd. 'A'	434	0,10
2.246.000	HKD	PetroChina Co. Ltd. 'H'	1.066	0,24
570.000	HKD	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	552	0,12
410.800	CNY	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	1.142	0,25
164.900	CNY	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	1.235	0,27
770.000	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	5.265	1,16
196.700	CNY	SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	581	0,13
417.843	CNY	Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd. 'A'	283	0,06
231.500	CNY	Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd. 'A'	429	0,09
19.800	HKD	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd. 'H'	100	0,02
18.100	CNY	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	483	0,11
18.700	CNY	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	914	0,20
111.061	CNY	Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	373	0,08
88.000	HKD	Shenzhen Expressway Co. Ltd. 'H'	87	0,02
105.400	CNY	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	1.029	0,23
6.300	CNY	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	376	0,08
648.000	HKD	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. 'H'	158	0,03
147.600	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	385	0,08
1.004.000	CNY	TCL Technology Group Corp. 'A'	975	0,21
12.800	CNY	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	435	0,10
157.024	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'1	3.672	0,81
17.700	CNY	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	191	0,04
130.187	CNY	Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	229	0,05
39.092	CNY	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	626	0,14
300.100	CNY	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	785	0,17
221.500	CNY	Zhuzhou Kibing Group Co. Ltd. 'A'	595	0,13
1.291.600	HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	1.157	0,26
311.500	CNY	ZTE Corp. 'A'	1.599	0,35
191.800	HKD	ZTE Corp. 'H'	631	0,14
		<b>Cina - Totale</b>	<b>56.915</b>	<b>12,54</b>
<b>Colombia (31 marzo 2021: 0,40%)</b>				
9.598	USD	Bancolombia SA, Preference ADR	332	0,07
		<b>Colombia - Totale</b>	<b>332</b>	<b>0,07</b>
<b>Grecia (31 marzo 2021: 0,00%)</b>				
20.702	EUR	JUMBO SA <sup>1</sup>	338	0,07
		<b>Grecia - Totale</b>	<b>338</b>	<b>0,07</b>
<b>Hong Kong (31 marzo 2021: 1,64%)</b>				
101.500	HKD	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	406	0,09
256.500	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd. <sup>1</sup>	585	0,13
1.629.500	HKD	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	801	0,18
773.920	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	928	0,20
686.000	HKD	Guangdong Investment Ltd.	894	0,20
3.518.000	HKD	Lenovo Group Ltd. <sup>1</sup>	3.785	0,83
374.500	HKD	Sun Art Retail Group Ltd.	173	0,04
		<b>Hong Kong - Totale</b>	<b>7.572</b>	<b>1,67</b>



# BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Azioni (continua)</b>				
<b>Ungheria (31 marzo 2021: 0,22%)</b>				
76.862	HUF	MOL Hungarian Oil & Gas plc	639	0,14
10.740	HUF	OTP Bank Nyrt.	629	0,14
		<b>Ungheria - Totale</b>	<b>1.268</b>	<b>0,28</b>
<b>India (31 marzo 2021: 1,32%)</b>				
69.036	USD	HDFC Bank Ltd. ADR <sup>1</sup>	5.048	1,11
		<b>India - Totale</b>	<b>5.048</b>	<b>1,11</b>
<b>Indonesia (31 marzo 2021: 0,10%)</b>				
100	IDR	Astra International Tbk. PT <sup>2</sup>	-	-
1.497.700	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	403	0,09
		<b>Indonesia - Totale</b>	<b>403</b>	<b>0,09</b>
<b>Isola di Man (31 marzo 2021: 0,14%)</b>				
62.251	ZAR	NEPI Rockcastle plc	433	0,10
		<b>Isola di Man - Totale</b>	<b>433</b>	<b>0,10</b>
<b>Malesia (31 marzo 2021: 1,72%)</b>				
1.633.400	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	1.867	0,41
30.100	MYR	Hong Leong Bank Bhd.	136	0,03
184.900	MYR	IHH Healthcare Bhd.	295	0,07
210.700	MYR	Inari Amertron Bhd.	186	0,04
1.494.900	MYR	Malayan Banking Bhd.	2.876	0,63
100	MYR	Maxis Bhd. <sup>2</sup>	-	-
1.301.600	MYR	Public Bank Bhd.	1.267	0,28
773.500	MYR	RHB Bank Bhd.	1.009	0,22
986.100	MYR	Sime Darby Bhd.	537	0,12
441.000	MYR	Tenaga Nasional Bhd.	1.020	0,23
		<b>Malesia - Totale</b>	<b>9.193</b>	<b>2,03</b>
<b>Messico (31 marzo 2021: 1,34%)</b>				
160.813	MXN	Arca Continental SAB de CV	986	0,22
995.336	MXN	Cemex SAB de CV	722	0,16
165.755	MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	938	0,21
14.936	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	840	0,19
287.804	MXN	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2.510	0,55
20.037	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	1.737	0,38
295.578	MXN	Grupo Bimbo SAB de CV 'A'	836	0,18
		<b>Messico - Totale</b>	<b>8.569</b>	<b>1,89</b>
<b>Filippine (31 marzo 2021: 0,00%)<sup>3</sup></b>				
5	PHP	Ayala Corp. <sup>2</sup>	-	-
		<b>Filippine - Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Polonia (31 marzo 2021: 0,07%)</b>				
11.577	PLN	Bank Polska Kasa Opieki SA	300	0,07
1.591	PLN	Dino Polska SA	133	0,03
1	PLN	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA <sup>2</sup>	-	-
		<b>Polonia - Totale</b>	<b>433</b>	<b>0,10</b>
<b>Qatar (31 marzo 2021: 0,87%)</b>				
89.223	QAR	Industries Qatar QSC	375	0,08
352.310	QAR	Masraf Al Rayan QSC	430	0,09
26.087	QAR	Qatar Electricity & Water Co. QSC	121	0,03

# BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Azioni (continua)</b>				
<b>Qatar (continua)</b>				
19.074	QAR	Qatar Islamic Bank SAQ	95	0,02
266.620	QAR	Qatar National Bank QPSC	1.391	0,31
		<b>Qatar - Totale</b>	<b>2.412</b>	<b>0,53</b>
<b>Russia (31 marzo 2021: 3,39%)</b>				
638.669	RUB	Alrosa PJSC	1.166	0,26
32.863	RUB	Lukoil PJSC	3.126	0,69
38.429	USD	Lukoil PJSC ADR	3.680	0,81
3.976	RUB	MMC Norilsk Nickel PJSC	1.190	0,26
14.424	RUB	Severstal PAO	301	0,07
83.504	RUB	Tatneft PJSC	607	0,13
		<b>Russia - Totale</b>	<b>10.070</b>	<b>2,22</b>
<b>Arabia Saudita (31 marzo 2021: 1,67%)</b>				
184.825	SAR	Al Rajhi Bank	6.046	1,33
1	SAR	Aldrees Petroleum and Transport Services Co. <sup>2</sup>	–	–
383.516	SAR	Alinma Bank	2.453	0,54
1	SAR	Arabian Centres Co. Ltd. <sup>2</sup>	–	–
1	SAR	Bank Al-Jazira <sup>2</sup>	–	–
5.500	SAR	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	255	0,06
36.232	SAR	Saudi Arabian Mining Co.	805	0,18
104.829	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	3.555	0,78
		<b>Totale Arabia Saudita</b>	<b>13.114</b>	<b>2,89</b>
<b>Sudafrica (31 marzo 2021: 5,89%)</b>				
24.828	ZAR	AngloGold Ashanti Ltd.	392	0,09
28.436	ZAR	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	512	0,11
192.996	ZAR	AVI Ltd.	1.098	0,24
80.034	ZAR	Bidvest Group Ltd. (The)	1.043	0,23
8.887	ZAR	Capitec Bank Holdings Ltd.	1.076	0,24
30.873	ZAR	Clicks Group Ltd. <sup>1</sup>	570	0,12
23.742	ZAR	Discovery Ltd.	216	0,05
584.398	ZAR	FirstRand Ltd.	2.506	0,55
44.002	ZAR	Foschini Group Ltd. (The) <sup>1</sup>	399	0,09
52.382	ZAR	Gold Fields Ltd.	429	0,09
197.832	ZAR	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	300	0,07
61.198	ZAR	Mr Price Group Ltd.	819	0,18
44.736	ZAR	MTN Group Ltd.	420	0,09
58.045	ZAR	MultiChoice Group	441	0,10
18.338	ZAR	Naspers Ltd. 'N'	3.038	0,67
72.477	ZAR	Nedbank Group Ltd.	843	0,19
917.504	ZAR	Netcare Ltd.	989	0,22
1.329.289	ZAR	Old Mutual Ltd. <sup>1</sup>	1.465	0,32
118.438	ZAR	Pepkor Holdings Ltd.	170	0,04
71.457	ZAR	Remgro Ltd.	645	0,14
274.423	ZAR	Sanlam Ltd.	1.166	0,26
113.550	ZAR	Shoprite Holdings Ltd.	1.348	0,30
331.952	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	3.160	0,70
1.511	ZAR	Tiger Brands Ltd.	19	–
113.042	ZAR	Truworths International Ltd.	419	0,09
129.834	ZAR	Vodacom Group Ltd.	1.243	0,27
50.154	ZAR	Woolworths Holdings Ltd.	197	0,04
		<b>Sudafrica - Totale</b>	<b>24.923</b>	<b>5,49</b>
<b>Corea del Sud (31 marzo 2021: 13,63%)</b>				
2.898	KRW	Amorepacific Corp.	436	0,10
4.662	KRW	CJ CheilJedang Corp.	1.613	0,36
10.592	KRW	Doosan Bobcat, Inc.	359	0,08

# BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Azioni (continua)</b>				
<b>Corea del Sud (continua)</b>				
8.449	KRW	Doosan Co. Ltd.	711	0,16
3.610	KRW	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	132	0,03
2.110	KRW	Hugel, Inc.	308	0,07
24.666	KRW	Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	855	0,19
2.074	KRW	Hyundai Glovis Co. Ltd.	292	0,06
1.165	KRW	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	25	–
11.278	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	2.412	0,53
13.657	KRW	Kakao Corp.	1.364	0,30
13.886	KRW	Kia Corp.	952	0,21
160.206	USD	KT Corp. ADR	2.183	0,48
1.298	KRW	LG Chem Ltd.	851	0,19
14.463	KRW	LG Display Co. Ltd.	232	0,05
8.791	KRW	LG Electronics, Inc.	949	0,21
17.084	KRW	LS Electric Co. Ltd.	963	0,21
4.592	KRW	LX Hausys Ltd.	305	0,07
5.956	KRW	Mando Corp.	287	0,06
11.999	KRW	NAVER Corp.	3.935	0,87
450	KRW	NCSOFT Corp.	229	0,05
3.064	KRW	NHN Corp.	182	0,04
3.514	KRW	Osstem Implant Co. Ltd.	397	0,09
8.555	KRW	POSCO	2.386	0,53
18.974	KRW	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	2.840	0,63
314.364	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	19.688	4,34
2.161	USD	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	3.376	0,74
9.020	KRW	Samsung Engineering Co. Ltd.	195	0,04
1.146	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	695	0,15
13.445	KRW	Seah Besteel Corp.	295	0,06
47.896	KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1.633	0,36
8.909	KRW	SK Hynix, Inc.	777	0,17
4.239	KRW	SK Innovation Co. Ltd.	950	0,21
690	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	189	0,04
25.089	KRW	S-Oil Corp.	2.342	0,52
6.140	KRW	Youngone Corp.	229	0,05
		<b>Corea del Sud - Totale</b>	<b>55.567</b>	<b>12,25</b>
<b>Taiwan (31 marzo 2021: 13,46%)</b>				
15.000	TWD	Advantech Co. Ltd.	196	0,04
26.000	TWD	Anpec Electronics Corp.	146	0,03
862.000	TWD	AU Optronics Corp.	547	0,12
951.000	TWD	China Steel Corp.	1.240	0,27
91.000	TWD	China Steel Structure Co. Ltd.	205	0,05
375.000	TWD	Chipbond Technology Corp.	909	0,20
326.000	TWD	ChipMOS Technologies, Inc.	559	0,12
219.000	TWD	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	871	0,19
3.648.000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	3.002	0,66
49.000	TWD	Delta Electronics, Inc.	443	0,10
577.483	TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	546	0,12
61.000	TWD	Elite Material Co. Ltd.	476	0,11
25.000	TWD	Ennoconn Corp.	173	0,04
1.325.000	TWD	Eva Airways Corp.	900	0,20
21.659	TWD	Eva Airways Corp., Rights <sup>2</sup>	–	–
157.000	TWD	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	709	0,16
76.000	TWD	Faraday Technology Corp.	313	0,07
35.300	TWD	First Financial Holding Co. Ltd.	29	0,01
331.000	TWD	Formosa Plastics Corp.	1.345	0,30
38.110	TWD	Hiwin Technologies Corp.	424	0,09
257.000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	971	0,21
42.082	TWD	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	31	0,01
664.000	TWD	Inventec Corp.	614	0,14
98.000	TWD	King Yuan Electronics Co. Ltd.	144	0,03

# BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Azioni (continua)</b>				
<b>Taiwan (continua)</b>				
107.000	TWD	Kinsus Interconnect Technology Corp.	777	0,17
797.000	TWD	Macronix International Co. Ltd.	1.056	0,23
56.000	TWD	Makalot Industrial Co. Ltd.	495	0,11
131.000	TWD	MediaTek, Inc.	4.258	0,94
952.000	TWD	Nan Ya Plastics Corp.	3.125	0,69
13.000	TWD	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	203	0,05
803.000	TWD	Nanya Technology Corp.	1.901	0,42
76.000	TWD	Novatek Microelectronics Corp.	1.120	0,25
791.000	TWD	Primax Electronics Ltd.	1.458	0,32
179.000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	3.185	0,70
17.000	TWD	Sitronix Technology Corp.	149	0,03
699.000	TWD	Taiwan Business Bank	240	0,05
784.000	TWD	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	621	0,14
131.000	TWD	Taiwan Mobile Co. Ltd.	465	0,10
1.393.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	29.024	6,40
23.332	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	2.605	0,58
30.000	TWD	TCI Co. Ltd.	245	0,05
34.000	TWD	Tong Hsing Electronic Industries Ltd.	276	0,06
130.000	TWD	Topoint Technology Co. Ltd.	186	0,04
176.000	TWD	Unimicron Technology Corp.	835	0,18
514.000	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	1.261	0,28
1.062.000	TWD	United Microelectronics Corp.	2.442	0,54
29.294	USD	United Microelectronics Corp. ADR	335	0,07
125.000	TWD	USI Corp.	169	0,04
112.000	TWD	Vanguard International Semiconductor Corp.	608	0,13
250.000	TWD	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	1.061	0,23
<b>Taiwan - Totale</b>			<b>72.893</b>	<b>16,07</b>
<b>Tailandia (31 marzo 2021: 0,70%)</b>				
189.700	THB	Bangkok Bank PCL NVDR	655	0,14
1.299.400	THB	PTT PCL NVDR	1.493	0,33
124.300	THB	Siam Cement PCL (The) NVDR	1.480	0,33
492.900	THB	Thai Union Group PCL NVDR	315	0,07
<b>Tailandia - Totale</b>			<b>3.943</b>	<b>0,87</b>
<b>Turchia (31 marzo 2021: 0,28%)</b>				
64.658	TRY	Arcelik A/S	238	0,05
93.098	TRY	KOC Holding A/S	237	0,05
62.609	TRY	Migros Ticaret A/S	222	0,05
34.514	TRY	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	59	0,01
296.926	TRY	Turkiye Garanti Bankasi A/S	309	0,07
<b>Turchia - Totale</b>			<b>1.065</b>	<b>0,23</b>
<b>Emirati Arabi Uniti (31 marzo 2021: 0,62%)</b>				
163.512	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	334	0,07
225.708	AED	Aldar Properties PJSC	250	0,05
906.018	AED	Dubai Islamic Bank PJSC	1.220	0,27
72.672	AED	Emaar Development PJSC	76	0,02
343.681	AED	Emaar Properties PJSC	379	0,08
211.394	AED	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	1.390	0,31
166.962	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	812	0,18
<b>Emirati Arabi Uniti - Totale</b>			<b>4.461</b>	<b>0,98</b>
<b>Regno Unito (31 marzo 2021: 0,06%)</b>				
130.704	GBP	Hochschild Mining plc <sup>1</sup>	234	0,05
<b>Regno Unito - Totale</b>			<b>234</b>	<b>0,05</b>

# BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Azioni (continua)</b>				
23.803	USD	<b>Stati Uniti (31 marzo 2021: 0,55%)</b> Yum China Holdings, Inc.	1.383	0,31
		<b>Stati Uniti - Totale</b>	<b>1.383</b>	<b>0,31</b>
<b>Totale investimenti in azioni</b>			<b>385.855</b>	<b>85,04</b>

Partecipazione	Valuta	Controparte	Descrizione	Valore equo (migliaia di USD)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Contratti per differenze</b>					
<b>Brasile (31 marzo 2021: 0,34%)</b>					
33.762	USD	HSBC	Embraer SA	9	-
184.305	USD	HSBC	lochpe Maxion SA	67	0,01
118.489	USD	HSBC	Marfrig Global Foods SA	74	0,02
69.741	USD	Merrill Lynch	Marfrig Global Foods SA	43	0,01
324.271	USD	HSBC	Petroleo Brasileiro SA, Preference	89	0,02
234.001	USD	HSBC	Ultrapar Participacoes SA	7	-
		<b>Brasile - Totale</b>		<b>289</b>	<b>0,06</b>
<b>Totale utili non realizzati su contratti per differenze (31 marzo 2021: 0,34%)</b>				<b>289</b>	<b>0,06</b>

<b>Brasile (31 marzo 2021: (0,01)%</b>					
278.794	USD	HSBC	Ambev SA	(72)	(0,02)
116.127	USD	Merrill Lynch	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	(40)	(0,01)
501.351	USD	HSBC	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	(72)	(0,02)
616.771	USD	HSBC	Banco Bradesco SA, Preference	(65)	(0,02)
147.740	USD	HSBC	Banco do Brasil SA	(10)	-
25.859	USD	Merrill Lynch	Banco Santander Brasil SA	(11)	-
11.211	USD	Merrill Lynch	Braskem SA, Preference	(28)	(0,01)
4.500	USD	Merrill Lynch	Cia de Saneamento de Minas Gerais	(1)	-
246.292	USD	HSBC	Cia de Saneamento de Minas Gerais	(17)	-
22.040	USD	Merrill Lynch	Cia Siderurgica Nacional SA	(24)	(0,01)
26.201	USD	HSBC	Cia Siderurgica Nacional SA	(27)	(0,01)
328.068	USD	Merrill Lynch	Cielo SA	(12)	-
343.004	USD	HSBC	Cogna Educacao	(16)	-
105.651	USD	Merrill Lynch	CPFL Energia SA	(21)	(0,01)
254.253	USD	HSBC	CPFL Energia SA	(45)	(0,01)
72.299	USD	HSBC	Energisa SA	(6)	-
92.717	USD	Merrill Lynch	Energisa SA	(18)	-
74.798	USD	Merrill Lynch	Equatorial Energia SA	(14)	-
32.998	USD	Merrill Lynch	Fleury SA	(19)	-
73.704	USD	HSBC	Gerdau SA, Preference	(11)	-
287.210	USD	HSBC	Itau Unibanco Holding SA, Preference	(36)	(0,01)
27.530	USD	Merrill Lynch	Klabin SA	(10)	-
51.918	USD	HSBC	Klabin SA	(19)	-
178.487	USD	Merrill Lynch	Petroleo Brasileiro SA, Preference	(6)	-
88.101	USD	HSBC	TIM SA	(6)	-
133.300	USD	Merrill Lynch	Ultrapar Participacoes SA	(3)	-
		<b>Brasile - Totale</b>		<b>(609)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Totale perdite non realizzate su contratti per differenze (31 marzo 2021: (0,01)%</b>				<b>(609)</b>	<b>(0,13)</b>

# BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

N. di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo (migliaia di USD)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Contratti future</b>						
<b>Regno Unito (31 marzo 2021: (0,28)%)</b>						
393	USD	39.300	MSCI India Index	17/12/2021	(201)	(0,04)
<b>Regno Unito - Totale</b>					<b>(201)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Stati Uniti (31 marzo 2021: (0,03)%)</b>						
141	USD	7.050	MSCI Emerging Markets Index	17/12/2021	(311)	(0,07)
<b>Stati Uniti - Totale</b>					<b>(311)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Totale perdite non realizzate su contratti future (31 marzo 2021: (0,31)%)</b>					<b>(512)</b>	<b>(0,11)</b>
					<b>Valore equo (migliaia di USD)</b>	<b>% del Valore patrimoniale netto</b>
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico					386.144	85,10
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico					(1.121)	(0,24)
Liquidità, liquidità a margine e garanzia liquida					69.972	15,42
Altre attività e passività					(1.260)	(0,28)
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>					<b>453.735</b>	<b>100,00</b>

	% del Totale Attività
<b>Analisi del totale attività</b>	
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	84,23
Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato*	–
Strumenti finanziari derivati OTC	0,06
Altre attività	15,71
<b>Totale attività</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Titolo parzialmente o completamente in prestito.

<sup>2</sup> Gli investimenti inferiori a USD 500 sono stati arrotondati a zero.

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

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

Valore dell'esposizione	Su utili (migliaia di USD)	Su perdite (migliaia di USD)
Contratti per differenze	3.880	14.133
Contratti future	–	48.711



# BLACKROCK EURO CASH FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

			Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Parteci- pazione</b>	<b>Valuta</b>	<b>Investimenti</b>		
Liquidità			8	0,12
Strumenti liquidi equivalenti				
Parteci- pazione	Valuta	Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 100.27%)		
65.530	EUR	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Azioni Agency (Acc) <sup>1</sup>	6.580	100,57
Totale in strumenti liquidi equivalenti			<u>6.580</u>	<u>100,57</u>
Altre attività e passività			<u>(45)</u>	<u>(0,69)</u>
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>			<b><u>6.543</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

	% del Totale Attività
<b>Analisi del totale attività</b>	
Organismi di investimento collettivo	99,80
Altre attività	0,20
<b>Totale attività</b>	<b><u>100,00</u></b>

<sup>1</sup>Una parte correlata al Fondo.

# BLACKROCK FIXED INCOME SELECTION FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO</b>				
<b>Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 85,31%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 16,58%)</b>				
32.235	EUR	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating <sup>1</sup>	3.584	6,55
45.452	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating <sup>1</sup>	4.977	9,09
		<b>Irlanda - Totale</b>	<b>8.561</b>	<b>15,64</b>
<b>Lussemburgo (31 marzo 2021: 68,73%)</b>				
49.505	EUR	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged <sup>1</sup>	543	0,99
90.711	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged <sup>1</sup>	837	1,53
74.609	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	836	1,53
217.485	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	1.377	2,51
51.288	USD	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	555	1,01
231.076	USD	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	2.506	4,58
618.157	EUR	BlackRock Global Funds - ESG Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	6.658	12,16
284.147	EUR	BlackRock Global Funds - ESG Multi-Asset Fund - Classe I2 EUR <sup>1</sup>	3.816	6,97
159.359	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	2.767	5,05
59.281	EUR	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	827	1,51
99.992	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged <sup>1</sup>	1.652	3,01
104.016	USD	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	1.668	3,05
249.400	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	2.552	4,66
5.324	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	559	1,02
12.627	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	1.374	2,51
24.179	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	2.538	4,63
53.304	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	7.479	13,66
		<b>Lussemburgo - Totale</b>	<b>38.544</b>	<b>70,38</b>
		<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>	<b>47.105</b>	<b>86,02</b>
		<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>	<b>47.105</b>	<b>86,02</b>
<b>ETF (31 marzo 2021: 13,54%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 13,54%)</b>				
561.536	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF <sup>1</sup>	2.897	5,29
51.193	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF <sup>1</sup>	270	0,49
3.057	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>1</sup>	556	1,02
18.138	EUR	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist) <sup>1/2</sup>	1.917	3,50
6.353	EUR	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	1.097	2,00

# BLACKROCK FIXED INCOME SELECTION FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>ETF (continua)</b>				
		<b>Irlanda (31 marzo 2021: 13,54%) (continua)</b>		
		<b>Irlanda - Totale</b>	<b>6.737</b>	<b>12,30</b>
<b>Totale investimenti in ETF</b>			<b>6.737</b>	<b>12,30</b>

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Contratti di cambio a termine</b>				
<b>Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: 0,08%)</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Contratti di cambio a termine<sup>3</sup></b>				
Buy EUR 1,179,485; Sell USD 1,386,995	Barclays	06/10/2021	(17)	(0,03)
Buy EUR 7,274,874; Sell USD 8,592,594	State Street	06/10/2021	(139)	(0,25)
<b>Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: (0,48)%)</b>			<b>(156)</b>	<b>(0,28)</b>

	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	53.842	98,32
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico	(156)	(0,28)
Liquidità	1.401	2,56
Altre attività e passività	(326)	(0,60)
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>	<b>54.761</b>	<b>100,00</b>

Analisi del totale attività	% del Totale Attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	12,19
Organismi di investimento collettivo	85,23
Altre attività	2,58
<b>Totale attività</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Una parte correlata al Fondo.

<sup>2</sup>Titolo parzialmente o completamente in prestito.

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

Valore dell'esposizione	Su utili (migliaia di EUR)	Su perdite (migliaia di EUR)
Contratti di cambio a termine	-	8.611

# BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO</b>				
<b>Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 83,00%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 0,00%)</b>				
26.701	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X Accumulating EUR <sup>1</sup>	3.425	10,27
		<b>Irlanda - Totale</b>	<b>3.425</b>	<b>10,27</b>
<b>Lussemburgo (31 marzo 2021: 83,00%)</b>				
73.932	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	3.823	11,46
31.382	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	550	1,65
		BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	2.910	8,72
150.685	EUR	BlackRock Global Funds - European Value Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	1.195	3,58
94.911	EUR	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	1.353	4,06
97.148	EUR	BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund - Classe X2 JPY <sup>1</sup>	185	0,56
2.123	JPY	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	294	0,88
14.678	USD	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	477	1,43
34.066	USD	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR <sup>1</sup>	1.023	3,07
7.402	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	1.167	3,50
6.017	EUR	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	1.733	5,19
13.874	USD	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	1.349	4,04
133.386	EUR	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	1.650	4,94
82.719	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	1.490	4,47
22.096	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	178	0,53
2.672	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	1.603	4,80
59.841	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	943	2,82
5.221	USD	<b>Lussemburgo - Totale</b>	<b>21.923</b>	<b>65,70</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>25.348</b>	<b>75,97</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>25.348</b>	<b>75,97</b>
			<b>Valore equo (migliaia di EUR)</b>	<b>% del Valore patrimoniale netto</b>
<b>ETF (31 marzo 2021: 17,60%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 17,60%)</b>				
398.374	EUR	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF <sup>1</sup>	2.718	8,15
118.995	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF <sup>1</sup>	701	2,10
8.633	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF <sup>1</sup>	361	1,08
615.791	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF <sup>1</sup>	4.238	12,70
		<b>Irlanda - Totale</b>	<b>8.018</b>	<b>24,03</b>
<b>Totale investimenti in ETF</b>			<b>8.018</b>	<b>24,03</b>
			<b>Valore equo (migliaia di EUR)</b>	<b>% del Valore patrimoniale netto</b>
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico			33.366	100,00
Liquidità			235	0,70
Altre attività e passività			(235)	(0,70)
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>			<b>33.366</b>	<b>100,00</b>

# BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

### Analisi del totale attività

Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale

Organismi di investimento collettivo

Altre attività

**Totale attività**

**% del Totale  
Attività**

23,83

75,32

0,85

**100,00**

<sup>1</sup>Una parte correlata al Fondo.

# BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO</b>				
<b>Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 84,69%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 3,97%)</b>				
20.524	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X Accumulating EUR <sup>1</sup>	2.633	6,87
20.818	EUR	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating <sup>1</sup>	2.315	6,04
7.023	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating <sup>1</sup>	769	2,01
		<b>Irlanda - Totale</b>	<b>5.717</b>	<b>14,92</b>
<b>Lussemburgo (31 marzo 2021: 80,72%)</b>				
34.318	EUR	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged <sup>1</sup>	376	0,98
75.296	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged <sup>1</sup>	695	1,81
61.914	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	694	1,81
55.247	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	2.857	7,45
44.600	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	781	2,04
90.280	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	572	1,49
35.196	USD	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	381	0,99
160.931	USD	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	1.745	4,55
70.185	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged <sup>1</sup>	1.159	3,02
69.920	EUR	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	974	2,54
7.818	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	157	0,41
14.023	USD	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	197	0,51
7.041	EUR	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR <sup>1</sup>	973	2,54
4.425	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	858	2,24
7.926	USD	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	990	2,58
560.991	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	5.741	14,97
58.145	EUR	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	588	1,53
48.213	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	961	2,51
9.776	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	659	1,72
1.767	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	118	0,31
26.873	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	720	1,88
3.675	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	386	1,00
40.182	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	4.372	11,40
7.329	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	769	2,01
5.962	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	790	2,06
		<b>Lussemburgo - Totale</b>	<b>28.513</b>	<b>74,35</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>34.230</b>	<b>89,27</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>34.230</b>	<b>89,27</b>



# BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>ETF (31 marzo 2021: 14,54%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 14,54%)</b>				
149.884	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF <sup>1</sup>	773	2,02
146.311	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF <sup>1</sup>	773	2,02
111.219	EUR	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF <sup>1</sup>	759	1,98
82.290	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF <sup>1</sup>	484	1,26
3.772	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF <sup>1</sup>	158	0,41
210.850	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF <sup>1</sup>	1.451	3,78
<b>Irlanda - Totale</b>			<b>4.398</b>	<b>11,47</b>
<b>Totale investimenti in ETF</b>			<b>4.398</b>	<b>11,47</b>

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo (migliaia di EUR)	% del valore patrimoniale netto
<b>Contratti di cambio a termine</b>				
<b>Totale utili non realizzati su contratti per differenze (31 marzo 2021: 0,01%)</b>			<b>-</b>	<b>-</b>

### Contratti di cambio a termine<sup>2</sup>

Buy EUR 1,376,193; Sell USD 1,618,310	Barclays	06/10/2021	(20)	(0,05)
Buy EUR 8,982,419; Sell USD 10,609,432	State Street	06/10/2021	(171)	(0,45)
<b>Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: (0,67)%)</b>			<b>(191)</b>	<b>(0,50)</b>

	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
Totale attività finanziarie al valore equo in conto economico	38.628	100,74
Totale passività finanziarie al valore equo in conto economico	(191)	(0,50)
Liquidità	643	1,68
Altre attività e passività	(736)	(1,92)
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>	<b>38.344</b>	<b>100,00</b>

Analisi del totale attività	% del Totale Attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	11,18
Organismi di investimento collettivo	87,01
Altre attività	1,81
<b>Totale attività</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Una parte correlata al Fondo.

<sup>2</sup>Contratti di cambio a termine detenuti da una controparte che ha la stessa divisa di acquisto, divisa di vendita e data di scadenza saranno presentati su base aggregata, se del caso. Non esiste alcuna compensazione di posizioni attive e passive.

Valore dell'esposizione	Su utili (migliaia di EUR)	Su perdite (migliaia di EUR)
Contratti di cambio a termine	-	10.551

# BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO</b>				
<b>Organismi di investimento collettivo (31 marzo 2021: 78,29%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 6,07%)</b>				
3.604	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X Accumulating EUR <sup>1</sup>	462	0,57
25.571	EUR	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - EUR Hedged Accumulating <sup>1</sup>	2.843	3,50
29.987	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating <sup>1</sup>	3.284	4,05
		<b>Irlanda - Totale</b>	<b>6.589</b>	<b>8,12</b>
<b>Lussemburgo (31 marzo 2021: 72,22%)</b>				
73.520	EUR	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged <sup>1</sup>	806	0,99
132.542	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged <sup>1</sup>	1.224	1,51
109.017	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	1.222	1,51
30.938	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	1.600	1,97
315.593	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	1.998	2,46
264.726	USD	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	2.871	3,54
340.209	EUR	BlackRock Global Funds - ESG Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	3.664	4,51
145.868	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged <sup>1</sup>	2.410	2,97
144.590	EUR	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	2.014	2,48
16.487	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	330	0,41
43.082	USD	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	604	0,74
13.205	EUR	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR <sup>1</sup>	1.825	2,25
1.631	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	316	0,39
818.154	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	8.372	10,31
126.156	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	2.516	3,10
24.379	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	1.644	2,03
4.397	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	293	0,36
64.401	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	1.725	2,13
9.255	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	1.671	2,06
7.568	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	794	0,98
62.089	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	6.756	8,32
15.546	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	1.632	2,00
51.313	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	5.240	6,45
29.203	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR <sup>1</sup>	4.098	5,05
25.038	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD <sup>1</sup>	3.316	4,08
		<b>Lussemburgo - Totale</b>	<b>58.941</b>	<b>72,60</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>65.530</b>	<b>80,72</b>
<b>Totale investimenti in organismi di investimento collettivo</b>			<b>65.530</b>	<b>80,72</b>

# BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>ETF (31 marzo 2021: 18,97%)</b>				
<b>Irlanda (31 marzo 2021: 18,97%)</b>				
306.651	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF <sup>1</sup>	1.582	1,95
219.824	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF <sup>1</sup>	1.161	1,43
489.906	EUR	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF <sup>1</sup>	2.453	3,02
9.407	EUR	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	1.624	2,00
224.565	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF <sup>1</sup>	1.322	1,63
9.245	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF <sup>1</sup>	387	0,48
869.885	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF <sup>1</sup>	5.987	7,37
28.081	USD	iShares Physical Gold ETC <sup>1</sup>	824	1,02
<b>Irlanda - Totale</b>			<b>15.340</b>	<b>18,90</b>
<b>Totale investimenti in ETF</b>			<b>15.340</b>	<b>18,90</b>

Descrizione	Controparte	Data di scadenza	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Contratti di cambio a termine</b>				
<b>Totale utili non realizzati su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: 0,04%)</b>			<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Contratti di cambio a termine<sup>2</sup></b>				
Buy EUR 2,132,301; Sell USD 2,516,035	Barclays	06/10/2021	(39)	(0,05)
Buy EUR 19,854,401; Sell USD 23,450,688	State Street	06/10/2021	(379)	(0,47)
<b>Totale perdite non realizzate su contratti di cambio a termine (31 marzo 2021: (0,78)%)</b>			<b>(418)</b>	<b>(0,52)</b>

	Valore equo (migliaia di EUR)	% del Valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	80.870	99,62
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico	(418)	(0,52)
Liquidità	789	0,97
Altre attività e passività	(62)	(0,07)
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>	<b>81.179</b>	<b>100,00</b>

Analisi del totale attività	% del Totale Attività
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	18,70
Organismi di investimento collettivo	79,89
Altre attività	1,41
<b>Totale attività</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Una parte correlata al Fondo.

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

Valore dell'esposizione	Su utili (migliaia di EUR)	Su perdite (migliaia di EUR)
Contratti di cambio a termine	-	22.405

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di USD)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Azioni (31 marzo 2021: 85,99%)</b>				
<b>Bermuda (31 marzo 2021: 0,67%)</b>				
88.000	HKD	China Resources Gas Group Ltd.	462	0,16
2.773	USD	Credicorp Ltd.	307	0,11
69.676	USD	Genpact Ltd.	3.310	1,15
		<b>Bermuda - Totale</b>	<b>4.079</b>	<b>1,42</b>
<b>Brasile (31 marzo 2021: 0,03%)</b>				
			-	-
<b>Isole Cayman (31 marzo 2021: 24,17%)</b>				
564.500	HKD	3SBio, Inc.	554	0,19
9.000	TWD	Airtac International Group	283	0,10
533.140	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	9.742	3,39
82.000	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	1.545	0,54
2.985	USD	Autohome, Inc. ADR <sup>1</sup>	140	0,05
4.817	USD	Baidu, Inc. ADR	740	0,26
3.409	USD	BeiGene Ltd. ADR	1.239	0,43
2.085	USD	Bilibili, Inc. ADR	138	0,05
291.000	HKD	China Feihe Ltd.	492	0,17
190.000	HKD	China Resources Land Ltd.	801	0,28
128.500	HKD	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	186	0,07
132.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	1.042	0,36
65.200	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	1.076	0,37
274.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	786	0,27
89.000	HKD	Innovent Biologics, Inc.	863	0,30
36.900	HKD	JD Logistics, Inc. <sup>1</sup>	153	0,05
33.914	USD	JD.com, Inc. ADR	2.449	0,85
109.000	HKD	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	364	0,13
59.700	HKD	Kuaishou Technology	634	0,22
3.471	USD	Li Auto, Inc. ADR	91	0,03
152.000	HKD	Li Ning Co. Ltd.	1.759	0,61
65.500	HKD	Longfor Group Holdings Ltd.	302	0,11
127.400	HKD	Meituan 'B'	4.034	1,40
22.239	USD	NetEase, Inc. ADR	1.898	0,66
50.935	USD	NIO, Inc. ADR 'A'	1.815	0,63
16.562	USD	Pinduoduo, Inc. ADR	1.501	0,52
17.700	HKD	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	376	0,13
2.000	TWD	Silergy Corp.	295	0,10
1.641.500	HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd.	1.363	0,47
1.018.000	HKD	Sunac China Holdings Ltd.	2.173	0,76
15.400	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	405	0,14
272.800	HKD	Tencent Holdings Ltd.	16.173	5,62
49.872	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	556	0,19
44.000	TWD	Wisdom Marine Lines Co. Ltd.	128	0,05
163.000	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	2.648	0,92
610.600	HKD	Xiaomi Corp. 'B'	1.673	0,58
174.000	HKD	Xinyi Solar Holdings Ltd.	357	0,12
9.936	USD	XPeng, Inc. ADR	353	0,12
		<b>Isole Cayman - Totale</b>	<b>61.127</b>	<b>21,24</b>
<b>Cile (31 marzo 2021: 0,79%)</b>				
5.979.854	CLP	Banco de Chile	552	0,19
10.745.700	CLP	Enel Americas SA	1.266	0,44
8.704	CLP	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Preference 'B'	470	0,16
		<b>Cile - Totale</b>	<b>2.288</b>	<b>0,79</b>
<b>Cina (31 marzo 2021: 12,81%)</b>				
2.162.000	HKD	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	743	0,26
870.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	308	0,11
42.400	CNY	Beijing New Building Materials plc 'A'	210	0,07

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di USD)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Azioni (continua)</b>				
<b>Cina (continua)</b>				
35.900	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	1.388	0,48
45.500	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	1.420	0,49
2.158.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	1.544	0,54
77.200	HKD	China International Capital Corp. Ltd. 'H'	203	0,07
40.400	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	316	0,11
106.000	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	845	0,29
147.000	HKD	China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	59	0,02
537.000	HKD	China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	335	0,12
4.324.000	HKD	China Tower Corp. Ltd. 'H'	564	0,20
409.600	HKD	China Vanke Co. Ltd. 'H'	1.119	0,39
28.800	CNY	Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	586	0,20
13.800	CNY	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	1.124	0,39
341.550	HKD	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	523	0,18
29.100	CNY	Eve Energy Co. Ltd. 'A'	446	0,15
17.113	CNY	Ganfeng Lithium Co. Ltd. 'A'	432	0,15
29.800	HKD	Ganfeng Lithium Co. Ltd. 'H'	530	0,18
10.300	CNY	G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd. 'A'	624	0,22
174.000	HKD	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	643	0,22
6.400	CNY	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	102	0,03
24	CNY	Guotai Junan Securities Co. Ltd. 'A' <sup>2</sup>	–	–
121.600	CNY	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	637	0,22
146.500	CNY	Huafon Chemical Co. Ltd. 'A'	276	0,10
546.127	CNY	Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	1.437	0,50
125.400	HKD	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	193	0,07
3.700	CNY	Imeik Technology Development Co. Ltd. 'A'	340	0,12
906.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	503	0,17
154.519	CNY	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	438	0,15
15.900	CNY	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	409	0,14
92.000	HKD	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	166	0,06
20.400	CNY	Juewei Food Co. Ltd. 'A'	202	0,07
1.300	CNY	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	369	0,13
13.580	CNY	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	174	0,06
132.200	HKD	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	673	0,23
30.400	CNY	Ovctek China, Inc. 'A'	385	0,13
105.100	CNY	Perfect World Co. Ltd. 'A'	246	0,09
412.000	HKD	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	399	0,14
142.600	CNY	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	396	0,14
92.900	CNY	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	696	0,24
481.500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	3.292	1,14
211.000	CNY	Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd. 'A'	143	0,05
386.146	CNY	Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd. 'A'	715	0,25
16.580	CNY	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	442	0,15
6.580	CNY	Shanxi Xinghuaacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	322	0,11
76.300	CNY	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	745	0,26
64.400	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	168	0,06
906.332	CNY	Sinotrans Ltd. 'A'	767	0,27
2.444.000	HKD	Sinotrans Ltd. 'H' <sup>1</sup>	959	0,33
580.600	CNY	TCL Technology Group Corp. 'A'	564	0,20
96.230	CNY	TongFu Microelectronics Co. Ltd. 'A'	283	0,10
171.000	CNY	Tongkun Group Co. Ltd. 'A'	581	0,20
9.500	CNY	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'A'	119	0,04
18.300	CNY	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	49	0,02
282.000	HKD	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	585	0,20
16.100	CNY	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	547	0,19
68.520	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	1.602	0,56
30.000	CNY	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	325	0,11
8.200	CNY	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	22	0,01
163.200	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	344	0,12
205.800	CNY	Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	361	0,13
518.500	HKD	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	365	0,13
25.100	CNY	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	402	0,14

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di USD)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Azioni (continua)</b>				
<b>Cina (continua)</b>				
75.300	CNY	Zhuzhou Kibing Group Co. Ltd. 'A'	202	0,07
343.600	HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	308	0,11
		<b>Cina - Totale</b>	<b>36.215</b>	<b>12,58</b>
<b>Colombia (31 marzo 2021: 0,17%)</b>				
7.310	USD	Bancolombia SA, Preference ADR <sup>1</sup>	253	0,09
		<b>Colombia - Totale</b>	<b>253</b>	<b>0,09</b>
<b>Repubblica Ceca (31 marzo 2021: 0,20%)</b>				
22.533	CZK	Komerční banka A/S	914	0,32
		<b>Repubblica Ceca - Totale</b>	<b>914</b>	<b>0,32</b>
<b>Grecia (31 marzo 2021: 0,47%)</b>				
99.266	EUR	OPAP SA	1.535	0,53
		<b>Grecia - Totale</b>	<b>1.535</b>	<b>0,53</b>
<b>Hong Kong (31 marzo 2021: 1,21%)</b>				
188.000	HKD	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	322	0,11
50.000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd.	114	0,04
1.016.160	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1.219	0,42
2.282.000	HKD	Lenovo Group Ltd. <sup>1</sup>	2.455	0,85
31.000	HKD	Sinotruk Hong Kong Ltd.	46	0,02
		<b>Hong Kong - Totale</b>	<b>4.156</b>	<b>1,44</b>
<b>Ungheria (31 marzo 2021: 0,00%)</b>				
44.020	HUF	Richter Gedeon Nyrt.	1.204	0,42
		<b>Ungheria - Totale</b>	<b>1.204</b>	<b>0,42</b>
<b>India (31 marzo 2021: 0,22%)</b>				
			-	-
<b>Indonesia (31 marzo 2021: 1,04%)</b>				
1.100.800	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	2.671	0,93
		<b>Indonesia - Totale</b>	<b>2.671</b>	<b>0,93</b>
<b>Lussemburgo (31 marzo 2021: 0,29%)</b>				
1.498	USD	Globant SA	421	0,15
43.161	ZAR	Reinet Investments SCA	813	0,28
		<b>Lussemburgo - Totale</b>	<b>1.234</b>	<b>0,43</b>
<b>Malesia (31 marzo 2021: 1,76%)</b>				
520.700	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	595	0,21
105.200	MYR	Hartalega Holdings Bhd.	154	0,05
25.700	MYR	Hong Leong Bank Bhd.	116	0,04
2.199.700	MYR	Public Bank Bhd.	2.141	0,75
777.300	MYR	RHB Bank Bhd.	1.014	0,35
		<b>Malesia - Totale</b>	<b>4.020</b>	<b>1,40</b>
<b>Mauritius (31 marzo 2021: 0,00%)</b>				
13.975	USD	Azure Power Global Ltd.	308	0,11
		<b>Mauritius - Totale</b>	<b>308</b>	<b>0,11</b>



# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di USD)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Azioni (continua)</b>				
<b>Messico (31 marzo 2021: 1,70%)</b>				
109.708	MXN	Arca Continental SAB de CV	673	0,23
600.811	MXN	Cemex SAB de CV	436	0,15
175.466	MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	993	0,35
30.385	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	1.709	0,59
98.611	MXN	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	860	0,30
11.926	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	1.034	0,36
15.415	MXN	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	180	0,06
1.500	USD	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR	174	0,06
49.128	MXN	Grupo Bimbo SAB de CV 'A'	139	0,05
		<b>Messico - Totale</b>	<b>6.198</b>	<b>2,15</b>
<b>Filippine (31 marzo 2021: 0,09%)</b>				
146.470	PHP	International Container Terminal Services, Inc.	564	0,20
		<b>Filippine - Totale</b>	<b>564</b>	<b>0,20</b>
<b>Polonia (31 marzo 2021: 0,48%)</b>				
35.479	PLN	Bank Polska Kasa Opieki SA	921	0,32
2.430	PLN	Dino Polska SA	203	0,07
		<b>Polonia - Totale</b>	<b>1.124</b>	<b>0,39</b>
<b>Qatar (31 marzo 2021: 0,96%)</b>				
71.472	QAR	Barwa Real Estate Co.	61	0,02
126.150	QAR	Commercial Bank PSQC (The)	211	0,07
143.712	QAR	Masraf Al Rayan QSC	175	0,06
171.950	QAR	Mesaieed Petrochemical Holding Co.	106	0,04
31.727	QAR	Ooredoo QPSC	64	0,02
21.079	QAR	Qatar Electricity & Water Co. QSC	98	0,04
45.278	QAR	Qatar Islamic Bank SAQ	225	0,08
253.763	QAR	Qatar National Bank QPSC	1.324	0,46
		<b>Qatar - Totale</b>	<b>2.264</b>	<b>0,79</b>
<b>Russia (31 marzo 2021: 0,50%)</b>				
210.373	USD	Mobile TeleSystems PJSC ADR	2.027	0,70
		<b>Russia - Totale</b>	<b>2.027</b>	<b>0,70</b>
<b>Arabia Saudita (31 marzo 2021: 2,13%)</b>				
107.612	SAR	Al Rajhi Bank	3.520	1,22
201.889	SAR	Alinma Bank	1.291	0,45
86.092	SAR	Saudi National Bank (The)	1.405	0,49
18.288	SAR	Saudi Telecom Co.	619	0,21
275.003	SAR	Seera Group Holding	1.601	0,56
		<b>Totale Arabia Saudita</b>	<b>8.436</b>	<b>2,93</b>
<b>Sudafrica (31 marzo 2021: 4,10%)</b>				
124.063	ZAR	Bid Corp. Ltd.	2.658	0,92
180.066	ZAR	Bidvest Group Ltd. (The) <sup>1</sup>	2.346	0,81
11.850	ZAR	Capitec Bank Holdings Ltd.	1.435	0,50
74.108	ZAR	Clicks Group Ltd.	1.369	0,48
40.673	ZAR	Gold Fields Ltd.	333	0,12
84.713	ZAR	Growthpoint Properties Ltd., REIT	81	0,03
22.393	ZAR	Mr Price Group Ltd.	299	0,10
9.855	ZAR	Naspers Ltd. 'N'	1.633	0,57
31.444	ZAR	Northam Platinum Holdings Ltd.	375	0,13
15.923	ZAR	Northam Platinum Ltd. <sup>3</sup>	184	0,06
247.465	ZAR	Sanlam Ltd.	1.051	0,36

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di USD)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Azioni (continua)</b>				
213.542	ZAR	<b>Sudafrica (continua)</b>		
		Sappi Ltd.	568	0,20
		<b>Sudafrica - Totale</b>	<b>12.332</b>	<b>4,28</b>
		<b>Corea del Sud (31 marzo 2021: 13,80%)</b>		
5.809	KRW	Amorepacific Corp.	875	0,30
1.896	KRW	Celltrion, Inc.	416	0,14
5.027	KRW	Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	78	0,03
10.508	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	2.248	0,78
3.053	KRW	Hyundai Motor Co.	515	0,18
13.274	KRW	Kakao Corp.	1.326	0,46
34.620	KRW	KB Financial Group, Inc.	1.615	0,56
2.233	KRW	Kia Corp.	153	0,05
6.447	KRW	Kolon Industries, Inc.	544	0,19
11.616	KRW	Korea Gas Corp.	478	0,17
478	KRW	LG Chem Ltd.	313	0,11
9.834	KRW	LG Electronics, Inc.	1.061	0,37
847	KRW	LG Household & Health Care Ltd.	956	0,33
5.864	KRW	LG Innotek Co. Ltd.	1.034	0,36
10.250	KRW	LX Hausys Ltd.	680	0,24
8.790	KRW	Mando Corp.	424	0,15
1.278	KRW	NCSOFT Corp.	651	0,23
1.867	KRW	Orion Corp.	186	0,06
150	KRW	Osstem Implant Co. Ltd.	17	0,01
3.547	KRW	POSCO	989	0,34
11.319	KRW	Samsung C&T Corp.	1.183	0,41
8.331	KRW	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	1.247	0,43
238.281	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	14.923	5,19
39.016	KRW	Samsung Engineering Co. Ltd.	843	0,29
1.353	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	821	0,29
58.828	KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	2.006	0,70
3.187	KRW	SK Hynix, Inc.	278	0,10
4.128	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	1.130	0,39
3.589	KRW	Yuhan Corp.	186	0,06
		<b>Corea del Sud - Totale</b>	<b>37.176</b>	<b>12,92</b>
		<b>Taiwan (31 marzo 2021: 15,26%)</b>		
98.000	TWD	ASE Technology Holding Co. Ltd.	384	0,13
332.000	TWD	AU Optronics Corp.	211	0,07
822.000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	1.710	0,59
462.000	TWD	China Steel Corp.	602	0,21
2.313.000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	1.903	0,66
232.000	TWD	Delta Electronics, Inc.	2.096	0,73
1.274.395	TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	1.204	0,42
11.410	TWD	Eva Airways Corp., Rights <sup>2</sup>	–	–
132.000	TWD	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	596	0,21
106.000	TWD	Faraday Technology Corp.	437	0,15
1.356.570	TWD	First Financial Holding Co. Ltd.	1.097	0,38
543.600	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	2.054	0,71
2.255.000	TWD	Inventec Corp.	2.086	0,73
114.000	TWD	MediaTek, Inc.	3.705	1,29
3.000	TWD	momo.com, Inc.	174	0,06
86.000	TWD	Nan Ya Plastics Corp.	282	0,10
361.000	TWD	Nanya Technology Corp.	855	0,30
85.000	TWD	Novatek Microelectronics Corp.	1.252	0,44
107.000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	1.904	0,66
24.000	TWD	Sitronix Technology Corp.	210	0,07
975.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	20.315	7,06
2.337	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	261	0,09
640.000	TWD	Tung Ho Steel Enterprise Corp.	944	0,33
50.000	TWD	Unimicron Technology Corp.	237	0,08

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Investimenti	Valore equo (migliaia di USD)	% del Valore patrimoniale netto	
<b>Azioni (continua)</b>					
<b>Taiwan (continua)</b>					
277.000	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	680	0,24	
469.000	TWD	United Microelectronics Corp.	1.078	0,37	
12.100	TWD	Wan Hai Lines Ltd.	89	0,03	
		<b>Taiwan - Totale</b>	<b>46.366</b>	<b>16,11</b>	
<b>Tailandia (31 marzo 2021: 1,62%)</b>					
200.900	THB	Bangkok Bank PCL NVDR	693	0,24	
2.900.800	THB	Home Product Center PCL NVDR	1.170	0,40	
539.900	THB	Indorama Ventures PCL NVDR	712	0,25	
142.200	THB	Siam Cement PCL (The) NVDR	1.694	0,59	
		<b>Tailandia - Totale</b>	<b>4.269</b>	<b>1,48</b>	
<b>Turchia (31 marzo 2021: 0,31%)</b>					
418.920	TRY	Enerjisa Enerji A/S	491	0,17	
234.352	TRY	Turkiye Garanti Bankasi A/S	244	0,09	
		<b>Turchia - Totale</b>	<b>735</b>	<b>0,26</b>	
<b>Emirati Arabi Uniti (31 marzo 2021: 0,93%)</b>					
262.489	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	535	0,19	
364.115	AED	Aldar Properties PJSC	404	0,14	
81.865	AED	DAMAC Properties Dubai Co. PJSC	28	0,01	
228.393	AED	Dubai Investments PJSC	109	0,04	
230.547	AED	Dubai Islamic Bank PJSC	310	0,11	
64.339	AED	Emaar Development PJSC	68	0,02	
62.404	AED	Emirates NBD Bank PJSC	240	0,08	
169.538	AED	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	1.115	0,39	
55.806	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	271	0,09	
		<b>Emirati Arabi Uniti - Totale</b>	<b>3.080</b>	<b>1,07</b>	
<b>Regno Unito (31 marzo 2021: 0,28%)</b>					
311.361	GBP	Hochschild Mining plc	558	0,19	
		<b>Regno Unito - Totale</b>	<b>558</b>	<b>0,19</b>	
<b>Totale investimenti in azioni</b>			<b>245.133</b>	<b>85,17</b>	
Partecipazione	Valuta	Controparte	Descrizione	Valore equo (migliaia di USD)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Contratti per differenze</b>					
<b>Brasile (31 marzo 2021: 0,23%)</b>					
84.516	USD	Merrill Lynch	Azul SA, Preference	8	-
310.248	USD	HSBC	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	21	0,01
47.021	USD	HSBC	Cia Paranaense de Energia, Preference	2	-
74.769	USD	HSBC	WEG SA	28	0,01
			<b>Brasile - Totale</b>	<b>59</b>	<b>0,02</b>
<b>Totale utili non realizzati su contratti per differenze (31 marzo 2021: 0,23%)</b>				<b>59</b>	<b>0,02</b>
<b>Brasile (31 marzo 2021: (0,02)%)</b>					
211.375	USD	HSBC	Ambev SA	(55)	(0,02)
513.028	USD	HSBC	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	(75)	(0,03)
243.515	USD	Merrill Lynch	Banco Bradesco SA, Preference	(48)	(0,02)
161.615	USD	HSBC	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	(8)	-
332.860	USD	HSBC	Cogna Educacao	(15)	-

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI (continua)

Al 30 settembre 2021

Partecipazione	Valuta	Controparte	Descrizione	Valore equo (migliaia di USD)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Contratti per differenze (continua)</b>					
<b>Brasile (continua)</b>					
444.480	USD	HSBC	CPFL Energia SA	(117)	(0,04)
216.807	USD	HSBC	Equatorial Energia SA	(16)	(0,01)
23.008	USD	HSBC	Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, Preference	(6)	–
110.802	USD	HSBC	Itausa SA, Preference	(2)	–
193.360	USD	HSBC	Klabin SA	(55)	(0,02)
227.527	USD	HSBC	Lojas Americanas SA, Preference	(2)	–
49.042	USD	HSBC	Lojas Renner SA	(32)	(0,01)
51.754	USD	HSBC	Natura & Co Holding SA	(57)	(0,02)
273.742	USD	HSBC	TIM SA	(30)	(0,01)
<b>Brasile - Totale</b>				<b>(518)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Totale perdite non realizzate su contratti per differenze (31 marzo 2021: (0,02)%</b>				<b>(518)</b>	<b>(0,18)</b>

Numero di contratti	Valuta	Importo	Descrizione	Data di scadenza	Valore equo (migliaia di USD)	% del Valore patrimoniale netto
<b>Contratti future</b>						
<b>Regno Unito (31 marzo 2021: (0,29)%</b>						
251	USD	25.100	MSCI India Index	17/12/2021	(128)	(0,04)
<b>Regno Unito - Totale</b>					<b>(128)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Stati Uniti (31 marzo 2021: (0,03)%</b>						
91	USD	4.550	MSCI Emerging Markets Index	17/12/2021	(226)	(0,08)
<b>Stati Uniti - Totale</b>					<b>(226)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Totale perdite non realizzate su contratti future (31 marzo 2021: (0,32)%</b>					<b>(354)</b>	<b>(0,12)</b>

	Valore equo (migliaia di USD)	% del Valore patrimoniale netto
Attività finanziarie totali al valore equo in conto economico	245.192	85,19
Totale passività finanziarie totali al valore equo in conto economico	(872)	(0,30)
Liquidità, liquidità a margine e garanzia liquida	46.023	15,99
Altre attività e passività	(2.540)	(0,88)
<b>Valore patrimoniale netto attribuibile ai sottoscrittori di quote rimborsabili</b>	<b>287.803</b>	<b>100,00</b>

	% del Totale Attività
<b>Analisi del totale attività</b>	
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale	82,04
Strumenti finanziari derivati OTC	0,02
Altre attività	17,94
<b>Totale attività</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Titolo parzialmente o completamente in prestito.

<sup>2</sup> Gli investimenti inferiori a USD 500 sono stati arrotondati a zero.

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

Valore dell'esposizione	Su utili (migliaia di USD)	Su perdite (migliaia di USD)
Contratti per differenze	1.966	9.218
Contratti future	–	31.026

# BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

Acquisti		Costo (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
250.183	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	24.713
325.000	Enel Finance International NV, 0.00%, 28/05/2026	324
300.000	Traton Finance Luxembourg SA, 1.25%, 24/03/2033	301
300.000	American Tower Corp., REIT, 0.88%, 21/05/2029	300
300.000	Societe Generale SA, 0.25%, 08/07/2027	300
300.000	Linde plc, 0.38%, 30/09/2033	299
300.000	Vonovia SE, 0.75%, 01/09/2032	299
300.000	BNP Paribas SA, FRN, 0.25%, 13/04/2027	298
275.000	Bank of America Corp., FRN, 1.10%, 24/05/2032	280
275.000	Coca-Cola Co. (The), 0.40%, 06/05/2030	274
275.000	Stellantis NV, 1.25%, 20/06/2033	272
250.000	Intesa Sanpaolo SpA, 1.63%, 21/04/2025	263
250.000	Enel Finance International NV, 0.50%, 17/06/2030	255
250.000	Intesa Sanpaolo SpA, 1.35%, 24/02/2031	255
250.000	UniCredit SpA, FRN, 0.80%, 05/07/2029	251
200.000	CaixaBank SA, FRN, 3.75%, 15/02/2029	216
200.000	BorgWarner, Inc., 1.00%, 19/05/2031	206
200.000	Danfoss Finance II BV, 0.75%, 28/04/2031	205
200.000	Vantage Towers AG, 0.75%, 31/03/2030	205
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 03/11/2028	204
Vendite		Ricavi (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
250.066	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	24.701
550.000	BMW Finance NV, 0.13%, 13/07/2022	553
450.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., 1.25%, 14/04/2022	456
400.000	Shell International Finance BV, 1.00%, 06/04/2022	406
350.000	TotalEnergies SE, FRN, 3.88%, 18/05/2022	361
350.000	National Australia Bank Ltd., 2.75%, 08/08/2022	360
350.000	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 07/03/2023	354
340.000	Bayer AG, FRN, 2.37%, 02/04/2075	346
300.000	BNP Paribas SA, 2.88%, 26/09/2023	321
300.000	Banco de Sabadell SA, 1.75%, 10/05/2024	311
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.25%, 23/08/2022	311
300.000	BP Capital Markets plc, 1.12%, 25/01/2024	310
300.000	Wells Fargo & Co., 2.63%, 16/08/2022	309
300.000	Volkswagen International Finance NV, 1.13%, 02/10/2023	308
300.000	Vonovia Finance BV, 2.13%, 09/07/2022	307
300.000	Nationwide Building Society, 0.63%, 19/04/2023	305
300.000	AT&T, Inc., 1.45%, 01/06/2022	304
300.000	TotalEnergies Capital International SA, 0.25%, 12/07/2023	304
300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.75%, 11/09/2022	304
300.000	Daimler International Finance BV, 0.25%, 11/05/2022	302

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

# BLACKROCK DIVERSIFIED STRATEGIES SELECTION FUND

## PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

<b>Acquisti</b>		
<b>Quantità</b>	<b>Investimenti</b>	<b>Costo (migliaia di EUR)</b>
6.332	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Equity Absolute Return Fund - Classe X2 USD	711
811	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund - Classe X2 USD	94
645	BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund - Classe X2 GBP	88
443	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	47
3.647	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR Hedged	45

  

<b>Vendite</b>		
<b>Quantità</b>	<b>Investimenti</b>	<b>Ricavi (migliaia di EUR)</b>
8.464	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund - Classe X2 USD	1.152
4.300	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR	433
2.065	BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund - Classe X2 GBP	283
2.471	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	267
1.861	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD	241
19.401	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR Hedged	237
1.689	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	237
1.638	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Systematic Global Long/Short Equity Fund - Classe X2 USD	178
8.839	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Classe X2 USD	138
706	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund - Classe X2 USD	83
740	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Equity Absolute Return Fund - Classe X2 USD	82

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



# BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

## PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

Acquisti		Costo (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
20.958	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	2.071
940.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031	931
730.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2024	742
510.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	524
420.000	Bundesobligation, 0.00%, 10/04/2026	433
390.000	France Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026	406
390.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 15/09/2027	405
390.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.25%, 15/03/2028	386
380.000	Italy Certificati di Credito del Tesoro, 0.00%, 28/09/2022	382
380.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2036	380
330.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.60%, 01/08/2031	324
320.000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2026	324
300.000	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	314
300.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2031	311
300.000	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/09/2023	304
290.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 29/11/2022	291
230.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.05%, 01/08/2027	256
260.000	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/06/2044	253
240.000	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2023	253
240.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2027	250
250.000	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2052	244
210.000	Spain Government Bond, 4.40%, 31/10/2023	233
230.000	Spain Government Bond, 0.50%, 31/10/2031	231
250.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050	227
200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 01/06/2026	216
180.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	215
210.000	Austria Government Bond, 0.00%, 20/04/2025	214
210.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2030	211
Vendite		Ricavi (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
22.340	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	2.208
1.260.000	France Government Bond OAT, 3.00%, 25/04/2022	1.305
898.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.00%, 15/07/2022	912
900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.90%, 01/08/2022	912
690.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.50%, 01/09/2022	728
535.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.75%, 04/07/2022	548
480.000	Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2022	502
460.000	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/11/2024	496
450.000	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/10/2022	468
440.000	Italy Certificati di Credito del Tesoro, 0.00%, 30/05/2022	442
420.000	Bundesobligation, 0.00%, 08/04/2022	423
400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/09/2022	407
390.000	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 16/09/2022	393
380.000	Italy Certificati di Credito del Tesoro, 0.00%, 28/09/2022	382
350.000	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/05/2024	380
340.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 15/09/2027	352
345.000	Spain Government Bond, 0.40%, 30/04/2022	348
320.000	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	342
300.000	Ireland Government Bond, 0.80%, 15/03/2022	304
260.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.25%, 01/12/2026	275
270.000	Bundesobligation, 0.00%, 07/10/2022	273
240.000	Netherlands Government Bond, 7.50%, 15/01/2023	269
260.000	Austria Government Bond, 0.00%, 20/09/2022	262
250.000	Austria Government Bond, 3.65%, 20/04/2022	259
140.000	France Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	228

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

## BLACKROCK MIX FONDS 2

### PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

Acquisti		Costo (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
8.413	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	1.153
3.810	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	481
7.075	iShares MSCI North America UCITS ETF	463
611	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	124
602	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	84
2.011	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	52
164	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	29
289	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	7
25	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	4
5	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	1

Vendite		Ricavi (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
210.471	iShares MSCI North America UCITS ETF	14.796
504.111	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	12.366
83.391	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	11.586
87.277	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	11.195
411.571	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	10.643
18.701	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	4.003
22.052	iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	2.981
20.686	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	2.861
8.039	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	1.454
4.960	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	691
259	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	74

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

## BLACKROCK MIX FONDS 3

### PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

Acquisti		Costo (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
3.309	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	418
13.189	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	339
6.530	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	160
1.729	iShares MSCI North America UCITS ETF	114
1.505	iShares Europe Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating	32
143	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	29
15	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	2

Vendite		Ricavi (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
447.057	iShares MSCI North America UCITS ETF	31.392
944.223	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	23.244
796.000	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	20.371
65.917	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	18.856
105.983	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	14.716
110.049	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	14.095
54.023	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	11.552
70.461	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	9.765
17.112	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	3.087
15.322	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	2.135
82.952	iShares Europe Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating	1.854
83.183	iShares Japan Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating	1.688
16.040	iShares Pacific Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating	297

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

## BLACKROCK MIX FONDS 4

### PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

<b>Acquisti</b>		
<b>Quantità</b>	<b>Investimenti</b>	<b>Costo (migliaia di EUR)</b>
14.930	iShares North America Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating	498
963	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	122
112	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	24
71	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	21
197	iShares MSCI North America UCITS ETF	14
97	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	13
70	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	10
305	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	8
35	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	7
22	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	3

<b>Vendite</b>		
<b>Quantità</b>	<b>Investimenti</b>	<b>Ricavi (migliaia di EUR)</b>
77.257	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	22.048
312.901	iShares MSCI North America UCITS ETF	21.923
122.257	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	15.664
62.129	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	13.263
69.321	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	9.613
66.453	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	9.164
244.670	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Classe di Azioni Flexible Euro Accumulating	6.002
161.619	iShares North America Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating	5.350
27.411	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	4.945
17.125	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	2.383

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

## BLACKROCK MIX FONDS 5

### PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

<b>Acquisti</b>		
<b>Quantità</b>	<b>Investimenti</b>	<b>Costo (migliaia di EUR)</b>
703	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	89
<b>Vendite</b>		
<b>Quantità</b>	<b>Investimenti</b>	<b>Ricavi (migliaia di EUR)</b>
41.222	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	11.749
164.958	iShares MSCI North America UCITS ETF	11.540
274.411	iShares North America Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating	9.068
35.425	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	7.560
46.816	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	6.502
43.717	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	5.585
18.542	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	3.346
11.708	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Classe X2 EUR	1.629
57.868	iShares Europe Index Fund (IE) - Classe Euro Flexible Accumulating	1.291

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

# BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

## PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

Acquisti		Costo (migliaia di GBP)
Quantità	Investimenti	
248.701	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	24.873
1.000.000	Aegon NV, 6.63%, 16/12/2039	1.800
1.400.000	BNP Paribas SA, FRN, 2.00%, 24/05/2031	1.408
1.225.000	Anglian Water Osprey Financing plc, 2.00%, 31/07/2028	1.227
1.000.000	Bank of America Corp., 4.25%, 10/12/2026	1.167
1.000.000	Experian Finance plc, 3.25%, 07/04/2032	1.160
1.100.000	Banco Santander SA, 1.50%, 14/04/2026	1.095
1.000.000	Barclays plc, 3.25%, 12/02/2027	1.092
1.075.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 1.99%, 15/12/2031	1.080
1.025.000	Bank of Montreal, 1.00%, 09/09/2026	1.023
1.000.000	Nats En Route plc, 1.38%, 31/03/2031	1.001
900.000	DS Smith plc, FRN, 2.88%, 26/07/2029	964
950.000	Investec plc, FRN, 1.88%, 16/07/2028	949
950.000	Investec plc, FRN, 0.00%, 04/01/2032	948
900.000	Tritax Big Box REIT plc, 1.50%, 27/11/2033	896
800.000	Morgan Stanley, 2.63%, 09/03/2027	863
825.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.90%, 28/04/2033	824
775.000	Berkeley Group plc (The), 2.50%, 11/08/2031	776
650.000	Segro plc, REIT, 2.88%, 11/10/2037	750
700.000	BNP Paribas SA, 1.88%, 14/12/2027	715
700.000	Wellcome Trust Ltd. (The), 1.50%, 14/07/2071	705
600.000	Hammerson plc, REIT, 6.00%, 23/02/2026	700
700.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.88%, 16/12/2030	698
700.000	Sage Group plc (The), 1.63%, 25/02/2031	697
500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 7.25%, 10/04/2028	686
675.000	Virgin Money UK plc, FRN, 2.63%, 19/08/2031	678
700.000	Societe Generale SA, 1.25%, 07/12/2027	674
Vendite		Ricavi (migliaia di GBP)
Quantità	Investimenti	
236.153	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	23.618
1.000.000	Holcim Sterling Finance Netherlands BV, 3.00%, 12/05/2032	1.100
925.000	Informa plc, FRN, 3.13%, 05/07/2026	984
850.000	Toyota Finance Australia Ltd., 1.63%, 11/07/2022	861
800.000	General Motors Financial Co., Inc., 2.25%, 06/09/2024	826
521.000	Aegon NV, 6.13%, 15/12/2031	758
600.000	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 17/11/2031	736
700.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., 3.00%, 27/05/2022	714
700.000	Wells Fargo & Co., 2.13%, 22/04/2022	709
666.000	Daimler International Finance BV, 2.13%, 07/06/2022	677
589.000	NGG Finance plc, FRN, 5.63%, 18/06/2073	663
551.000	Tesco plc, 6.13%, 24/02/2022	579
300.000	Aegon NV, 6.63%, 16/12/2039	530
500.000	Credit Suisse Group AG, FRN, 2.25%, 09/06/2028	511
475.000	APT Pipelines Ltd., 3.13%, 18/07/2031	509
500.000	Bank of Montreal, 1.63%, 21/06/2022	507
500.000	ABN AMRO Bank NV, 1.38%, 07/06/2022	505
500.000	Wells Fargo & Co., 1.38%, 30/06/2022	504
450.000	Friends Life Holdings plc, 8.25%, 21/04/2022	484
454.000	Deutsche Telekom International Finance BV, 6.50%, 08/04/2022	482
425.000	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3.38%, 08/10/2028	457
425.000	Motability Operations Group plc, 5.38%, 28/06/2022	446
350.000	Amgen, Inc., 5.50%, 07/12/2026	431
425.000	Scentre Group Trust 1, REIT, 2.38%, 08/04/2022	429

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



# BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

## PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

Acquisti		Costo (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
161.593	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	15.969
575.000	Arion Banki HF, 0.38%, 14/07/2025	574
500.000	Viterra Finance BV, 0.38%, 24/09/2025	500
400.000	Linde plc, 0.00%, 30/09/2026	402
400.000	Danone SA, FRN, 1.00%, 16/09/2026	401
400.000	CTP NV, 0.63%, 27/09/2026	400
400.000	Deutsche Lufthansa AG, 2.00%, 14/07/2024	397
400.000	Cellnex Finance Co. SA, 1.00%, 15/09/2027	396
375.000	Castellum AB, FRN, 3.12%, 12/02/2026	375
375.000	Volkswagen Leasing GmbH, 0.38%, 20/07/2026	375
375.000	JDE Peet's NV, 0.00%, 16/01/2026	373
325.000	Rakuten Group, Inc., FRN, 4.25%, 22/04/2027	325
300.000	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV, 1.80%, 06/07/2024	302
300.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.00%, 04/06/2024	302
300.000	Danfoss Finance I BV, 0.13%, 28/04/2026	300
300.000	Banca Popolare di Sondrio SCPA, FRN, 1.25%, 13/07/2027	299
300.000	Arval Service Lease SA, 0.00%, 01/10/2025	299
275.000	Herens Midco Sarl, 5.25%, 15/05/2029	275
250.000	Coty, Inc., 3.88%, 15/04/2026	250
250.000	doValue SpA, 3.38%, 31/07/2026	250
Vendite		Ricavi (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
151.182	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	14.939
500.000	SoftBank Group Corp., 4.00%, 20/04/2023	525
300.000	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA, 1.38%, 17/06/2025	303
300.000	Wintershall Dea Finance BV, 0.45%, 25/09/2023	303
300.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0.38%, 26/05/2022	302
300.000	Wintershall Dea Finance 2 BV, FRN, 2.50%, 20/04/2026	297
275.000	Lorca Telecom Bondco SA, 4.00%, 18/09/2027	279
275.000	Enel Finance International NV, 0.00%, 17/06/2024	277
250.000	Intesa Sanpaolo SpA, 2.63%, 20/06/2024	267
250.000	ams AG, 6.00%, 31/07/2025	265
200.000	Ryanair DAC, 2.88%, 15/09/2025	219
200.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3.02%, 06/03/2024	210
200.000	Intesa Sanpaolo SpA, 2.13%, 30/08/2023	209
200.000	AT&T, Inc., 1.30%, 05/09/2023	206
200.000	PepsiCo, Inc., 0.25%, 06/05/2024	203
200.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., 1.25%, 14/04/2022	202
200.000	Deutsche Lufthansa AG, 2.88%, 11/02/2025	202
200.000	Bank of Nova Scotia (The), 0.38%, 06/04/2022	201
200.000	Deutsche Lufthansa AG, 3.00%, 29/05/2026	200
175.000	CGG SA, 7.75%, 01/04/2027	182

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

# BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

## PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

Acquisti		Costo (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
2.974.000	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/12/2022	3.007
4.105.000	Canada Government Bond, 0.25%, 01/02/2023	2.796
16.300.000	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	2.088
1.620.000	UK Treasury, 0.75%, 22/07/2023	1.911
1.094.000	US Treasury, 1.25%, 31/03/2028	918
1.283.000	Canada Government Bond, 1.50%, 01/09/2024	898
1.011.000	US Treasury, 2.50%, 31/03/2023	893
19.500.000	Mexican Bonos, 8.00%, 07/12/2023	875
752.000	UK Treasury, 0.63%, 31/07/2035	844
2.578.000	Israel Government Bond, 3.75%, 31/03/2024	718
679.000	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026	717
831.000	US Treasury, 0.13%, 31/08/2022	702
674.000	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2023	685
608.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028	644
724.000	US Treasury, 1.75%, 15/05/2022	623
2.314.000	Poland Government Bond, 2.75%, 25/10/2029	562
838.000	Canada Government Bond, 0.25%, 01/04/2024	561
476.000	UK Treasury, 0.13%, 31/01/2024	552
398.000	Belgium Government Bond, 3.00%, 22/06/2034	539
12.100.000	Mexican Bonos, 5.75%, 05/03/2026	506
484.000	Ireland Government Bond, 0.00%, 18/10/2022	488
3.700.000	China Government Bond, 1.99%, 09/04/2025	472
1.948.000	Poland Government Bond, 2.50%, 25/04/2024	462
432.000	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2025	456
9.400.000	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	447
492.000	US Treasury, 2.25%, 31/03/2026	443
430.000	Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2027	440
148.230.000	Hungary Government Bond, 1.00%, 26/11/2025	412

  

Vendite		Ricavi (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
4.060.000	Canada Government Bond, 2.75%, 01/06/2022	2.834
1.980.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.00%, 04/01/2022	2.016
2.214.000	US Treasury, 2.25%, 15/04/2022	1.918
1.883.000	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/12/2022	1.900
1.366.000	UK Treasury, 0.50%, 22/07/2022	1.598
2.179.000	Canada Government Bond, 1.50%, 01/05/2022	1.498
1.095.000	UK Treasury, 4.00%, 07/03/2022	1.330
9.500.000	China Government Bond, 2.64%, 13/08/2022	1.257
1.665.470.000	Korea Treasury Bond, 1.50%, 10/09/2036	1.120
1.220.000	US Treasury, 1.25%, 31/07/2023	1.023
1.070.000	US Treasury, 7.13%, 15/02/2023	1.004
941.908	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 10/12/2021	946
1.244.770.000	Korea Treasury Bond, 2.38%, 10/03/2023	936
882.000	Netherlands Government Bond, 2.25%, 15/07/2022	906
1.011.000	US Treasury, 2.50%, 31/03/2023	896
1.323.000	Canada Government Bond, 0.50%, 01/03/2022	888
781.000	UK Treasury, 0.13%, 31/01/2028	886
1.164.000	Australia Government Bond, 4.75%, 21/04/2027	874
553.000	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032	863
1.300.000	Australia Government Bond, 2.25%, 21/11/2022	829
697.000	France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	826
946.000	US Treasury, 1.13%, 28/02/2027	812
101.000.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.80%, 20/09/2022	785

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

# BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

## PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

<b>Acquisti</b>		<b>Costo</b>
<b>Quantità</b>	<b>Investimenti</b>	<b>(migliaia di EUR)</b>
42.732	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	4.222

  

<b>Vendite</b>		<b>Ricavi</b>
<b>Quantità</b>	<b>Investimenti</b>	<b>(migliaia di EUR)</b>
14.973	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Azioni Agency (Acc T0)	1.480
1.230.000	US Treasury, 1.88%, 15/02/2051	1.011
760.000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2030	747
700.000	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	747
742.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.90%, 01/04/2031	735

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

# BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

## PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

<b>Acquisti</b>		<b>Costo</b>
<b>Quantità</b>	<b>Investimenti</b>	<b>(migliaia di USD)</b>
68.527	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	8.237
1.649.301	Banco Bradesco SA, Preference ADR	7.627
91.879	HDFC Bank Ltd. ADR	7.040
32.520	Baidu, Inc. ADR	6.071
1.624.500	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	5.655
678.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	5.518
1.489.000	Sunac China Holdings Ltd.	5.459
506.000	Li Ning Co. Ltd.	5.269
157.356	AI Rajhi Bank	5.096
65.100	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	4.809
94.776	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Preference 'B'	4.451
58.372	Samsung Electronics Co. Ltd.	4.316
2.376	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	4.250
141.900	Meituan 'B'	4.189
5.031	LG Chem Ltd.	4.074
125.500	BYD Co. Ltd. 'H'	3.815
59.583	Yum China Holdings, Inc.	3.727
258.400	Siam Cement PCL (The) NVDR	3.693
71.979	Genpact Ltd.	3.582
38.701	S-Oil Corp.	3.462

  

<b>Vendite</b>		<b>Ricavi</b>
<b>Quantità</b>	<b>Investimenti</b>	<b>(migliaia di USD)</b>
140.579	JD.com, Inc. ADR	10.609
253.600	Meituan 'B'	9.653
863.000	Delta Electronics, Inc.	9.050
116.529	HDFC Bank Ltd. ADR	8.434
38.383	Naspers Ltd. 'N'	7.531
110.800	Tencent Holdings Ltd.	7.257
652.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	7.062
90.060	KT&G Corp.	6.628
295.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	6.181
70.350	Lukoil PJSC	5.972
99.600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	5.917
87.438	Yum China Holdings, Inc.	5.691
154.923	NIO, Inc. ADR 'A'	5.601
45.195	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	5.199
1.259.000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	5.066
787.000	GoerTek, Inc. 'A'	5.002
75.620	Samsung Electronics Co. Ltd.	4.965
325.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	4.788
360.800	Siam Cement PCL (The) NVDR	4.704
1.612.900	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	4.696

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

## BLACKROCK EURO CASH FUND

### PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

<b>Acquisti</b>		<b>Costo</b>
<b>Quantità</b>	<b>Investimenti</b>	<b>(migliaia di EUR)</b>
9	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Agency (Acc) Shares	1

  

<b>Vendite</b>		<b>Ricavi</b>
<b>Quantità</b>	<b>Investimenti</b>	<b>(migliaia di EUR)</b>
23.842	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Agency (Acc) Shares	2.398

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

# BLACKROCK FIXED INCOME SELECTION FUND

## PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

Acquisti		Costo (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
656.353	BlackRock Global Funds - ESG Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	7.082
	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged	
21.994	Accumulating	2.438
161.659	BlackRock Global Funds - ESG Multi-Asset Fund - Classe I2 EUR	2.086
142.018	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD	1.516
131.290	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD	1.403
92.501	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	846
	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD	
5.937		598
57.022	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	597
33.758	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund - Classe X2 EUR	587
3.179	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	579
16.887	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	281
2.299	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	241
Vendite		Ricavi (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
620.202	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR Hedged	7.590
27.426	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating	2.975
116.621	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	2.688
144.599	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	1.623
	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged	
12.865	Accumulating	1.426
80.137	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR	1.116
184.186	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	963
97.080	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD	952
6.533	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR	916
175.681	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF	906
7.221	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	786
67.410	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD	746
31.806	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	659
48.999	BlackRock Global Funds - ESG Multi-Asset Fund - Classe I2 EUR	651
38.196	BlackRock Global Funds - ESG Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR	413
3.074	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	323
17.529	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund - Classe X2 EUR	305
18.121	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Classe X2 USD	283
2.635	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	279
14.496	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	237

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



# BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

## PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

Acquisti		Costo (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
27.054	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X Accumulating EUR	3.451
400.129	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	2.664
106.239	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR	1.353
31.382	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	575
2.164	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR	278
1.325	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD	250
1.774	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	215
3.749	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	177
5.367	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	122
11.819	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	74
3.991	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD	72
2.818	BlackRock Global Funds - Asian Growth Leaders Fund - Classe X2 USD	71
11.601	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF	62
3.653	BlackRock Global Funds - European Value Fund - Classe X2 EUR	45
170	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	31
1.534	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR	28
3.072	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Classe X2 USD	27
538	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	23
218	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD	16
759	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	14
Vendite		Ricavi (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
61.577	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	3.092
104.908	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR	1.887
132.323	BlackRock Global Funds - European Value Fund - Classe X2 EUR	1.609
6.086	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	1.146
139.721	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	916
69.289	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Classe X2 USD	626
18.666	BlackRock Global Funds - Asian Growth Leaders Fund - Classe X2 USD	474
13.950	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	359
2.847	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	344
3.434	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD	221
9.966	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	192
814	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD	157
2.210	BlackRock Global Funds - Latin American Fund - Classe X2 USD	156
1.983	BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund - Classe X2 JPY	155
8.264	BlackRock Global Funds - Emerging Europe Fund - Classe X2 EUR	131
9.091	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR	126
1.367	BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Classe X2 USD	108
2.765	iShares MSCI South Africa UCITS ETF	86
444	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR	60
353	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X Accumulating EUR	46

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

# BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

## PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

Acquisti		Costo (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
20.962	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X Accumulating EUR	2.605
	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged	
14.337	Accumulating	1.589
123.518	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD	1.319
70.890	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR	903
44.600	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Classe X2 EUR	815
111.219	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	749
75.296	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged	688
65.582	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD	647
58.796	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD	634
4.646	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR	508
	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD	
3.675		385
35.196	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund - Classe X2 USD	385
22.830	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	372
6.718	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	344
2.104	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Classe X2 USD	254
16.665	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF	91
3.848	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	70
10.756	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	68
611	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR	64
5.446	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	61
Vendite		Ricavi (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti	
65.461	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	1.510
83.514	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR	1.488
90.179	BlackRock Global Funds - European Value Fund - Classe X2 EUR	1.112
54.397	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR	762
61.604	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD	684
96.453	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	633
110.895	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF	570
108.397	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	567
2.808	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR	527
9.519	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR	488
18.027	BlackRock Global Funds - Asian Growth Leaders Fund - Classe X2 USD	458
60.698	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR	387
33.417	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD	324
26.053	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Classe X2 USD	236
14.710	BlackRock Global Funds - Emerging Europe Fund - Classe X2 EUR	234
17.305	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged	193
2.720	BlackRock Global Funds - Latin American Fund - Classe X2 USD	191
8.478	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD	159
5.909	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD	147
22.296	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF	121
1.844	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD	117

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

# BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

## PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

Acquisti			Costo (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti		
340.209	BlackRock Global Funds - ESG Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR		3.671
	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged		
25.724	Accumulating		2.842
271.741	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Classe X2 USD		2.699
24.147	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Bond Fund - Classe X2 EUR		2.649
177.393	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD		1.893
144.590	BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund - Classe X2 EUR		1.874
288.897	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF		1.824
156.830	BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund - Classe X2 USD		1.681
9.432	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Classe X2 EUR		1.324
13.894	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Classe X2 EUR		1.320
76.775	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged		1.254
132.542	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD Hedged		1.212
60.552	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD		1.095
7.825	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Classe X2 USD		1.013
9.403	BlackRock Tactical Opportunities Fund - Classe X EUR Hedged Accumulating		997
72.199	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR Hedged		876
162.717	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF		818
	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Classe X2 USD		762
7.568			710
114.190	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR		
	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Classe X2 USD		618
3.379			602
119.349	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF		592
106.728	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF		586
26.059	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged		565
4.393	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR		561
12.190	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR		545
3.117	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF		532
5.066	BlackRock Strategic Funds - BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund - Classe X2 EUR		514
20.659	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD		457
88.923	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF		450
7.297	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD		447
3.604	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Classe X Accumulating EUR		395
9.245	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF		
Vendite			Ricavi (migliaia di EUR)
Quantità	Investimenti		
277.620	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Classe X2 EUR Hedged		3.398
100.131	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged		2.310
86.975	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Classe X2 EUR		1.216
	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Classe X EUR Hedged		
10.638	Accumulating		1.186
61.829	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Classe X2 EUR		1.102
16.728	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Classe X2 EUR		827
68.376	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Classe X2 USD		759
123.902	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF		657
92.324	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF		627
2.555	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Classe X2 EUR		481
22.619	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Classe X2 USD		424
61.588	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Classe X2 EUR		391
32.544	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Classe X2 EUR Hedged		367
23.473	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund - Classe X2 USD		327
1.873	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Classe D2 EUR		248
9.438	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Classe X2 USD		241
2.155	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Classe X2 USD		135
3.399	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund - Classe X2 USD		63

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

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## PROSPETTI DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE PRINCIPALI

Per il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021

<b>Acquisti</b>		<b>Costo</b>
<b>Quantità</b>	<b>Investimenti</b>	<b>(migliaia di USD)</b>
21.986	Baidu, Inc. ADR	3.764
69.676	Genpact Ltd.	3.545
155.990	Bid Corp. Ltd.	3.408
914.000	Xiaomi Corp. 'B'	3.249
43.211	Coway Co. Ltd.	3.021
36.636	LX Hausys Ltd.	2.983
2.661.800	CIMB Group Holdings Bhd.	2.960
3.104.000	Inventec Corp.	2.866
3.568.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd.	2.823
868.000	Sunac China Holdings Ltd.	2.754
1.362.000	United Microelectronics Corp.	2.686
135.327	Clicks Group Ltd.	2.617
69.515	XPeng, Inc. ADR	2.600
37.500	Tencent Holdings Ltd.	2.587
41.984	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	2.391
33.031	Samsung Electronics Co. Ltd.	2.331
77.749	Li Auto, Inc. ADR	2.330
7.508	POSCO	2.321
2.405.191	Old Mutual Ltd.	2.211
154.100	Siam Cement PCL (The) NVDR	2.126

  

<b>Vendite</b>		<b>Ricavi</b>
<b>Quantità</b>	<b>Investimenti</b>	<b>(migliaia di USD)</b>
25.697	Baidu, Inc. ADR	4.214
50.686	Coway Co. Ltd.	3.530
256.313	KT Corp. ADR	3.527
2.877.028	Old Mutual Ltd.	2.926
2.579.900	CIMB Group Holdings Bhd.	2.822
1.396.800	Malayan Banking Bhd.	2.758
7.281	CJ CheilJedang Corp.	2.739
3.568.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd.	2.649
34.820	HDFC Bank Ltd. ADR	2.623
7.195	NAVER Corp.	2.527
29.834	LX Hausys Ltd.	2.484
59.579	XPeng, Inc. ADR	2.355
74.278	Li Auto, Inc. ADR	2.354
12.910	Naspers Ltd. 'N'	2.339
2.136.705	Growthpoint Properties Ltd., REIT	2.276
143.931	OPAP SA	2.223
41.745	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	2.221
37.236	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	2.206
832.200	Uni-President Enterprises Corp.	2.165
786.121	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference ADR	2.065

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

## BLACKROCK UCITS FUNDS

### INFORMAZIONI PER GLI INVESTITORI IN SVIZZERA

La tabella seguente sintetizza la performance per anno civile del Fondo registrato per la distribuzione in Svizzera.

Ulteriori informazioni su questi indici e metodologie di calcolo della performance in uso sono dettagliate nella sezione Sintesi della performance contenuta nella Relazione del Gestore degli investimenti.

Nome del Fondo	Data di lancio	2020		2019		2018	
		Rendimento del Fondo %	Rendimento della misura della performance %	Rendimento del Fondo %	Rendimento della misura della performance %	Rendimento del Fondo %	Rendimento della misura della performance %
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund - Classe D ad accumulazione	25 maggio 2017	0,55	(0,39)	3,98	(0,34)	(1,22)	(0,33)

Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri e non dovrebbero costituire l'unico fattore da tenere presente nella selezione di un prodotto. Tutti gli investimenti finanziari comportano un elemento di rischio. Pertanto il valore dell'investimento e il reddito generato varieranno e non può essere garantita la restituzione dell'importo dell'investimento iniziale. I dati sulle performance non tengono in considerazione le spese e le commissioni che possono essere imposte al momento della sottoscrizione o del rimborso di quote. I livelli e le basi imponibili possono variare di volta in volta.

## BLACKROCK UCITS FUNDS

### INFORMAZIONI PER GLI INVESTITORI IN SVIZZERA (continua)

La tabella seguente riporta il TER per ogni classe di quote per il periodo di dodici mesi chiuso il 30 settembre 2021:

Nome del Fondo	Classe del Fondo	TER (%)
<b>BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund</b>	Classe D ad accumulazione	0,24
	Classe D CHF coperta ad accumulazione	0,24
	Classe D a distribuzione	0,24
	Classe Z ad accumulazione	0,19
	Classe Z CHF coperta ad accumulazione	0,19
	Classe di quote ad accumulazione flessibile	0,03

### TRANSAZIONI CON PERSONE CONNESSE

In conformità ai requisiti della CBI, il Gestore assicurerà che eventuali transazioni eseguite tra ciascun fondo e il Gestore o Fiduciario per il Fondo, i delegati o i subdelegati del Gestore o Fiduciario (escluso qualsiasi subdepositario della società esterno al gruppo nominato da un Fiduciario) e qualsiasi società associata o appartenente al gruppo del Gestore, Fiduciario, delegato o subdelegato ("Persone connesse") debbano svolgersi alle normali condizioni commerciali e nel migliore interesse dei sottoscrittori.

Gli Amministratori hanno verificato la sussistenza di accordi, come comprovato da procedure scritte, al fine di assicurare che gli obblighi stabiliti in precedenza siano applicati a tutte le transazioni con Persone connesse e che le transazioni con le Persone connesse perfezionate durante il periodo siano conformi a tale obbligo.

### ACCORDI DI SOFT COMMISSION

Il Gestore degli Investimenti non ha perfezionato alcun accordo di soft commission per conto del Fondo durante il periodo finanziario chiuso il 30 settembre 2021.



# BLACKROCK UCITS FUNDS

## GESTIONE EFFICIENTE DEL PORTAFOGLIO E OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI

### Tecniche di gestione efficiente del portafoglio

Gli Amministratori possono, per conto di ciascun Fondo e fatte salve le condizioni ed entro i limiti stabiliti dalla CBI e dal prospetto, ricorrere a tecniche e strumenti relativi ai valori mobiliari, compresi gli investimenti in SFD OTC a condizione che tali tecniche e strumenti siano utilizzati a fini di gestione efficiente del portafoglio o per fornire protezione dal rischio di cambio o per fini d'investimento diretto, se del caso.

L'esposizione sottostante ottenuta attraverso SFD e l'identità delle controparti di tali SFD alla fine del periodo finanziario sono indicate nei prospetti degli investimenti del Fondo di riferimento.

### Prestito di titoli e total return swap (compresi CFD)

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

Tutti gli SFD OTC e i total return swap (compresi CFD) vengono stipulati da ogni Fondo ai sensi dell'Accordo Quadro dell'International Swaps and Derivatives Associations, Inc. ("Accordo quadro ISDA") o contratto simile. Un Accordo Quadro ISDA è un accordo bilaterale tra il Fondo e una controparte che disciplina gli SFD OTC (compresi i total return swap e i CFD) stipulati tra le parti. Ai sensi dell'Accordo Quadro ISDA le esposizioni delle parti vengono compensate e date in garanzia congiuntamente; di conseguenza qualsiasi comunicazione su garanzie fornite riguarda tutti gli SFD OTC stipulati da parte del Fondo secondo l'Accordo Quadro ISDA, non solo i total return swap e i CFD.

Tutta la garanzia ricevuta/contabilizzata da ogni Fondo ai sensi dell'Accordo Quadro ISDA viene trasferita in modo bilaterale ai sensi dell'accordo di trasferimento titoli.

La tabella sotto riportata illustra il valore dei titoli in prestito, in proporzione al NAV e alle attività totali di ogni Fondo che possono essere prestate, e il valore dei total return swap (compresi CFD) in proporzione al NAV del Fondo al 30 settembre 2021 e il reddito/rendimento ottenuto nel periodo chiuso il 30 settembre 2021. Gli attivi totali che possono essere prestati rappresentano il valore aggregato degli attivi che costituiscono parte del programma di prestito di titoli di un Fondo. Ciò esclude ogni attivo detenuto dal Fondo che non è considerato prestabile per via di limitazioni di mercato, normative, agli investimenti o di altro tipo. Il valore dei total return swap (compresi CFD) è basato sul valore dell'esposizione sottostante su base lorda assoluta.

Fondo	Valuta	Titoli in prestito		Total return swap (compresi CFD)		Rendimenti totali conseguiti in migliaia
		% delle attività prestabili	% del NAV	% del NAV		
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	6,71	6,26	–	–	–
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	1,78	1,64	–	–	–
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	8,66	6,91	–	–	–
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	5,54	2,69	3,97		(1.481)
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	5,65	0,35	–	–	–
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	5,30	2,56	3,89		(874)

Il reddito realizzato durante il periodo dai Fondi a partire dalle operazioni di prestito titoli è comunicato nelle note al bilancio del Fondo.

Il reddito totale guadagnato dalle operazioni di prestito titoli è suddiviso tra il Fondo in questione e l'Agente per il prestito titoli. Ogni Fondo riceve almeno il 62,5%, mentre l'agente per il prestito titoli riceve fino al 37,5% di tale reddito, mentre tutti i costi operativi sono sostenuti a valere sulla quota dell'agente per il prestito titoli.

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

Le tabelle seguenti illustrano il valore dei titoli in prestito (singolarmente identificati nel prospetto degli Investimenti del Fondo di appartenenza), analizzati dalla controparte al 30 settembre 2021.

Controparte	Paese di Stabilimento delle controparti	Importo in prestito (migliaia di GBP)	Garanzia ricevuta (migliaia di GBP)
BlackRock UK Credit Screened Fund			
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	5.411	5.809
UBS AG	Svizzera	5.379	5.961
Goldman Sachs International	Regno Unito	3.412	3.589
Morgan Stanley & Co. International	Regno Unito	3.280	3.432
RBC Europe Ltd.	Regno Unito	1.417	1.486
BNP Paribas	Francia	1.317	1.381
Deutsche Bank AG	Germania	1.084	1.253

# BLACKROCK UCITS FUNDS

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

### Prestito di titoli e total return swap (compresi CFD) (continua)

Controparte	Paese di stabilimento delle controparti	Importo in prestito	Garanzia ricevuta
<b>BlackRock UK Credit Screened Fund (continua)</b>		(migliaia di GBP)	(migliaia di GBP)
Barclays Bank plc	Regno Unito	1.031	1.088
<b>Totale</b>		<b>22.331</b>	<b>23.999</b>
<b>BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund</b>		(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)
Goldman Sachs International	Regno Unito	657	691
Barclays Bank plc	Regno Unito	405	428
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	253	265
Deutsche Bank AG	Germania	175	202
BNP Paribas	Francia	103	108
<b>Totale</b>		<b>1.593</b>	<b>1.694</b>
<b>BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund</b>		(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	4.333	4.585
Morgan Stanley & Co. International	Regno Unito	2.603	2.689
BNP Paribas	Francia	1.064	1.100
The Bank of Nova Scotia	Canada	590	653
Citigroup Global Markets Ltd.	Regno Unito	417	433
Societe Generale	Francia	308	415
Natixis SA	Francia	119	132
<b>Totale</b>		<b>9.434</b>	<b>10.007</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund</b>		(migliaia di USD)	(migliaia di USD)
Credit Suisse AG	Stati Uniti	5.342	5.800
Citigroup Global Markets Ltd.	Regno Unito	5.162	5.953
Goldman Sachs International	Regno Unito	953	1.041
HSBC Bank plc	Regno Unito	380	414
Barclays Capital Securities Ltd.	Regno Unito	239	311
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	125	140
<b>Totale</b>		<b>12.201</b>	<b>13.659</b>
<b>BlackRock Fixed Income Selection Fund</b>		(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)
Goldman Sachs International	Regno Unito	192	209
<b>Totale</b>		<b>192</b>	<b>209</b>
<b>BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund</b>		(migliaia di USD)	(migliaia di USD)
UBS AG	Svizzera	3.482	3.875
J.P. Morgan Securities plc	Regno Unito	2.320	2.604
Citigroup Global Markets Ltd.	Regno Unito	616	710
Goldman Sachs International	Regno Unito	487	532
Macquarie Bank Ltd.	Australia	471	531
<b>Totale</b>		<b>7.376</b>	<b>8.252</b>

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

La tabella seguente illustra il valore dell'esposizione sottostante per i CFD, analizzati per controparte al 30 settembre 2021.

Controparte	Paese di stabilimento delle controparti	Valore dell'esposizione
<b>BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund</b>		(migliaia di USD)
HSBC Bank plc	Regno Unito	13.731
Merrill Lynch International	Regno Unito	4.282
<b>BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund</b>		(migliaia di USD)
HSBC Bank plc	Regno Unito	9.688
Merrill Lynch International	Regno Unito	1.496

La tabella seguente fornisce un'analisi della scadenza dei CFD al 30 settembre 2021.

Fondo	Valuta	Scadenza	
		Aperto (migliaia)	Totale (migliaia)
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	18.013	18.013
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	11.184	11.184

L'analisi della scadenza sopra riportata è stata basata sulle rispettive date di scadenza contrattuale delle operazioni. Le operazioni aperte sono quelle operazioni che sono richiamabili o estinguibili su base giornaliera e comprendono contratti per differenze.

# BLACKROCK UCITS FUNDS

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

### Valuta, tipo, qualità e scadenza della garanzia

La tabella seguente fornisce un'analisi per valuta della liquidità e della garanzia non liquida sottostante ricevuta/fornita da parte di ogni Fondo mediante un accordo di trasferimento del titolo, in relazione alle operazioni di prestito titoli e agli SFD OTC (compresi CFD) al 30 settembre 2021.

Valuta	Garanzia liquida ricevuta	Garanzia liquida depositata	Garanzia non liquida ricevuta
<b>BlackRock UK Credit Screened Fund</b>	(migliaia di GBP)	–	(migliaia di GBP)
<b>Operazioni di prestito titoli</b>			
AUD	–	–	5
CAD	–	–	16
CHF	–	–	20
DKK	–	–	193
EUR	–	–	15.453
GBP	191	–	2.610
JPY	–	–	378
NOK	–	–	113
USD	–	–	5.020
<b>Totale</b>	<b>191</b>	<b>–</b>	<b>23.808</b>
<b>BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund</b>	(migliaia di EUR)	–	(migliaia di EUR)
<b>Operazioni di prestito titoli</b>			
EUR	15	–	1.145
GBP	–	–	260
NOK	–	–	1
USD	–	–	273
<b>Totale</b>	<b>15</b>	<b>–</b>	<b>1.679</b>
<b>BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund</b>	(migliaia di EUR)	–	(migliaia di EUR)
<b>Operazioni di prestito titoli</b>			
AUD	–	–	26
CHF	–	–	20
DKK	–	–	11
EUR	220	–	5.007
GBP	–	–	1.918
JPY	–	–	135
NOK	–	–	33
SEK	–	–	2
USD	–	–	2.635
<b>Totale</b>	<b>220</b>	<b>–</b>	<b>9.787</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund</b>	–	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)
<b>Operazioni di prestito titoli</b>			
AUD	–	–	54
CAD	–	–	316
CHF	–	–	37
DKK	–	–	3
EUR	–	–	4.639
GBP	–	–	1.883
JPY	–	–	1.623
NOK	–	–	27
SEK	–	–	4
USD	–	–	5.073
<b>SFD OTC</b>			
USD	–	314	–
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>314</b>	<b>13.659</b>
<b>BlackRock Fixed Income Selection Fund</b>	–	–	(migliaia di EUR)
<b>Operazioni di prestito titoli</b>			
CAD	–	–	58
EUR	–	–	75
GBP	–	–	38
USD	–	–	38
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>209</b>
<b>BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund</b>	–	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)
<b>Operazioni di prestito titoli</b>			
AUD	–	–	74
CAD	–	–	150
CHF	–	–	55
DKK	–	–	63
EUR	–	–	1.058
GBP	–	–	1.956
JPY	–	–	598
NOK	–	–	19

## BLACKROCK UCITS FUNDS

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

Valuta, tipo, qualità e scadenza della garanzia (continua)

Valuta	Garanzia liquida ricevuta	Garanzia liquida depositata	Garanzia non liquida ricevuta
<b>BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund</b>			
(continua)		(migliaia di USD)	(migliaia di USD)
SEK	–	–	67
USD	–	–	4.212
<b>SFD OTC</b>			
USD	–	181	–
<b>Totale</b>	<b>–</b>	<b>181</b>	<b>8.252</b>

## BLACKROCK UCITS FUNDS

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

#### Valuta, tipo, qualità e scadenza della garanzia (continua)

La tabella seguente fornisce un'analisi per tipo, qualità e scadenza della garanzia non liquida ricevuta da ogni Fondo mediante clausole di garanzia con trasferimento del titolo di proprietà relativamente alle operazioni di prestito titoli al 30 settembre 2021.

Tipo e qualità della garanzia	Scadenza						Aperto	Totale
	1 giorno	2 - 7 giorni	8 - 30 giorni	31 - 90 giorni	91 - 365 giorni	Più di 365 giorni		
<b>BlackRock UK Credit Screened Fund</b>	(migliaia di GBP)	(migliaia di GBP)	(migliaia di GBP)	(migliaia di GBP)	(migliaia di GBP)	(migliaia di GBP)	(migliaia di GBP)	(migliaia di GBP)
<b>Garanzia ricevuta - prestito di titoli</b>								
<b>Reddito fisso</b>								
Investment grade	-	-	34	634	1.450	19.273	-	21.391
<b>Azioni</b>								
Indice azionario riconosciuto	-	-	-	-	-	-	2.409	2.409
<b>ETF</b>								
Non OICVM	-	-	-	-	-	-	8	8
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>634</b>	<b>1.450</b>	<b>19.273</b>	<b>2.417</b>	<b>23.808</b>
<b>BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund</b>	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)
<b>Garanzia ricevuta - prestito di titoli</b>								
<b>Reddito fisso</b>								
Investment grade	-	-	3	-	21	1.655	-	1.679
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>1.655</b>	<b>-</b>	<b>1.679</b>
<b>BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund</b>	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)
<b>Garanzia ricevuta - prestito di titoli</b>								
<b>Reddito fisso</b>								
Investment grade	-	-	40	496	408	7.036	-	7.980
<b>Azioni</b>								
Indice azionario riconosciuto	-	-	-	-	-	-	1.724	1.724
<b>ETF</b>								
Non OICVM	-	-	-	-	-	-	83	83
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40</b>	<b>496</b>	<b>408</b>	<b>7.036</b>	<b>1.807</b>	<b>9.787</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund</b>	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)
<b>Garanzia ricevuta - prestito di titoli</b>								
<b>Reddito fisso</b>								
Investment grade	-	862	234	-	-	7.401	-	8.497
<b>Azioni</b>								
Indice azionario riconosciuto	-	-	-	-	-	-	5.051	5.051
<b>ETF</b>								
Non OICVM	-	-	-	-	-	-	111	111
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>862</b>	<b>234</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.401</b>	<b>5.162</b>	<b>13.659</b>
<b>BlackRock Fixed Income Selection Fund</b>	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)
<b>Garanzia ricevuta - prestito di titoli</b>								
<b>Reddito fisso</b>								

## BLACKROCK UCITS FUNDS

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

Valuta, tipo, qualità e scadenza della garanzia (continua)

Tipo e qualità della garanzia	Scadenza							Totale
	1 giorno	2 - 7 giorni	8 - 30 giorni	31 - 90 giorni	91 - 365 giorni	Più di 365 giorni	Aperto	
<b>BlackRock Fixed Income Selection Fund (continua)</b>	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)	(migliaia di EUR)
Investment grade	-	-	-	-	-	209	-	209
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>209</b>	<b>-</b>	<b>209</b>
<b>BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund</b>	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)	(migliaia di USD)
<b>Garanzia ricevuta - prestito di titoli</b>								
<b>Reddito fisso</b>								
Investment grade	-	20	-	-	-	1.270	-	1.290
<b>Azioni</b>								
Indice azionario riconosciuto	-	-	-	-	-	-	6.691	6.691
<b>ETF</b>								
OICVM	-	-	-	-	-	-	13	13
Non OICVM	-	-	-	-	-	-	258	258
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.270</b>	<b>6.962</b>	<b>8.252</b>

I titoli investment grade sono quelli emessi da un'entità che ha ricevuto un rating minimo di qualità investment grade da almeno una delle agenzie di rating riconosciute a livello mondiale; Standard & Poor's, Moody's o Fitch.

Un indice contiene almeno 20 titoli, in cui nessun singolo titolo rappresenta più del 20% dell'indice totale e nessuna combinazione di cinque titoli rappresenta oltre il 60% dell'indice totale.

L'analisi della scadenza per i titoli a reddito fisso ricevuti o forniti in garanzia si basa sulla rispettiva data di scadenza contrattuale, mentre per azioni ed ETF ricevuti o forniti in garanzia è presentata sotto forma di operazioni aperte in quanto non soggette a scadenza contrattuale.

Tutta la liquidità ricevuta o depositata come garanzia ha una scadenza aperta, non essendo soggetta a una data di scadenza contrattuale.

#### Riutilizzo della garanzia ricevuta

La garanzia non liquida ricevuta mediante un accordo di garanzia di trasferimento titoli in merito al prestito titoli e SFD OTC non può essere venduta, re-investita o data in pegno.



## BLACKROCK UCITS FUNDS

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

#### Riutilizzo della garanzia ricevuta (continua)

#### Deposito a custodia della garanzia ricevuta

La tabella seguente fornisce un'analisi degli importi di garanzie non liquide ricevute da ogni Fondo in merito a operazioni di prestito titoli, e detenuti dal Fiduciario del Fondo (o da suoi delegati) o attraverso un sistema di regolamento titoli, al 30 settembre 2021.

Banca Depositaria	Garanzia non liquida ricevuta Prestito titoli
<b>BlackRock UK Credit Screened Fund</b>	<b>(migliaia di GBP)</b>
Euroclear	14.370
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	9.438
<b>Totale</b>	<b>23.808</b>
<b>BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund</b>	<b>(migliaia di EUR)</b>
Euroclear	988
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	691
<b>Totale</b>	<b>1.679</b>
<b>BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund</b>	<b>(migliaia di EUR)</b>
Euroclear	5.201
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	4.586
<b>Totale</b>	<b>9.787</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund</b>	<b>(migliaia di USD)</b>
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	13.659
<b>Totale</b>	<b>13.659</b>
<b>BlackRock Fixed Income Selection Fund</b>	<b>(migliaia di EUR)</b>
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	209
<b>Totale</b>	<b>209</b>
<b>BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>(migliaia di USD)</b>
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	8.252
<b>Totale</b>	<b>8.252</b>

#### Concentrazione della garanzia ricevuta

La tabella seguente elenca i dieci principali emittenti in termini di valore della garanzia non liquida ricevuta da ogni Fondo per mezzo di un accordo di garanzia di trasferimento del titolo attraverso operazioni di prestito titoli al 30 settembre 2021.

Emittente	Valore
<b>BlackRock UK Credit Screened Fund</b>	<b>(migliaia di GBP)</b>
Governo francese	4.046
Treasury USA	3.143
Governo del Regno del Belgio	3.090
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.259
Titoli di Stato del Regno Unito	2.194
Governo finlandese	1.638
Governo neerlandese	1.382
Bundesschatzanweisungen	1.320
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	828
Repubblica d'Austria	679
Altri emittenti	3.229
<b>Totale</b>	<b>23.808</b>
<b>BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund</b>	<b>(migliaia di EUR)</b>
Governo francese	317
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	277
Titoli di Stato del Regno Unito	259
Treasury USA	183
Governo del Regno del Belgio	171
Governo finlandese	127
Repubblica d'Austria	120
Governo neerlandese	83
Banca interamericana di sviluppo	58
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	43
Altri emittenti	41
<b>Totale</b>	<b>1.679</b>
<b>BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund</b>	<b>(migliaia di EUR)</b>
Governo francese	1.478
Titoli di Stato del Regno Unito	1.407
Treasury USA	1.358

## BLACKROCK UCITS FUNDS

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

#### Concentrazione della garanzia ricevuta (continua)

<b>Emittente</b>	<b>Valore</b>
Governo neerlandese	986
Governo del Regno del Belgio	710
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	664
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	531
Bundesschatzanweisungen	479
Governo finlandese	153
Repubblica d'Austria	116
Altri emittenti	1.905
<b>Totale</b>	<b>9.787</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund</b>	<b>(migliaia di USD)</b>
Treasury USA	2.445
Titoli di Stato del Regno Unito	1.343
Governo francese	1.273
Repubblica d'Austria	1.076
Governo neerlandese	1.076
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	983
Freeport-McMoRan Inc	478
Kirin Holdings Co Ltd	267
Yaskawa Electric Corp	265
Provincia del Quebec Canada	188
Altri emittenti	4.265
<b>Totale</b>	<b>13.659</b>
<b>BlackRock Fixed Income Selection Fund</b>	<b>(migliaia di EUR)</b>
Titoli di Stato del Regno Unito	38
Governo francese	38
Treasury USA	38
Provincia del Quebec Canada	38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	38
Provincia dell'Ontario Canada	19
<b>Totale</b>	<b>209</b>
<b>BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>(migliaia di USD)</b>
Amazon.com Inc	347
Alibaba Group Holding Ltd	311
PepsiCo Inc	238
Titoli di Stato del Regno Unito	224
Governo francese	224
Treasury USA	204
Roche Holding AG	192
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	190
salesforce.com Inc	169
Futu Holdings Ltd	152
Altri emittenti	6.001
<b>Totale</b>	<b>8.252</b>

# BLACKROCK UCITS FUNDS

## DECLINAZIONE DI RESPONSABILITÀ

### **Declinazione di responsabilità per la citazione di indici di riferimento e dei siti web dei fornitori degli indici**

Ai sensi dei requisiti della Banca centrale, il Gestore, per conto degli Index Funds deve fornire dettagli del sito web del pertinente fornitore dell'indice ("Sito web") per consentire ai Sottoscrittori di quote di ottenere ulteriori informazioni sull'Indice di riferimento del Comparto pertinente (inclusi i componenti dell'indice). Il Gestore non è in alcun modo responsabile dei diversi Siti web e non sponsorizza, avalla né partecipa in alcun modo alla costituzione o al funzionamento di ogni Sito web e dei relativi contenuti. Inoltre, il Gestore non è in alcun modo responsabile dell'Indice benchmark del fornitore dell'indice né della qualità, della precisione e della completezza dei dati relativi ai suoi Indici benchmark né del fatto che gli indici pubblicati siano in linea con le loro metodologie di calcolo descritte.

### **Declinazione di responsabilità del Fornitore dell'indice**

Gli Indici benchmark non sono gestiti e non consentono investimenti diretti. È vietato lo sviluppo o la creazione di qualsiasi prodotto che utilizzi, sia basato su o venga sviluppato per qualsiasi indice Barclays (ognuno un "prodotto") senza il previo consenso scritto di Barclays Risk Analytics and Index Solutions ("BRAIS"). BRAIS non sponsorizza, avalla, vende o promuove tali Prodotti e non si assume alcuna responsabilità in merito all'opportunità di investire in uno qualsiasi di tali Prodotti.

Barclays non funge da consulente per gli investimenti né da fiduciaria. Questo Prospetto non costituisce una consulenza d'investimento personale e non tiene conto né delle circostanze finanziarie personali né degli obiettivi di qualsiasi investitore. Gli indici, i titoli, le materie prime, le valute, i derivati e altri prodotti finanziari discussi nel presente documento potrebbero non essere adeguati a tutti gli scopi né a tutti gli investitori. Di conseguenza i destinatari devono stabilire in modo indipendente, avvalendosi dei loro consulenti, se un indice o un investimento citato nel presente documento sia adeguato ai loro scopi.

I dati degli indici, i modelli quantitativi, gli strumenti analitici e ulteriori informazioni ("Contenuto") citati nel presente Prospetto vengono considerati affidabili da Barclays, che tuttavia non dichiara che il Contenuto (incluse le informazioni ottenute da fonti terze) sia preciso, completo o esente da errori e, in quanto tale, non deve essere preso a riferimento. Il Contenuto viene fornito esclusivamente a scopo informativo e viene reso disponibile "così com'è". Barclays non garantisce la precisione, la tempestività, l'affidabilità, le prestazioni, la continua disponibilità, la completezza o l'aggiornamento di qualsiasi Contenuto e Barclays non sarà in alcun modo responsabile di eventuali errori, omissioni o interruzioni relativi. Tutti i dati concernenti i risultati ottenuti nel passato, la creazione di modelli o l'analisi retrospettiva citati nel Contenuto non sono indicativi di rendimenti futuri. Non viene fornita alcuna dichiarazione sulla ragionevolezza delle ipotesi formulate nel presente documento, sull'esattezza o sulla completezza della creazione di modelli o dell'analisi retrospettiva. Non potendosi escludere errori umani o meccanici, nonché altri fattori, Barclays non accetta alcuna responsabilità per errori o omissioni nel Contenuto (incluso, a titolo di esempio, il calcolo o la performance di qualsiasi indice e/o del risultato di qualsiasi modello quantitativo o strumento analitico). Barclays non accetta alcuna responsabilità relativamente ad accuratezza, tempestività, affidabilità, prestazioni, disponibilità continua, completezza o attualità del Contenuto, né per ritardi o omissioni relative, o per interruzioni nella fornitura di qualsiasi Contenuto, o per qualsiasi danno speciale, punitivo, indiretto, accidentale o consequenziale derivante dall'uso o dall'affidabilità di qualsiasi contenuto, anche qualora informata della possibilità di tali danni.

I rendimenti degli indici costituiscono risultati ottenuti nel passato e non sono indicativi di alcun investimento specifico. Il Contenuto (incluso tutto l'output elaborato a partire da modelli o strumenti analitici) non si prefigge di prevedere i risultati effettivi, che possono divergere sensibilmente da quelli indicati. I rendimenti passati non costituiscono necessariamente un indicatore di quelli futuri.

## Per ulteriori dettagli:

blackrockinternational.com | +44 (0)20 7743 3300

© 2021 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES sono marchi di proprietà di BlackRock, Inc. o delle sue consociate negli Stati Uniti e in altri paesi. Tutti gli altri marchi sono proprietà dei rispettivi proprietari.

**BlackRock**<sup>®</sup>

Elimina la carta. . .   
È facile, economico ed ecologico!  
Visita [www.blackrock.com/edelivery](http://www.blackrock.com/edelivery)