

BlackRock[®]

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss

BlackRock UCITS Funds

BLACKROCK UCITS FUNDS

INHALT	Seite
Überblick	
Allgemeine Informationen	1
Hintergrund	3
Performance	
Bericht des Investmentmanagers	5
Governance (Unternehmensführung)	
Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft	28
Bericht des Treuhänders an die Anteilinhaber	29
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer	30
Jahresabschluss	
Gewinn- und Verlustrechnung	32
Eigenkapitalveränderungsrechnung	38
Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	41
Bilanz	44
Anmerkungen zum Jahresabschluss	50
Aufstellungen der Vermögenswerte	111
Zusätzliche Informationen und aufsichtsrechtliche Angaben (ungeprüft)	
Aufstellungen wesentlicher Käufe und Verkäufe	261
Performance im Kalenderjahr	282
Total Expense Ratios (Gesamtkostenquoten)	282
Transaktionen mit verbundenen Personen	282
Transaktionskosten	283
Verrechnungsprovisionen	283
Gesamtrisikoeexposition	283
Hebelwirkung	284
Vergütungsbericht	285
Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	289
Haftungsausschlüsse	302

Dieser Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss (der „Bericht und Abschluss“) können in andere Sprachen übersetzt werden. Diese Übersetzungen müssen dieselben Informationen enthalten und dieselbe Bedeutung haben wie der englischsprachige Bericht und Abschluss. Sofern zwischen dem englischsprachigen Bericht und Abschluss und dem Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache an irgendeiner Stelle Unterschiede bestehen, ist der englischsprachige Bericht und Abschluss maßgeblich. Ausnahmsweise ist eine andere Sprache des Berichts und Abschlusses dann und insoweit maßgeblich, wie das Gesetz eines Hoheitsgebietes, in dem die Anteile vertrieben werden, dies für Klagen, die sich auf Veröffentlichungen in einem Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache als Englisch beziehen, verlangt. Jegliche Streitigkeiten in Bezug auf die Bedingungen von Bericht und Abschluss, ungeachtet der Sprache des Berichts und Abschlusses, unterliegen irischem Recht und dessen Auslegung.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft¹

William Roberts (Vorsitzender), (britische Staatsangehörigkeit – aber
Patrick Boylan (Ire)
Paul Freeman (Brite)
Justin Mealy (Ire)
Barry O'Dwyer (Ire)
Adele Spillane (Irin)
Catherine Woods (Irin)

¹Alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführend

Verwaltungsgesellschaft

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

Währungsabsicherungsmanager²

JPMorgan Chase Bank N.A.
25 Bank Street Canary Wharf
London , E14 5JP
Vereinigtes Königreich

Fondsverwalter, Register- und Transferstelle

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

Treuhänder

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

Sekretär der Verwaltungsgesellschaft

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

Promoter / Investmentmanager / Vertriebsstelle und Vermittler für Wertpapierleihen

BlackRock Advisors (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London , EC2N 2DL
Vereinigtes Königreich

Unter-Investmentmanager³

BlackRock Investment Management (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London , EC2N 2DL
Vereinigtes Königreich

BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
400 Howard Street
San Francisco
California 94105
Vereinigte Staaten von Amerika

BlackRock Financial Management, Inc.
40 East 52nd Street
New York
10022 NY
Vereinigte Staaten von Amerika

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

Unabhängige Abschlussprüfer

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

Irische Rechtsberater

Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 R296
Irland

Zahlstelle in der Schweiz

State Street Bank International GmbH
München, Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
8027 Zürich
Schweiz

Informationsstelle in Deutschland

State Street Bank International GmbH
Bienerstrasse 59
80333 München
Deutschland

Vertreter in der Schweiz

BlackRock Asset Management Switzerland Limited
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich
Schweiz

²Ausschließlich in Bezug auf die währungsabgesicherten Anteilklassen bestimmter Fonds.

³Ausschließlich für bestimmte Fonds.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Für Schweizer Anleger: Der Prospekt des Unternehmens, der Treuhandvertrag und die wesentlichen Informationen für den Anleger („KIIDs“) sowie der aktuellste Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss bzw. der aktuellste Halbjahresbericht und ungeprüfte Abschluss und eine detaillierte Aufstellung aller für den jeweiligen Fonds im Laufe des Geschäftsjahres gekauften und verkauften Anlagen sind beim Vertreter in der Schweiz auf Anfrage kostenfrei erhältlich.

Bitte beachten Sie, dass für die folgenden Fonds keine Anzeige zum Vertrieb der Anteile gemäß §310 Kapitalanlagegesetzbuch erfolgt ist: BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1, BlackRock Diversified Strategies Selection Fund, BlackRock Dynamic Allocation Fund, BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund, BlackRock Euro Cash Fund, BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1, BlackRock Fixed Income Selection Fund, BlackRock Global Equity Selection Fund, BlackRock Mix Fonds 2, BlackRock Mix Fonds 3, BlackRock Mix Fonds 4, BlackRock Mix Fonds 5, BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund, BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund, BlackRock Multi Style Strategy Fund und BlackRock UK Credit Screened Fund. Daher dürfen Anteile dieser Fonds in der Bundesrepublik Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden.

Der Fonds ist bei der Comisión Nacional de Mercado de Valores in Spanien ordnungsgemäß unter der Nummer 1646 eingetragen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

HINTERGRUND

BlackRock UCITS Funds (das „Unternehmen“) ist als offene Investmentgesellschaft (Unit Trust) organisiert und wurde am 29. Juni 2007 als Umbrellafonds nach den Gesetzen Irlands gegründet. Das Unternehmen wurde unter dem Treuhandvertrag vom 28. Juni 2007 zwischen BlackRock Asset Management Ireland Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) und J.P. Morgan Bank (Ireland) plc (der „Treuhand“) gegründet und unterliegt dem geänderten und neu gefassten Treuhandvertrag vom 4. Dezember 2009 und ergänzenden Verträgen. Das Unternehmen ist als Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Fonds gemäß dem Unit Trusts Act von 1990 (der „Act“) zugelassen. Das Unternehmen wird entsprechend den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011, in der jeweils gültigen Fassung, (die „OGAW-Vorschriften“) durch die irische Zentralbank („CBI“) zugelassen und überwacht.

Das Unternehmen ist als Umbrellafonds organisiert und besteht aus separaten Fonds („Fonds“) des Unternehmens. Die Anteile der einzelnen Fonds können in verschiedene Anteilklassen eingeteilt werden (jeweils eine „Anteilklasse“). Jeder Fonds repräsentiert ein separates Portfolio von Vermögenswerten und kann sich aus einer oder mehreren Anteilklassen zusammensetzen. Für die jeweiligen Anteilklassen können verschiedene Zeichnungs- und Rücknahmebestimmungen, Gebühren, Kosten oder Brokerage-Arrangements gelten. Die Auflegung einer zusätzlichen Anteilklasse wird der CBI vorab mitgeteilt. Das für jeden Fonds geführte Vermögensportfolio wird gemäß den im Prospekt angegebenen Anlagezielen und -strategien der einzelnen Fonds angelegt. Das Vermögen jedes Fonds soll exklusiv zu diesem Fonds gehören, vom Vermögen anderer Fonds getrennt werden und nicht verwendet werden, um die Verbindlichkeiten oder Ansprüche gegen jeden anderen Fonds direkt oder indirekt abzulösen, und soll keinem derartigen Zweck zur Verfügung stehen.

Sollte ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit des Unternehmens als keinem speziellen Fonds zuordenbar gelten, so kann die Verwaltungsgesellschaft frei bestimmen, auf welcher Grundlage solche Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten auf die Fonds verteilt werden, und die Verwaltungsgesellschaft ist immer und gegebenenfalls dazu ermächtigt, besagte Grundlage zu verändern, dies etwa indem solche Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten zwischen sämtlichen oder einigen Fonds im Verhältnis zu ihren Nettoinventarwerten („NIW“) aufgeteilt werden oder auf einer anderen, durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegten Grundlage;

Der Begriff „Fonds“ bezeichnet entweder einen Fonds oder Fonds des Unternehmens oder – wenn dies der Kontext erfordert – die Verwaltungsgesellschaft des jeweiligen Fonds oder deren Stellvertreter, der für den jeweiligen Fonds handelt. Die Bezeichnungen „BlackRock“ und „Investmentmanager“ werden je nach Kontext stellvertretend für die BlackRock Advisors (UK) Limited benutzt. Alle Verweise auf „rückkaufbare Anteile“ beziehen sich auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile, wenn Fondsanteile als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert werden. Die Bezeichnung „Verwaltungsratsmitglied“ bezeichnet die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft.

Weitere Einzelheiten, einschließlich der Anlageziele und der Mindestzeichnungsanforderungen, sind im Prospekt des Unternehmens enthalten.

Veränderungen im Unternehmen im Laufe des Geschäftsjahres

Am 1. April 2019 wurde die BlackRock (Singapore) Limited zum Unter-Investmentmanager für den BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund bestellt.

Am 19. Juni 2019 schied Graham Bamping als nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft aus.

Am 22. Juli 2019 wurde ein aktualisierter Prospekt für das Unternehmen herausgegeben, um Angaben zur Auflegung des BlackRock Diversifying Fixed Income Fund aufzunehmen.

Am 27. September 2019 wurde die Anteilklasse Flexible Distributing des BlackRock UK Credit Screened Fund vollständig zurückgenommen.

Am 20. November 2019 nahm der BlackRock Diversifying Fixed Income Fund seinen Handel mit der Einführung der Anteilklasse Institutional 1 Distributing auf.

Am 3. Dezember 2019 wurde der der BlackRock Tactical Opportunities Fund vollständig zurückgenommen.

Am 7. Januar 2020 wurde der der BlackRock Multi Style Strategy Fund vollständig zurückgenommen.

Am 16. Januar 2020 wurde für das Unternehmen ein aktualisierter Prospekt zur Berücksichtigung der folgenden Änderungen veröffentlicht:

- Änderung des Namens des BlackRock Customised Euro Non-Sovereign Bond Index Fund 1 in BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1.
- Änderung des erwarteten Tracking Error des BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 von 0,20 % auf 0,30 %.

Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union

Am 31. Januar 2020 trat das Vereinigte Königreich („VK“) formell aus der Europäischen Union („EU“) aus und beendete seine Mitgliedschaft in der Europäischen Union. Das Vereinigte Königreich und die EU sind nun in eine Übergangsperiode bis zum 31. Dezember 2020 (die „Übergangsperiode“) eingetreten. Während der Übergangsperiode unterliegt das Vereinigte Königreich weiterhin den geltenden EU-Gesetzen und -Verordnungen.

Die Aushandlung und Umsetzung des politischen, wirtschaftlichen und rechtlichen Rahmens kann sich über die Übergangsperiode hinaus erstrecken und zu anhaltender Unsicherheit und Perioden der Volatilität sowohl im Vereinigten Königreich als auch auf den anderen europäischen Märkten während der Übergangsperiode und darüber hinaus führen. Die Bedingungen der zukünftigen Beziehung können zu einer anhaltenden Unsicherheit auf den globalen Finanzmärkten führen und die Performance der Fonds nachteilig beeinflussen.

Die sich aus dieser Unsicherheit ergebende Volatilität kann bedeuten, dass die Erträge der Anlagen der Fonds durch Marktentwicklungen, einen potenziellen Wertverlust des Pfund Sterling und/oder des Euro sowie eine Herabstufung der Bonität des Vereinigten Königreichs nachteilig beeinflusst werden. Dadurch könnte es für die Fonds ferner schwieriger oder kostspieliger werden, eine umsichtige Währungsabsicherungspolitik zu verfolgen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

HINTERGRUND (Fortsetzung)

COVID-19-Ausbruch

Der Ausbruch einer infektiösen, durch ein neuartiges Coronavirus verursachten Atemwegserkrankung namens COVID-19 wurde erstmals im Dezember 2019 in China festgestellt und hat sich inzwischen zu einer globalen Pandemie entwickelt. Die Auswirkungen dieses wesentlichen Ereignisses auf die finanziellen Risiken des Fonds sind in Anmerkung 3 angegeben.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Auswirkungen der durch den Ausbruch von COVID-19 entstandenen Marktbedingungen auf die Fähigkeit der Fonds bewertet, ihre Anlageziele zu erreichen. Auf der Grundlage der neuesten verfügbaren Informationen werden die Fonds weiterhin in Übereinstimmung mit ihren Anlagezielen verwaltet, ohne dass der Fondsbetrieb und die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte gestört werden.

Details der Fonds

Zum 31. März 2020 waren 19 Fonds des Unternehmens geschäftstätig:

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS

Anlageziel

BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1

Das Anlageziel des BlackRock Customised Euro Corporate Index Fund 1 ist die Erzielung einer Gesamrendite für die Anleger aus Kapitalwert und Rendite entsprechend der Rendite des Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index.

BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1

Das Anlageziel des BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ist die Erzielung einer Gesamrendite für die Anleger aus Kapitalwert und Rendite entsprechend der Rendite des Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Bond Index.

BlackRock Mix Fonds 2

BlackRock Mix Fonds 3

BlackRock Mix Fonds 4

BlackRock Mix Fonds 5

Das Anlageziel jedes der Fonds besteht darin, den Anlegern langfristig ein Kapitalwachstum zu bieten, das dem angestrebten Risikoprofil des Fonds in Bezug auf seine Anlageallokation entspricht.

BlackRock Multi Style Strategy Fund

Das Anlageziel des BlackRock Multi Style Strategy Fund bestand darin, ungeachtet der Marktbewegungen über den anvisierten Anlagehorizont eine absolute Rendite für die Anleger zu erwirtschaften.

BlackRock UK Credit Screened Fund

Das Anlageziel des BlackRock UK Credit Screened Fund besteht darin, den Anlegern ein breit gestreutes Engagement in Unternehmensanleihen zu bieten, bei denen es sich überwiegend um auf Pfund Sterling lautende festverzinsliche Wertpapiere handelt.

BlackRock Diversifying Fixed Income Fund

Das Anlageziel des BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ist es, den Anlegern halbjährliche Erträge zu bieten und gleichzeitig eine langfristige Kapitalerhaltung anzustreben. Dies geschieht durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von Investmentfonds und/oder ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren.

BlackRock Defensive Yield Fund

Das Anlageziel des BlackRock Defensive Yield Fund ist es, über die Anlage in hauptsächlich festverzinsliche Wertpapiere einen Ertrag zu generieren und gleichzeitig das Kapital zu erhalten.

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund

Das Anlageziel des BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund besteht darin, den Anlegern ein breit gestreutes Engagement in erster Linie in den weltweiten Märkten für Staatsanleihen aus Industrieländern zu bieten.

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund

Das Anlageziel des BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ist es, den Anlegern über den angestrebten Anlagehorizont eine absolute Rendite zu bieten, die nur begrenzt mit Marktbewegungen korreliert.

BlackRock Dynamic Allocation Fund

Das Anlageziel des BlackRock Dynamic Allocation Fund besteht darin, mittel- bis langfristig eine Gesamrendite in Form von Kapitalzuwachs und laufenden Erträgen zu erwirtschaften.

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund

BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund

BlackRock Global Equity Selection Fund

Das Anlageziel jedes Fonds besteht darin, den Anlegern langfristig ein Kapitalwachstum zu bieten.

BlackRock Euro Cash Fund

Das Anlageziel des BlackRock Euro Cash Fund besteht darin, 100 % seines Vermögens in den BlackRock ICS Euro Liquidity Fund, einen Teilfonds der Institutional Cash Series plc, zu investieren.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Anlageziel (Fortsetzung)

BlackRock Fixed Income Selection Fund

Das Anlageziel des BlackRock Fixed Income Selection Fund besteht in der langfristigen Maximierung des Gesamtertrags bei gleichzeitiger Wahrung eines defensiven Risikoniveaus.

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

Das Anlageziel des BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund besteht darin, den Anlegern langfristig ein Kapitalwachstum bei gleichzeitiger Wahrung eines moderaten Risikoniveaus zu bieten.

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

Das Anlageziel des BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund besteht in der langfristigen Maximierung des Gesamtertrags bei gleichzeitiger Wahrung eines konservativen Risikoniveaus.

BlackRock Tactical Opportunities Fund

Das Anlageziel des BlackRock Tactical Opportunities Fund war es, den Anlegern über den angestrebten Anlagehorizont eine absolute Rendite zu bieten, die nur begrenzt mit Marktbewegungen korreliert.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Anlageziel (Fortsetzung)

Name des Fonds	Performanceindikator/Performancebenchmark	Ansatz zum Investmentmanagement ¹
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index	Nicht nachbildend
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Bond Index	Nicht nachbildend
BlackRock Mix Fonds 2 ²	70 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index und 30 % MSCI All Country World Index (alle auf Euro lautend)	Aktiv
BlackRock Mix Fonds 3 ²	50 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index und 50 % MSCI All Country World Index (alle auf Euro lautend)	Aktiv
BlackRock Mix Fonds 4 ²	30 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index und 70 % MSCI All Country World Index (alle auf Euro lautend)	Aktiv
BlackRock Mix Fonds 5 ²	10 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index und 90 % MSCI All Country World Index (alle auf Euro lautend)	Aktiv
BlackRock Multi Style Strategy Fund ^{2/3}	Euro Overnight Index Average (EONIA) + 100 bps	Aktiv
BlackRock UK Credit Screened Fund ²	iBoxx Sterling Corporate ex Tier 1 and Upper Tier 2 with a 2% issuer cap	Aktiv
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ^{2/4}	3 Month EURIBOR Index	Aktiv
BlackRock Defensive Yield Fund ²	3 Month EURIBOR Index	Aktiv
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ²	Bloomberg Barclays Global Treasury Index (customised)	Aktiv
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ⁵	k. A.	Aktiv
BlackRock Dynamic Allocation Fund ^{2/6}	Euro Overnight Index Average (EONIA)	Aktiv
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund ²	MSCI Emerging Markets Index (Net)	Aktiv
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund ²	MSCI Emerging Markets Index (Net)	Aktiv
BlackRock Euro Cash Fund ²	7-Day EUR LIBID	Liquiditätsmanagement
BlackRock Fixed Income Selection Fund ⁵	k. A.	Aktiv
BlackRock Global Equity Selection Fund ⁶	50% MSCI Europe Index and 50% MSCI All Country World ex Europe Index	Aktiv
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund ⁵	k. A.	Aktiv
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund ⁵	k. A.	Aktiv
BlackRock Tactical Opportunities Fund ^{2/7}	LIBOR 3-Month Index	Aktiv

¹Weitere Informationen zur Bedeutung von nachbildenden/nicht nachbildenden Fonds finden Sie im Bericht des Investmentmanagers.

²Der in vorstehender Tabelle enthaltene Performanceindikator wird lediglich zu Referenzzwecken angegeben. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

³Der Fonds wurde am 7. Januar 2020 geschlossen.

⁴Der Fonds wurde am 20. November 2019 aufgelegt.

⁵Für diesen Fonds wird kein Performanceindikator berechnet.

⁶Die in vorstehender Tabelle enthaltene Performancebenchmark wird lediglich zu Referenzzwecken angegeben. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

⁷Der Fonds wurde am 3. Dezember 2019 geschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Performance, Tracking-Differenz und Tracking Error

Die Performancezahlen der Fonds basieren auf dem gemäß dem Prospekt für das Geschäftsjahr berechneten NIW bei Wiederanlage der Dividende. Aufgrund der Grundsätze von FRS 102, die für die Abschlüsse gelten, kann es zu Abweichungen zwischen dem NIW je Anteil, wie im Abschluss ausgewiesen, und dem NIW je Anteil, der gemäß der im Prospekt ausgewiesenen Bewertungsmethode berechnet wird, kommen.

Die Tracking-Differenz wird definiert als Abweichung der Differenz der Erträge zwischen einem Fonds und seiner Benchmark.

Der realisierte Tracking Error ist die jährliche Standardabweichung der Differenz zwischen den monatlichen Erträgen eines Fonds und seiner Benchmark. Der Tracking Error zeigt die Beständigkeit der Erträge im Verhältnis zum Benchmarkindex über einen festgelegten Zeitraum.

Der erwartete Tracking Error basiert auf der erwarteten Volatilität der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und den Renditen seiner Benchmark.

Bei Fonds mit physischer Nachbildung besteht der Investmentmanagementansatz darin, ein Wertpapierportfolio zu kaufen, das, soweit durchführbar, aus den Wertpapieren besteht, aus denen sich der Benchmarkindex zusammensetzt – mit ähnlichem Gewichtungsverhältnis wie im Benchmarkindex über einen definierten Zeitraum.

Bei nicht nachbildenden Fonds zielt der Investmentmanagementansatz darauf ab, Übereinstimmung mit den Hauptrisikomerkmale der Benchmark durch die Anlage in einem Portfolio zu erreichen, das überwiegend aus den in der Benchmark vertretenen Wertpapieren besteht. Das Ziel besteht darin, eine Rendite zu erwirtschaften, die möglichst genau dem Gesamtertrag der Benchmark nach Abzug von Transaktionskosten und vor Abzug von Gebühren und sonstigen Kosten entspricht.

Liquiditätsmanagement, Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung einschließlich Wertpapierleihe, Transaktionskosten durch die Neugewichtung und Währungsabsicherung können sich ebenfalls auf die Tracking-Differenz auswirken. Diese Auswirkungen können jedoch in Abhängigkeit der vorliegenden Umstände wohlgeartet positiv oder negativ sein.

Die Gesamtkostenquote („TER“) jedes Fonds wird im gesamten Geschäftsjahr täglich abgegrenzt. Dies kann sich in Abhängigkeit von der Marktperformance und der angewandten TER-Quote positiv oder negativ auf den gemessenen Tracking Error auswirken. Die Höhe und das Ausmaß dieser Auswirkung auf die Performance-Messung sind abhängig vom Zeitpunkt der Marktperformance im Verhältnis zum Performance-Zeitraum des Fonds und können bei einem positiven Markt größer und bei einem negativen Markt kleiner sein als die Gesamt-TER.

Ferner kann der Fonds auch aufgrund der dem Fonds auf Anlageerträge abgezogenen Quellensteuer eine Tracking-Differenz und einen Tracking Error aufweisen. Höhe und Ausmaß der Tracking-Differenz bzw. des Tracking Error aufgrund von Quellensteuern richten sich nach verschiedenen Faktoren, zum Beispiel nach Rückforderungen im Namen eines Fonds an verschiedene Steuerbehörden, von einem Fonds im Rahmen eines Steuerabkommens in Anspruch genommenen steuerlichen Vorteilen oder vom Fonds getätigten Wertpapierleihgeschäften.

Die nachstehende Tabelle vergleicht die realisierte Performance des Fonds mit der Performance der entsprechenden Benchmark/des entsprechenden Performanceindicators im Geschäftsjahr zum 31. März 2020. Die Tabelle enthält ebenfalls eine Erläuterung der Brutto-Tracking-Differenz vor Abzug der TER für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020. Sie zeigt darüber hinaus den erwarteten Tracking Error des Fonds (der im Prospekt auf Ex-ante-Basis angegeben ist) in Relation zum tatsächlichen realisierten Tracking Error des Fonds zum 31. März 2020. Ferner erfolgt eine Erläuterung der Tracking-Error-Differenz, wenn der Tracking Error größer ist als der erwartete Tracking Error. Der realisierte Tracking Error ist annualisiert und wird anhand von Daten aus dem Beobachtungszeitraum über die vorausgegangenen 36 Monate berechnet. Wird ein Fonds noch keine 36 Monate gehandelt, ist der annualisierte Tracking Error seit Auflegung aufgeführt.

In den Fußnoten der Tabelle wird eine Erklärung gegeben, falls die Tracking-Differenz vor laufenden Gebühren nicht den Erwartungen entspricht und falls der realisierte Tracking Error größer ist als der erwartete Tracking Error.

Bei den aufgeführten Renditen handelt es sich um die Performance-Renditen für die primäre Anteilklasse der einzelnen Fonds nach Abzug von Gebühren, die als repräsentative Anteilklasse ausgewählt wurde. Die primäre Anteilklasse stellt die Anteilklasse dar, in die die Mehrheit der Anleger des Fonds investiert. Sie berücksichtigt außerdem andere relevante Faktoren wie die Basiswährung des Fonds. Sofern nichts anderes angegeben ist, lauten die zu Vergleichszwecken angegebenen Erträge auf dieselbe Währung wie die primäre Anteilklasse. Die Performance-Renditen für andere Anteilklassen können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Performance, Tracking-Differenz und Tracking Error (Fortsetzung)

Die nachstehend angegebene Gesamtkostenquote stellt die Summe aller Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (mit Ausnahme direkter Handelskosten) dar, die dem Vermögen der einzelnen Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Vermögens auf Basis des Zwölfmonatszeitraums zum 31. März 2020 belastet wird.

Name des Fonds	Fonds- rendite %	Benchmark- index %	Tracking- Differenz nach TER %	TER %	Tracking- Differenz vor TER %	Erwarteter Tracking Error %	Realisierter Tracking Error %
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 - EUR - Klasse Institutional Accumulating	(3,96)	(3,84)	(0,12)	0,07	(0,05)	Bis zu 0,30	0,06
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 - EUR - Klasse Institutional Accumulating	4,41	4,44	(0,03)	0,06	0,03	Bis zu 0,20	0,03

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Performance, Tracking-Differenz und Tracking Error (Fortsetzung)

Name des Fonds	Fonds- rendite %	Rendite des Performanceindicators/der Performancebenchmark %
BlackRock Mix Fonds 2		
- Klasse R Accumulating	(1,13)	(0,86)
BlackRock Mix Fonds 3		
- Klasse R Accumulating	(3,10)	(3,01)
BlackRock Mix Fonds 4		
- Klasse R Accumulating	(5,32)	(5,22)
BlackRock Mix Fonds 5		
- Klasse R Accumulating	(8,01)	(7,50)
BlackRock Multi Style Strategy Fund¹		
- Klasse U Accumulating	(3,63)	0,46
BlackRock UK Credit Screened Fund		
- Klasse Flexible Accumulating	0,37	(0,06)
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund²		
- Klasse Institutional 1 Distributing	(10,42)	(0,16)
BlackRock Defensive Yield Fund		
- Klasse D Accumulating	(4,47)	(0,37)
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		
- EUR - Klasse Flexible Accumulating	4,49	4,99
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund		
- Klasse D Accumulating	(3,96)	k. A.
BlackRock Dynamic Allocation Fund		
- Klasse Flexible Accumulating	(2,52)	(0,40)
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		
- Klasse D Accumulating	(18,57)	(17,69)
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund		
- Klasse Flexible Accumulating	(19,27)	(17,69)
BlackRock Euro Cash Fund		
- Klasse D Accumulating	(0,93)	(0,63)
BlackRock Fixed Income Selection Fund		
- Klasse D Accumulating	(3,49)	k. A.
BlackRock Global Equity Selection Fund		
- Klasse D Accumulating	(9,99)	(10,88)
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		
- Klasse D Accumulating	(5,80)	k. A.
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		
- Klasse D Accumulating	(4,68)	k. A.
BlackRock Tactical Opportunities Fund¹		
- Klasse Flexible Accumulating	1,77	1,70

¹Der Fonds wurde im Geschäftsjahr vollständig zurückgenommen. Die Renditen werden vom Beginn des Geschäftsjahres bis zum Datum der vollständigen Rücknahme des Fonds ausgewiesen.

²Der Fonds nahm den Handel im Geschäftsjahr auf. Die Renditen werden vom Auflegungsdatum bis zum Ende des Geschäftsjahres angegeben.

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Performance und sollte bei der Auswahl eines Produktes nicht der alleinige Entscheidungsfaktor sein. Sämtliche Finanzanlagen gehen mit einem Risiko einher. Deshalb werden der Wert Ihrer Anlage und die daraus resultierenden Erträge schwanken, und Ihr ursprünglicher Anlagebetrag kann nicht garantiert werden. Performance-Zahlen berücksichtigen keine Abgaben und Gebühren, die zum Zeitpunkt der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhoben werden können. Die Höhe und jeweilige Grundlage der Besteuerung können sich mitunter ändern. Zeichnungen dürfen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts erfolgen, wobei der letzte Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss, der letzte Halbjahresbericht und ungeprüfte Halbjahresabschluss, aber auch die KIID, ein wesentlicher Bestandteil desselben sind. Exemplare davon sind bei Investor Services, der Transferstelle, der Verwaltungsgesellschaft oder einem der Vertreter oder Vertriebsgesellschaften erhältlich.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio

Die globalen Aktien, die durch den MSCI All Country World Index („ACWI“) (in USD) repräsentiert werden, verzeichneten in den zwölf Monaten zum 31. März 2020 eine Rendite von (11,26 %). Die weltweiten Börsen legten, unterstützt durch ein solides, wenn auch nachlassendes Wirtschaftswachstum und die gelockerte Politik der US-Notenbank („Fed“) und mehrerer anderer Zentralbanken, über den größten Teil des Berichtszeitraums zu. Die Deeskalation des Handelskonflikts zwischen den USA und China – eines der größten wirtschaftlichen Unsicherheitsfaktoren der letzten Jahre – hat die Märkte weiter angekurbelt.

Die Ausbreitung des Coronavirus Anfang 2020 sorgte jedoch für Unsicherheit an den globalen Aktienmärkten, was zu abrupten Kursverlusten für alle Aktienklassen führte. Um die Ausbreitung des Virus zu verlangsamen, führten Länder rund um den Globus Reise-, Versammlungs- und Arbeitseinschränkungen ein. Diese Maßnahmen führten zu einem schwerwiegenden wirtschaftlichen Abschwung, da die globalen Lieferketten unterbrochen wurden und die Arbeitslosigkeit in den betroffenen Branchen dramatisch anstieg.

An den globalen Anleihenmärkten führte die durch das Coronavirus ausgelöste erhöhte Unsicherheit jedoch zu Gewinnen bei einigen Anleihenarten, da die Anleger im Fahrwasser des Virusausbruchs nach Wertpapieren mit geringerer Volatilität suchten. Die Nachfrage nach weniger risikolastigen Anlagen trieb die Rendite auf 10-jährige US-Staatsanleihen, ein Referenzzinssatz für den Anleihenmarkt, im März 2020 auf ein Allzeittief. Auch das Umfeld war für Anleihen während des größten Teils des Berichtszeitraums vor dem Ausbruch des Coronavirus positiv: Die niedrige Inflation, die Risikovermeidung und die Nachfrage nach Rendite führten trotz historisch niedrigen Renditen zu höheren Anleihenkursen.

Globale Staats- und Unternehmensanleihen verzeichneten solide Renditen, da die sinkenden Zinssätze und die niedrige Inflation die meisten Anleihenklassen beflügelten. Bei Unternehmensanleihen erregte die durch das Coronavirus verursachte Störung Insolvenzängste, was zu niedrigeren Kursen für Hochzinsanleihen führte. In Europa und Japan bewirkten die negative kurzfristige Zinspolitik der Europäischen Zentralbank („EZB“) und der Bank of Japan, das Interesse der Anleger an weniger volatilen Anlagen und die Nachfrage institutioneller Anleger nach Anleihen, dass die Renditen für einen großen Teil der beiden Anleihenmärkte negativ ausfielen.

Schwellenländeraktien gehörten zu den ersten, die vom Ausbruch des Coronavirus betroffen waren, und gingen im Berichtszeitraum erheblich zurück. Als China das öffentliche Leben in mehreren seiner Provinzen herunterfuhr, um die Ausbreitung der Krankheit zu verhindern, wurden viele asiatische, nach China exportierende Schwellenländer dem Coronavirus und der daraus resultierenden wirtschaftlichen Ansteckung durch China, dem wichtigsten Wirtschaftsmotor der Region, ausgesetzt. Schwellenländeranleihen gaben nach und schnitten schlechter ab als andere internationale Anleihen, da die Anleger von Ländern mit einem restriktiveren Kreditumfeld höhere Renditen verlangten.

Auf dem Rohstoffmarkt stieg inmitten geopolitischer Spannungen und einer dem Ausbruch des Coronavirus geschuldeten Verlagerung hin zu weniger risikoreichen Anlagen der Goldpreis auf ein Siebenjahreshoch. Negative Renditen am Anleihemarkt erhöhten auch die relative Attraktivität von Gold, einer preisorientierten Nullzinsanlage, die sich inmitten der globalen Unsicherheit tendenziell gut entwickelt. Die Ölpreise, die während des größten Teils des Berichtszeitraums bereits niedrig waren, fielen im März 2020 rasch auf den tiefsten Stand seit 18 Jahren. Die Kombination aus abgeschwächter Nachfrage, als sich die wirtschaftlichen Bedingungen zu verschlechtern begannen, und einem erhöhtem Angebot im Anschluss an einen Streit zwischen Russland und Saudi-Arabien (zwei der weltweit führenden Ölproduzenten) trieb die Ölpreise drastisch nach unten.

Der Blick auf Währungen zeigt, dass sich der US-Dollar uneinheitlich entwickelte, mit nur bescheidenen Gewinnen und Verlusten im Vergleich zu den Weltwährungen. Vor dem Hintergrund eines langsamen Wirtschaftswachstums und der Besorgnis über das durch das Coronavirus verursachte Risiko, dem der Block ausgesetzt ist, wertete der Euro gegenüber dem US-Dollar leicht ab. Das britische Pfund, das während des gesamten Berichtszeitraums im Zuge der zunehmenden Unsicherheit und letztlich Entscheidung in Bezug auf den Brexit nach oben und unten schwankte, schloss gegenüber dem US-Dollar im Minus. Der Schweizer Franken und der japanische Yen, die tendenziell von globaler wirtschaftlicher Unsicherheit profitieren, legten beide gegenüber dem US-Dollar leicht zu.

Vor der Ausbreitung des Coronavirus wuchs die Weltwirtschaft langsam, aber robust, wobei die USA höhere Wachstumsraten verbuchten als die meisten anderen Industrieländer. Die durch die Pandemie verursachte wirtschaftliche Störung war jedoch tiefgreifend. Allerdings waren zum Ende des Berichtszeitraums weder das Ausmaß der Schäden noch die Dauer des Lockdown vollständig bekannt. Die Analysten prognostizierten für das erste Quartal 2020 einen globalen Wirtschaftsrückgang und im zweiten Quartal ein stark negatives Wachstum für Länder, in denen Abstandsbeschränkungen galten.

In dem Versuch, das nachlassende Wachstum anzukurbeln, tendierten die meisten Zentralbanken 2019 zu einer lockeren Geldpolitik. Die Fed, die EZB und die Bank von Japan senkten entweder die Zinssätze oder intensivierten die geldpolitischen Stimuli. Nach dem Ausbruch des Coronavirus initiierte die Fed zwei Notfallzinssenkungen und führte zusammen mit anderen einflussreichen Zentralbanken ein umfangreiches Programm zum Ankauf von Anleihen ein, um die Schuldenmärkte zu stabilisieren.

Überblick über die Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio

BlackRock Mix Fonds 2

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 betrug die Rendite des Fonds (1,13 %), was seinem Performanceindikator entspricht, der (0,86 %) verbuchte.

BlackRock Mix Fonds 3

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 betrug die Rendite des Fonds (3,10 %), was seinem Performanceindikator entspricht, der (3,01 %) verbuchte.

BlackRock Mix Fonds 4

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 betrug die Rendite des Fonds (5,32 %), was seinem Performanceindikator entspricht, der (5,22 %) verbuchte.

BlackRock Mix Fonds 5

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 betrug die Rendite des Fonds (8,01 %), was seinem Performanceindikator entspricht, der (7,50 %) verbuchte.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Mix Fonds 2 BlackRock Mix Fonds 3 BlackRock Mix Fonds 4 BlackRock Mix Fonds 5

Weltweit entwickelten sich Aktien im zweiten Quartal 2019 positiv. Die europäischen Aktienmärkte trugen gut drei Viertel zur Gesamttrendite des MSCI EAFE Index bei. Trotz des absolut betrachtet niedrigen Niveaus erhöhte sich das Wachstum des Bruttoinlandsprodukts in der Eurozone im ersten Quartal um +1,2 % und übertraf damit die Erwartungen. Gegenüber dem vierten Quartal 2018 stellte dies eine Beschleunigung dar. Gehoben wurde die Stimmung in der Region auch durch eine lockere Geldpolitik, gestiegene Erwartungen auf weitere Anreize, ungewöhnlich hohe Kapazitätsauslastung und Arbeitsmärkte, auf denen beinahe Vollbeschäftigung herrschte. Innerhalb der Eurozone sorgten sich Deutschland und Frankreich überdurchschnittlich, Finnland und Luxemburg unterdurchschnittlich. Zur Zinsentwicklung: Die Rendite der 10-jährigen Bundesanleihe ging im Quartal auf (0,3 %) zurück, den niedrigsten Wert seit Beginn der Aufzeichnungen.

In der APAC-Region war Australien der Outperformer, da rückläufiges Wirtschaftswachstum im Juni durch eine Zinssenkung ausgeglichen wurde. Japan blieb zwar hinter der Benchmark, lag aber im Plus, während die Anleger risikofreudige Nachfrage nach dem Yen, Handelsspannungen und abnehmendes Exportvolumen abwogen.

In den USA erhielten Aktien im zweiten Quartal auf breiter Front Auftrieb durch die Aussicht auf eine lockere Geldpolitik. In der Mitteilung des Offenmarktausschusses der Fed (Federal Open Market Committee, „FOMC“) vom Juni äußerte Fed-Chef Powell, falls die Handelsspannungen den Konjunkturausblick des FOMC trüben oder die Inflation länger als erwartet ihren Zielsatz unterschreiten sollten, werde die Fed zu weiteren Lockerungsmaßnahmen greifen, um das Wachstum aufrechtzuerhalten. Dem lag die Zusammenfassung der Konjunkturprognosen zugrunde, derzufolge acht Teilnehmer davon ausgehen, dass in diesem Jahr niedrigere Zinsen angezeigt wären, und der Median für nächstes Jahr bei 2,125 % liegt – also 27,5 Basispunkte unter der effektiven Federal Funds Rate von 2,4 % bei Quartalsabschluss. Die Handelsspannungen sorgten im Quartalsverlauf für Volatilität. Im Mai drohte Präsident Trump China und Mexiko mit höheren Zöllen und mehr Protektionismus. Der S&P 500 Index ging aufgrund dieser neuerlichen Handelssorgen im Mai um (6,4 %) zurück. Es blieb in diesem Fall jedoch bei Ankündigungen, und im Vorfeld des G20-Gipfels am Monatsende hob sich die Stimmung wieder. An der makroökonomischen Front gab es Signale für schwächere Konjunkturbedingungen in den USA. Der Chicago Fed National Activity Index bewegte sich im April und Mai auf Kontraktionsniveau. Der Index des Institute for Supply Management für das produzierende Gewerbe gab im Quartalsverlauf zwar nach, hielt sich aber im Juni (mit 51,7) in der Expansionszone. Die Arbeitslosenquote U3 ging im April tatsächlich auf 3,6 % zurück. Der gleitende Durchschnitt der laufenden Anträge auf Arbeitslosenunterstützung tendierte im Quartal jedoch aufwärts. Zur Zinsentwicklung: Die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen fiel im Quartal um 50 Basispunkte auf 2 % – den niedrigsten Stand seit 2016. Die Renditekurve war nach wie vor ein Unsicherheitsstreiber, da der Renditespread zwischen Titeln mit 3-monatiger und 10-jähriger Laufzeit im negativen Bereich blieb, während er sich zwischen 5-jährigen und 30-jährigen Titeln im Quartalsverlauf weitete.

Aus Sektorperspektive erzielten Finanzen, Informationstechnologie und zyklische Konsumgüter die höchsten Renditen im MSCI World Index. Das kleinste Plus verbuchten Immobilien und Gesundheitswesen. Der einzige Sektor mit negativer Wertentwicklung war Energie.

Wie so oft in den letzten Monaten suchten die Märkte auch im dritten Quartal des Jahres bei den Zentralbanken nach Impulsen für einen Aufwärtstrend. Die Politik lieferte pflichtschuldigst: Die Fed und die EZB leiteten jeweils einen neuen Lockerungszyklus ein, während die Bank of Japan andeutete, sie könnte sich in Kürze anschließen. Auch im Vereinigten Königreich dürfte der nächste Zinsschritt eher nach unten als nach oben gehen, wenngleich nach wie vor viel vom Ausgang der Brexit-Verhandlungen abhängt.

Die Fed senkte die Zinsen im Juli und erneut im September um jeweils 25 Basispunkte und kündigte an, sie werde früher als zuvor angedeutet die Verkürzung ihrer Bilanz beenden. Bevor Mario Draghi im Oktober aus dem Präsidentenamt schied, lieferte die EZB Mitte September noch ein breiter angelegtes Maßnahmenpaket ab. Sie senkte ihren Einlagenzins um 10 Basispunkte von (0,40 %) auf (0,50 %) und führte eine Staffelung ein, um den Effekt auf die Banken abzumildern. Die geldpolitischen Entscheidungsträger verzichteten auf kalenderbasierte Vorgaben und favorisierten statt dessen offenere Erwartungen, dass die Zinsen erst steigen, wenn die Inflationsraten „deutlich“ auf den Zielwert von knapp 2 % einschwenken. Die Höhe monatlicher Käufe lag mit 20 Mrd. EUR zwar unter vielen Erwartungen, doch zum Ausgleich wurde das Programm zeitlich nicht begrenzt. Es soll fortgeführt werden bis unmittelbar vor dem Einsetzen eines Zinsanstiegs. Ferner verbesserten die geldpolitischen Entscheidungsträger angesichts der Verschlechterung der Lage seit Ankündigung der Tranche auch die Kreditaufnahmebedingungen für die dritte Runde gezielter längerfristiger Refinanzierungsgeschäfte.

Die Märkte, die auf noch stärkere geldpolitische Unterstützung gehofft hatten, zeigten eine gewisse Enttäuschung über die neuerlichen Anreize. Das galt umso mehr, nachdem Fed-Chef Jerome Powell den Schritt der US-Notenbank nicht als Beginn eines längeren Lockerungszyklus bezeichnet hatte, sondern als „Anpassung der Politik zur Zyklusmitte“. Das legte Vergleiche mit Lockerungsphasen der Jahre 1995/96 und 1998 nahe, die jeweils zu einer Senkung der Fed Funds Rate um 75 Basispunkte geführt hatten. Die als Reaktion auf das EZB-Paket einsetzende Markt-Rally wurde von Berichten gebremst, dass sich die geldpolitischen Entscheidungsträger über das erneute Anreizpaket nicht einig gewesen seien.

Abgesehen von der Geldpolitik reagierten die Märkte auch auf anhaltende Signale für Konjunkturschwäche und geopolitische Risiken wie den Handelskrieg zwischen den USA und China und zunehmende Spannungen in der Golfregion. Der August begann mit einem Paukenschlag, als US-Präsident Trump abrupt 10 % Zoll auf chinesische Importe im Volumen von weiteren 300 Mrd. US-Dollar erhob. Im Anschluss wippten die Märkte bei positiven und weniger positiven Schlagzeilen über den Handel hin und her. Zunächst räumte Trump im Hinblick auf die Vorweihnachtszeit für manche Konsumgüter eine Gnadenfrist ein, doch im Anschluss verschärfte sich der Ton auf beiden Seiten wieder. China schlug mit der Ankündigung zurück, selbst zusätzliche Zölle auf amerikanische Waren im Wert von 75 Mrd. USD zu erheben, darunter Sojabohnen, Autos und Öl. Die USA bezichtigten China erneut der „Währungsmanipulation“, nachdem sich der Yuan gegenüber dem US-Dollar auf über 1:7 abgeschwächt hatte – ein Niveau, wie es zuletzt Anfang 2008 erreicht worden war.

Auch in den verbleibenden Augusttagen gab es keine Sommerpause: In Hongkong verschärfen sich die Proteste für Demokratie, und eine schockierend schwere Niederlage von Präsident Macri bei den Vorwahlen zur Präsidentschaftswahl in Argentinien löste bei argentinischen Anlagen einen kräftigen Abverkauf aus. Die Währung büßte knapp 30 % an Wert ein, während auf harte Währung lautende argentinische Staatsanleihen im Schnitt rund 50 % Verlust verbuchten. Die Wirtschaftsdaten wiesen für China nach wie vor nachlassendes Wachstum aus, während Deutschland bestätigte, dass seine Wirtschaft im zweiten Quartal geschrumpft war. Zu Quartalsschluss herrschte weiterhin viel Ungewissheit um den Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU, während die oppositionellen Demokraten ein Amtsenthebungsverfahren gegen Präsident Trump einleiteten.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Mix Fonds 2 (Fortsetzung)

BlackRock Mix Fonds 3 (Fortsetzung)

BlackRock Mix Fonds 4 (Fortsetzung)

BlackRock Mix Fonds 5 (Fortsetzung)

Die Ölpreise tendierten im Quartal abwärts (die Sorte Brent als Gradmesser gab 8,7 % ab und fiel auf 60,78 USD pro Barrel, WTI ging dagegen um 7,5 % auf 54,07 USD pro Barrel zurück), schlugen aber Mitte September auf das höchste Niveau seit Mai aus, nachdem ein Drohnenangriff auf Verarbeitungsanlagen in Saudi-Arabien zum vorübergehenden Ausfall von rund der Hälfte der Produktionskapazität des Königreichs geführt hatte.

Im Oktober kehrte erneut Optimismus an die Finanzmärkte zurück, als der S&P 500 Index auf ein Allzeithoch stieg, während die wichtigsten Märkte für Staatsanleihen einen Ausverkauf sahen. Die Aktien der Industrieländer legten im Monatsdurchschnitt um 2,0 % zu. Die Anleger begrüßten die Anzeichen für ein Nachlassen der geopolitischen Spannungen und hofften, dass sowohl im andauernden Handelskrieg zwischen den USA und China als auch beim Brexit ein bedeutender Durchbruch erzielt werden könnte. Die Fed bekräftigte ihre defensive Haltung und senkte die Zinssätze zum dritten Mal in diesem Jahr auf 1,5 % - 1,75 %. Während der scheidende EZB-Präsident Mario Draghi im vergangenen Monat eine weitere Runde quantitativer Lockerung einleitete, forderte er ebenfalls die Regierungen der Eurozone auf, genügend fiskalische Unterstützung zu leisten, um die Wachstums- und Inflationsaussichten in der Region zu verbessern. Die Bank of Japan hat bei ihren jüngsten Sitzungen angedeutet, dass sie sich der Welle der geldpolitischen Lockerung anschließen werde, doch müssen die zunehmend expansiven Äußerungen noch in entschlossene Taten umgesetzt werden. In den USA stiegen die Renditen auf 10-jährige Benchmarkanleihen um 3 Basispunkte auf 1,69 %, in Japan um 8 Basispunkte auf (0,13 %), in Deutschland um 16 Basispunkte auf (0,411 %) und im Vereinigten Königreich um 14 Basispunkte auf 0,63 %. Während die Preise für Rohöl der Marke Brent aufgrund eines steilen Anstiegs der US-Öllagerbestände sanken, gingen die Goldpreise infolge eines schwächeren Dollars aufgrund der Zinssenkung der US-Notenbank nach oben.

Die Anlegerstimmung blieb auch im November optimistisch, da die USA und China dem Abschluss eines Phase-1-Handelsabkommens näher zu kommen schienen. Darüber hinaus schienen die Risiken zurückzugehen, dass das Vereinigte Königreich die EU ohne ein Abkommen verlassen oder dass sich die Weltwirtschaft deutlich verlangsamen würde. Sie wuchs im Verlauf des Monats um 2,9 %. In den USA stiegen die Renditen auf 10-jährige Benchmarkanleihen um 9 Basispunkte auf 1,78 %, in Japan um 6 Basispunkte auf (0,07 %), in Deutschland um 5 Basispunkte auf (0,36 %) und im Vereinigten Königreich um 7 Basispunkte auf 0,70 %. Der Internationale Währungsfonds senkte jedoch seine Wachstumsprognose für 2019 auf 3 % – das niedrigste globale Wachstum seit einem Jahrzehnt – und die Weltbank setzte ihre globale Wachstumsprognose im Juni auf 2,6 % herab. Die Weltbank gab zudem ausdrücklich zu bedenken, dass die Schwellen- und Entwicklungsländer schlechter auf einen scharfen globalen Abschwung vorbereitet seien als noch vor einem Jahrzehnt. Die Zentralbanken in Europa und Japan haben ihre jeweiligen Regierungen zu verstärkten fiskalischen Anreizen aufgerufen, um ihre ultralockere Geldpolitik zu unterstützen. Die Preise für Brent-Rohöl stiegen im Monatsverlauf um 4,0 %, da der Anstieg der US-Rohöllagerbestände geringer ausfiel als erwartet und Hoffnung bestand, dass die USA und China bald ein Handelsabkommen unterzeichnen würden. Die Goldpreise fielen im Laufe des Monats um 3,2 %.

Der Dezember war für Aktienmärkte ein starker Monat. Er zeichnete sich durch nachlassende geopolitische Spannungen und eine leichte Verbesserung der Wirtschaftsdaten aus. Die Anleger waren erleichtert, nachdem die USA auf Zölle auf chinesische Waren oder europäische Automobilexporte verzichteten. Umfragen im Dienstleistungssektor in den USA und in Europa fielen etwas besser aus. Der MSCI-World-Index stieg im Berichtsmonat um 2,3 % in lokalen Währungen und um 3 % in US-Dollar. Im Vereinigten Königreich gewannen die Konservativen die Parlamentswahlen mit einer Mehrheit von 80 Sitzen im Unterhaus, was zu einer kräftigen Erholung des Pfund Sterling führte. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere stiegen die Renditen auf 10-jährige Staatsanleihen in den Industrieländern, was eine negative Performance des festverzinslichen Segments zur Folge hatte.

Im Januar zeigten die Wirtschaftsdaten aus allen Regionen weiterhin Anzeichen einer Verbesserung. Die globalen Abwärtsrisiken nehmen allmählich ab, und die Rezessionsängste scheinen nachzulassen. Während die USA und China ein Phase-1-Handelsabkommen unterzeichneten, wurde der Optimismus an den Aktienmärkten durch den Ausbruch des Coronavirus gedämpft. Sichere Häfen haben sich im Januar gut entwickelt. Sowohl der US-Dollar als auch der japanische Yen legten zu, und Staatsanleihen schnitten besser ab als die Aktienmärkte. US-amerikanische und Euro-Staatsanleihen erzielten eine Rendite von 2,4 % bzw. 2,5 %, während Aktien der Industrieländer in Landeswährungen um 0,2 % und in US-Dollar um 0,6 % nachgaben. Schwellenländeraktien waren am stärksten vom Ausbruch des Coronavirus betroffen und gaben um 3,3 % in lokalen Währungen und um 4,7 % in US-Dollar nach. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere fielen die Renditen auf 10-jährige Staatsanleihen in den Industrieländern, was zu einer positiven Wertentwicklung des festverzinslichen Segments führte. In den USA fielen die Renditen der 10-jährigen Benchmarkanleihen um 39 Basispunkte auf 1,52 %, in Japan um 4 Basispunkte auf (0,06 %), in Deutschland um 26 Basispunkte auf (0,44 %) und im Vereinigten Königreich um 30 Basispunkte auf 0,53 %.

Der Februar war ein turbulenter Monat für die Finanzmärkte. Da der Ausbruch des Coronavirus die Anleger beunruhigte, gaben die Anleihenrenditen im Laufe des Monats nach. Während eine unerwartet gute Gewinnsaison im vierten Quartal in den USA die Märkten zu Beginn des Monats optimistisch gestimmt hatte, führte der Anstieg der COVID-19-Fälle außerhalb Chinas zum Monatsende hin zu einem starken Ausverkauf. Obwohl sich die meisten COVID-19-Infektionen zu Beginn des Ausbruchs auf Asien konzentrierten, schnitten Schwellenländeraktien besser ab als Titel aus Industrieländern. Schwellenländeraktien fielen um 3,8 % in lokalen Währungen und um 5,3 % in US-Dollar, während die Aktien der Industrieländer einen steilen Rückgang von 8,1 % verzeichneten. US-Staatsanleihen und britische Gilts rentierten 1,8 % bzw. 1,6 %, da die Anleger eine risikoscheue Haltung einnahmen. Sichere Häfen wie der japanische Yen und der US-Dollar legten zu. An den Märkten für Anleihen fielen die Renditen auf 10-jährige Staatsanleihen in den Industrieländern (mit Ausnahme von Italien und Spanien), was zu einer positiven Wertentwicklung des festverzinslichen Segments führte. In den USA fielen die Renditen der 10-jährigen Benchmarkanleihen um 39 Basispunkte auf 1,13 %, in Japan um 9 Basispunkte auf (0,15 %), in Deutschland um 17 Basispunkte auf (0,61 %) und im Vereinigten Königreich um 9 Basispunkte auf 0,44 %.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Mix Fonds 2 (Fortsetzung)

BlackRock Mix Fonds 3 (Fortsetzung)

BlackRock Mix Fonds 4 (Fortsetzung)

BlackRock Mix Fonds 5 (Fortsetzung)

Der Ausbruch des Coronavirus erschütterte die Märkte im März: Viele Indizes schlossen auf dem niedrigsten Stand seit der globalen Finanzkrise. Der ungezügelte Ausverkauf von Aktien spiegelte die Panik der Anleger wider. Die Weltgesundheitsorganisation erklärte den Ausbruch im März zur Pandemie, was zur Schließung von Grenzen, zu Ausgangssperren in Regionen und Ländern und zum Herunterfahren ganzer Sektoren führte. Die Industrieländer verloren 12,8 % in Landeswährungen und 13,2 % in US-Dollar, während Schwellenländer 12,9 % in lokalen Währungen und 15,4 % in US-Dollar einbüßten. Einige Staatsanleihen verzeichneten allerdings Gewinne, da die Kurse infolge von Zinssenkungen und erneuten quantitativen Lockerungen stiegen. US-Staatsanleihen erzielten eine Rendite von 3,3 %, während britische Staatsanleihen auf 1,6 % kamen. Der US-Dollar und der japanische Yen legten gegenüber dem Pfund Sterling zu, blieben aber gegenüber dem Euro fast unverändert. Innerhalb der Märkte für festverzinsliche Wertpapiere fielen die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen in den USA und Großbritannien. Im übrigen Europa stiegen sie jedoch. In den USA fielen die Renditen der 10-jährigen Benchmarkanleihen um 43 Basispunkte auf 0,70 % und im Vereinigten Königreich um 9 Basispunkte auf 0,36 %. Während Staatsanleihen zu Monatsanfang eine kräftige Rally erlebten, als den Anlegern das Ausmaß der fiskalischen Reaktion in Form von beispiellosen Staatsdefiziten und Anleihenemissionen bewusst wurde, drehte sich die Stimmung bei manchen Titeln Mitte März abrupt. In Deutschland und Japan kehrten die Renditen zu ihren vormaligen Entwicklungskurven zurück. Die Renditen 10-jähriger Benchmarkanleihen stiegen um 0,16 % bzw. 0,17 % und lagen zum Monatsende bei (0,46 %) bzw. 0,02 %.

BlackRock Mix Fonds 2

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
iShares EU Government Bond Index (IE)	+0,80 %	iShares MSCI North America UCITS ETF	(0,71 %)
iShares Eur Government Bond Index (LU)	+0,71 %	iShares Europe Equity Index Fund (LU)	(0,68 %)
iShares Eur Aggregate Bond Index Fund (LU)	+0,32 %	iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU)	(0,54 %)

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2020 und 31. März 2019 angegeben:

31. März 2020		31. März 2019	
Strategie	Gewichtung	Strategie	Gewichtung
iShares EU Credit Bond Index (IE)	18,83 %	iShares EU Credit Bond Index (IE)	18,88 %
iShares MSCI North America UCITS ETF	18,02 %	iShares MSCI North America UCITS ETF	17,47 %
iShares EU Government Bond Index (IE)	17,18 %	iShares EU Government Bond Index (IE)	17,11 %

BlackRock Mix Fonds 3

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
iShares EU Government Bond Index (IE)	+0,64 %	iShares Europe Equity Index Fund (LU)	(1,00 %)
iShares EUR Government Bond Index (LU)	+0,49 %	iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU)	(0,94 %)
iShares Eur Aggregate Bond Index Fund (LU)	+0,21 %	iShares MSCI North America UCITS ETF	(0,88 %)

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2020 und 31. März 2019 angegeben:

31. März 2020		31. März 2019	
Strategie	Gewichtung	Strategie	Gewichtung
iShares MSCI North America UCITS ETF	19,23 %	iShares MSCI North America UCITS ETF	18,93 %
iShares EU Credit Bond Index (IE)	16,66 %	iShares EU Credit Bond Index (IE)	17,01 %
iShares EU Government Bond Index (IE)	13,07 %	iShares EU Government Bond Index (IE)	13,33 %

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Mix Fonds 2 (Fortsetzung)

BlackRock Mix Fonds 3 (Fortsetzung)

BlackRock Mix Fonds 4 (Fortsetzung)

BlackRock Mix Fonds 5 (Fortsetzung)

BlackRock Mix Fonds 4

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
iShares EU Government Bond Index (IE)	+0,42 %	iShares Europe Equity Index Fund (LU)	(1,72 %)
iShares EUR Government Bond Index (LU)	+0,38 %	iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU)	(1,38 %)
Barsicherheiten	+0,05 %	iShares MSCI North America UCITS ETF	(0,90 %)

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2020 und 31. März 2019 angegeben:

31. März 2020		31. März 2019	
Strategie	Gewichtung	Strategie	Gewichtung
iShares North America Equity Index Fund (LU)	19,68 %	iShares MSCI North America UCITS ETF	18,99 %
iShares MSCI North America UCITS ETF	19,36 %	iShares North America Equity Index Fund (LU)	18,90 %
iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU)	14,84 %	iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU)	15,02 %

BlackRock Mix Fonds 5

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
iShares Eur AGG Bond Index Fund (LU)	+0,27 %	iShares Europe Equity Index Fund (LU)	(1,95 %)
US Dollar Cash	+0,06 %	iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU)	(1,82 %)
Barsicherheiten	+0,05 %	iShares MSCI North America UCITS ETF	(0,96 %)

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2020 und 31. März 2019 angegeben:

31. März 2020		31. März 2019	
Strategie	Gewichtung	Strategie	Gewichtung
iShares MSCI North America UCITS ETF	19,35 %	iShares North America Equity Index Fund (LU)	19,01 %
iShares North America Equity Index Fund (LU)	19,10 %	iShares MSCI North America UCITS ETF	18,98 %
iShares North American Index Fund (IE)	15,82 %	iShares North American Index Fund (IE)	14,44 %

BlackRock Multi Style Strategy Fund

Im Berichtszeitraum bis zum Auflösungsdatum erzielte der Fonds eine Rendite von (3,63 %) und lag damit hinter seinem Performanceindikator, der 0,46 % verbuchte.

Im zweiten und vierten Quartal 2019 kam es zu Underperformance. Das zweite Quartal wurde durch schwächere Wirtschaftsdaten, erhöhte geopolitische Risiken und eine entgegenkommende Zentralbankpolitik geprägt, was zusammen ein schwieriges Umfeld für Stilmfaktoren schuf. Die Wertentwicklung des Fonds erholte sich im Laufe des Sommers, bevor er dann im vierten Quartal 2019 erneut eine unterdurchschnittliche Performance erzielte, als eine Wachstumsrally die Vermögenspreise in die Höhe trieb.

Für die negative Gesamtperformance waren ausschließlich Einzeltitel verantwortlich. Quality schnitt im Berichtszeitraum am schlechtesten ab, da sich die aufflammenden globalen Handelsspannungen negativ auf die Präferenz von Quality für Unternehmen mit global diversifizierten Gewinnen und Lieferketten auswirkten. Value entwickelte sich ähnlich unterdurchschnittlich, da sich die Anleger weiterhin von Unternehmen abwandten, die in einem spätzyklischen Umfeld möglicherweise nicht so anpassungsfähig sind. Low Volatility entwickelte sich an den sprunghaften Märkten jedoch deutlich besser und glich einen Teil der Quality- und Value-Verluste aus. Unter den anderen Anlageklassen erzielten Währungen und festverzinsliche Wertpapiere Überrenditen, während sich die Aktienmärkte seitwärts bewegten. Währungs-Carry schnitt bei einigen äußerst profitablen Schwellenmarktpositionen gut ab, während Anleihen-Momentum weitgehend von fallenden Anleihenrenditen profitierte.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Multi Style Strategy Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Positionen lieferten die größten Positivbeiträge und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Berichtszeitraum:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
Low Volatility	+1,51 %	Momentum	(0,02 %)
Carry	+0,25 %	Wert	(1,30 %)
		Quality	(3,06 %)

Aus Stilfaktorperspektive entwickelte sich Low Volatility am besten. Carry leistete ebenfalls einen positiven Wertbeitrag. Momentum beendete den Berichtszeitraum neutral, Value und Quality dagegen weitgehend negativ.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. Dezember 2019* und 31. März 2019 angegeben:

31. Dezember 2019*		31. März 2019	
Anlagenklasse	Gewichtung	Anlagenklasse	Gewichtung
Einzeltitle Aktien	40,00 %	Einzeltitle Aktien	40,00 %
Aktienmärkte	20,00 %	Aktienmärkte	20,00 %
Festverzinsliche Wertpapiere	20,00 %	Festverzinsliche Wertpapiere	20,00 %
Währungen	20,00 %	Währungen	20,00 %
Gesamt	100,00 %	Gesamt	100,00 %

*Das Portfolio wurde am 7. Januar 2020 aufgelöst.

BlackRock UK Credit Screened Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 betrug die aktive Rendite des Fonds 0,43 % und lag über seinem Performanceindikator (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

Während des Berichtsjahres war der Fonds bei staatsnahen Schuldtiteln und insbesondere bei Agency-Titeln besonders defensiv aufgestellt. Bei Industrierwerten hielt der Fonds seine Untergewichtung der Allokationen zu ausgewählten Emittenten von Investitionsgütern aufrecht, angeführt von Baumaterialien und diversifizierten Herstellern. Des Weiteren vermied der Fonds zudem bestimmte Emittenten aus den Bereichen Kommunikation und Energie. Die Positionierung bei Finanzwerten war am wenigsten defensiv, da vorrangig ausgewählte Banken und Finanzunternehmen untergewichtet waren.

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Sektor	Auswirkung auf die aktive Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf die aktive Fondsrendite
Versicherungen ^o	0,08 %	Banken ^o	(0,11 %)
Zyklische Konsumgüter ^o	0,07 %	Technologie ^o	(0,04 %)
Agency ^o	0,05 %	REITs ^o	(0,03 %)
Kommunikation ^o	0,05 %	Sonstige Finanzwerte ^o	(0,03 %)
Stromversorger ^o	0,03 %	Gasversorger ^o	(0,03 %)

[#] Übergewichtete Position – stärker gewichtet als in der Benchmark.

^o Untergewichtete Position – geringer gewichtet als in der Benchmark.

Das Portfolio wird mit Hilfe von BlackRocks Systematic Fixed Income Credit Screening Model aufgebaut, das einzelne Emittenten auf der Grundlage von Bewertungs-, Fundamental- und Stimmungsaspekten bewertet. Die gesamte Sektorpositionierung ist das Ergebnis der Bottom-up-Einzeltitleauswahl auf der Grundlage dieser Signale. Darüber hinaus versucht das Portfolio, das Beta der Benchmark zu erreichen, die dem Portfolio als Referenz dient. Infolgedessen werden Änderungen in der Zusammensetzung des Index auch die Gesamtpositionierung des Fonds beeinflussen.

Die defensive Positionierung bei ausgewählten Versicherungs- und zyklischen Konsumgüteremittenten sowie bei Agency-Schuldtiteln trug im Berichtsjahr positiv zur Performance bei. Der Screening-Prozess für die Kreditwürdigkeit funktionierte besonders gut in Zeiten finanzieller Volatilität – so beispielsweise im Juni 2019, als die Schlagzeilen im Zusammenhang mit dem Brexit die britischen Kreditmärkte erschütterten, und im März 2020, als das neue Coronavirus die Finanzmärkte inmitten einer seit der globalen Finanzkrise nicht mehr gekannten Risikoangst in wilde Turbulenzen versetzte.

Der Fonds hält keine übergewichteten Positionen. Wie oben beschrieben, wendet der Fonds einen Screening-Prozess für die Bonitätsprüfung an, mit dem lediglich die Emittenten eliminiert werden, die das höchste Risiko einer Verschlechterung der Kreditqualität bergen. Sobald diese Emittenten ausgeklammert sind, wird der Fonds versuchen, das Beta des zugrunde liegenden Anlageuniversums zu erreichen. Auf diese Weise strebt der Fonds danach, jegliche aktive Übergewichtung zu vermeiden.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Diversifying Fixed Income Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 betrug die Rendite des Fonds (10,42 %) und lag damit unter seinem Performanceindikator, der (0,16 %) verbuchte.

Seit Anfang des Jahres basierte unser Szenario auf einer auf Makro-Ebene leichten Wachstumserholung, die durch eine Lockerung der finanziellen Bedingungen und ein geringeres geopolitisches Risiko gestützt wird. Der Ausbruch des Coronavirus hat unsere makroökonomische Annahme in Frage gestellt, und die Verschlechterung des gesamtwirtschaftlichen Bildes hat den Kreditmarkt und insbesondere das niedrigere Kreditrating des Hochzinsmarkts untergraben.

Das Portfolio hat eine Ausrichtung auf hochverzinsliche Anlagen, um ein nachhaltige Erträge zu erzielen. Die starke Wachstumsverlangsamung erhöhte die Wahrscheinlichkeit von Ausfällen im gesamten Kreditspektrum. Dabei litten Hochzinsanleihen von geringerer Qualität am stärksten. Die Allokation in Hochzinsanleihen zeichnete daher für die meisten Wertabzüge verantwortlich und wurde nur teilweise durch eine positive Rendite von Staatsanleihen kompensiert.

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
10-jährige US-Schatzanweisungen	0,37 %	BlackRock Global Long High Yield ESG Euro	
10-jährige deutsche Bundesanleihen	0,07 %	Hedged	(2,52 %)
		iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF	(2,99 %)

Das erste Quartal zeichnete sich durch eine starke Risikoaversion aus. Infolgedessen verbuchten Anlagen in Sicheren Häfen wie US-Staatsanleihen eine positive Rendite, da die Anleger auf Qualität setzten. Hochzinsanleihen litten unter dem im ersten Quartal gestiegenen Ausfallrisiko.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2020 angegeben:

31. März 2020	
Vermögenswerte	Gewichtung
Globale Staatsanleihen	30,1 %
Anleihen aus Schwellenländern	27,7 %
Hochzinsanleihen	17,7 %
Investment-Grade-Unternehmensanleihen	15,7 %
Zahlungsmittel	8,9 %

Angesichts der Verschlechterung des makroökonomischen Umfelds und, vor allem nach der Ausbreitung des Virus in Italien, der höheren Unsicherheit in Bezug auf unser zentrales Szenario haben wir den Fonds defensiver positioniert. Insbesondere verkauften wir Schuldtitel aus Schwellenländern und hochverzinsliche Anleihen und kauften kurzfristige US-Staatsanleihen.

BlackRock Defensive Yield Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 lag die Fondsrendite bei (4,47 %).

Im Laufe des Berichtsjahres zum 31. März 2020 behielt der Fonds angesichts unserer positiven Makro-Aussichten eine prozyklische Ausrichtung. Tatsächlich lieferte die Positionierung bis Februar 2020 kontinuierlich starke Überrenditen, wobei sowohl Investment-Grade- als auch Hochzinsallokationen zur Wertentwicklung beitrugen. In den letzten beiden Monaten des Berichtsjahres wurden die Gewinne jedoch geschmälert, da das neuartige Coronavirus an den Finanzmärkten – inmitten eines seit der globalen Finanzkrise nicht mehr gekannten Ausmaßes an Risikoaversion – für heftige Turbulenzen sorgte. Die Hochzinsallokationen des Fonds wurden besonders stark in Mitleidenschaft gezogen und belasteten die Gesamtperformance erheblich.

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Brokerage/Vermögensverwalter/Börsen	0,01 %	Zyklische Konsumgüter	(0,87 %)
Finanzunternehmen	0,00 %	Investitionsgüter	(0,54 %)
Sonstige Versorger	0,00 %	Basiskonsumgüter	(0,51 %)
Hypothekenbesichert	0,00 %	Banken	(0,50 %)
		Kommunikation	(0,34 %)

Das Portfolio wird mit Hilfe von BlackRocks Systematic Fixed Income Credit Screening Model aufgebaut, das einzelne Emittenten auf der Grundlage von Bewertungs-, Fundamental- und Stimmungsaspekten bewertet. Die gesamte Sektorpositionierung ist das Ergebnis der Bottom-up-Einzeltitelauswahl auf der Grundlage dieser Modellergebnisse. Darüber hinaus versucht das Portfolio, das Beta des Anlageuniversums zu erreichen, das dem Portfolio als Referenz dient. Infolgedessen werden Änderungen in der Zusammensetzung des Anlageuniversums auch die Gesamtpositionierung des Fonds beeinflussen.

Die Allokationen in zyklischen Konsumgütersektoren wie die Automobilbranche, der Einzelhandel und Beherbergung waren für die meisten Wertabzüge verantwortlich, da diese Teilsektoren am stärksten vom wirtschaftlichen Lockdown betroffen waren. In ähnlicher Weise beeinträchtigten die Allokationen in den Teilsektoren Baustoffe, Verpackung und diversifizierte Produktion innerhalb des Investitionsgütersegments die Wertentwicklung, da die Anleger die drohende Rezession einpreisten. Innerhalb der Industriesektors trug jedoch eine defensive Positionierung innerhalb ausgewählter Emittenten in den Segmenten Energie und Transport dazu bei, weitere Verluste zu vermeiden. Bei Finanzwerten wirkten sich die Allokationen in europäischen Banken ebenfalls negativ auf die Performance aus. Die Allokationen in Brokerage/Vermögensverwalter und Finanzunternehmen halfen allerdings dabei, Kapital zu erhalten.

Der Fonds hält keine übergewichteten Positionen. Wie oben beschrieben, wendet der Fonds einen Screening-Prozess für die Bonitätsprüfung an, mit dem lediglich die Emittenten eliminiert werden, die das höchste Risiko einer Verschlechterung der Kreditqualität bergen. Sobald diese Emittenten ausgeklammert sind, wird der Fonds versuchen, das Beta des zugrunde liegenden Anlageuniversums zu erreichen. Auf diese Weise strebt der Fonds danach, jegliche aktive Übergewichtung zu vermeiden.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 betrug die aktive Rendite des Fonds (0,50 %) und lag damit unter seinem Performanceindikator (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

Im Berichtszeitraum stellte sich die Zentralbank entschlossen auf eine expansivere Politik um, um die Weltwirtschaft anzukurbeln. Da die Zentralbanken rund um den Globus die Zinssätze senkten, beeinträchtigten Untergewichtungen in ausgewählten Industrie- und Schwellenländern die Performance. Darüber hinaus fielen die ohnehin schon niedrigen Renditen im Jahr 2020 noch weiter, als das neuartige Coronavirus nicht nur Tausende von Menschenleben forderte, sondern die Weltwirtschaft an den Rand einer schweren, potenziell jedoch kurzlebigen Rezession brachte. In diesem Umfeld sanken die Renditen auf neue historische Tiefststände, was die Untergewichtung des Fonds in diesen Ländern weiter belastet.

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Land	Auswirkung auf die aktive Fondsrendite	Land	Auswirkung auf die aktive Fondsrendite
Australien [#]	0,18 %	Mexiko ^o	(0,28 %)
Italien ^o	0,15 %	China ^o	(0,26 %)
Deutschland [#]	0,13 %	Vereinigte Staaten ^o	(0,25 %)
Österreich [#]	0,08 %	Frankreich ^o	(0,18 %)
Südkorea [#]	0,07 %	Russland ^o	(0,16 %)

[#] Übergewichtete Position – stärker gewichtet als in der Benchmark.

^o Untergewichtete Position – geringer gewichtet als in der Benchmark.

Unsere untergewichtete Allokation in China wurde durch den schlechten Gesundheitszustand des Finanzsektors und die niedrige Bewertung (Score) der Zahlungsbereitschaft bestimmt. Die Untergewichtung Mexikos und der Vereinigten Staaten basierte auf niedriger Zahlungsbereitschaft und begrenzter fiskalischer Manövrierfähigkeit. Frankreich wurde aufgrund seines geringen fiskalischen Spielraums und dem Gesundheits-Score für den Finanzsektor untergewichtet. Russland schließlich hatte eine niedrige Bewertung für seine Zahlungsbereitschaft.

Die übergewichteten Allokationen in Australien, Deutschland und Österreich beruhten auf dem hohen Werten dieser Länder für fiskalischen Spielraum und Zahlungsbereitschaft. Ebenfalls aufgrund eines hohen fiskalischen Spielraums und eines hohen Scores für die Außenfinanzposition wurde Südkorea übergewichtet.

In Italien war der Fonds während des Jahres untergewichtet, was ihm zugutekam, da die Renditen italienischer Staatsanleihen mehrfach unter Verkaufswellen litten: erstmals, als Mitte und Ende 2019 die Konflikte zwischen der Europäischen Union und der populistischen Partei Italiens die Stimmung der Anleger beeinträchtigten, und zum zweiten Mal, als das öffentliche Leben im Land aufgrund des Coronavirus im Jahr 2020 fast vollständig heruntergefahren wurde. Die Positionierung basierte auf einem sehr niedrigen Score für den fiskalischen Spielraum.

Die folgende Tabelle gibt Aufschluss über die wesentlichen aktiven Positionen an, in denen der Fonds zum 31. März 2020 und zum 31. März 2019 übergewichtet (mit einem höheren Exposure als der Performanceindikator) ist:

Größte übergewichtete Positionen			
31. März 2020		31. März 2019	
Land	Aktive Position	Land	Aktive Position
Deutschland	4,00	Niederlande	2,51
Südkorea	3,52	Kanada	1,95
Australien	2,26	Österreich	1,88

Größte untergewichtete Positionen			
31. März 2020		31. März 2019	
Land	Aktive Position	Land	Aktive Position
Japan	(5,11)	Spanien	(3,36)
China	(3,38)	Indonesien	(2,17)
Vereinigte Staaten von Amerika	(3,17)	Mexiko	(2,09)

Das Portfolio wird mit Hilfe des BlackRock Sovereign Risk Index („BSRI“) zusammengestellt, der einzelne Länder auf der Grundlage eines Pools von mehr als 30 quantitativen Messgrößen bewertet. Zu ihnen gehören Finanzdaten, Umfragen und politische Erkenntnisse. Die gesamte Sektorpositionierung ist das Ergebnis der Bottom-up-Länderauswahl auf der Grundlage dieser Erkenntnisse. Darüber hinaus versucht das Portfolio, das Beta des Performanceindikators zu erreichen, das dem Portfolio als Referenz dient. Infolgedessen werden Änderungen in der Zusammensetzung des Index auch die Gesamtpositionierung des Fonds beeinflussen.

Wenn der Fonds in einem Land untergewichtet ist, wirkt sich die Rendite aus diesem Land gegenläufig auf die aktive Rendite des Fonds aus. Dies kann dazu führen, dass ein Land zwar unter den Positivbeiträgen/Negativbeiträgen, jedoch nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds aufgeführt wird.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

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

Für alle Fonds war das Jahr von radikalen Trendwenden an den Finanzmärkten geprägt. Im Jahr 2019 haben sich die Geldpolitik und zum Teil auch die Fiskalpolitik angesichts einer recht offensichtlichen globalen Konjunkturabschwächung in eine expansive Richtung bewegt und die Finanzmärkte unterstützt. Sie beschlossen das Jahr trotz einiger überraschender Wendungen in der Folge der Handelsstreitigkeiten zwischen den USA und China mit einer äußerst soliden Performance an den Aktienmärkten und einer positiven Entwicklung an den Anleihenmärkten. Im ersten Quartal 2020 erlebten die Finanzmärkte indes einen starken Volatilitätsanstieg, als sich die COVID-19-Epidemie von China aus ausbreitete und globale Dimensionen erreichte, was weltweit zu einer starken Einschränkung der Aktivitäten führte. Schocks im Zusammenhang mit COVID-19 führten zu einer plötzlichen Trendumkehr bei den wichtigsten Anlageklassen und zum schlimmsten Ausverkauf an den Aktien- und Kreditmärkten seit der großen Finanzkrise von 2008-2009. Es folgte dann eine teilweise Erholung in der letzten Märzwoche, als die politischen Maßnahmen zur Bewältigung der Herausforderung intensiviert wurden.

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 lag die Fondsrendite bei (3,96 %).

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Damit sollen zwei Ziele verfolgt werden: die Sicherstellung einer hohen Diversifizierung über die zugrunde liegenden Manager und die Aufrechterhaltung von niedrigen Beta-Werten und schwacher Korrelation mit den Aktien- und Rentenmärkten.

In diesem Kontext musste der Fonds nach einem starken Jahr 2019, in dem die meisten zugrunde liegenden Strategien eine positive Entwicklung verzeichneten, im ersten Quartal 2020 starke Verluste hinnehmen, die die früheren Gewinne überstiegen. Der Fonds behielt jedoch ein begrenztes Aktienmarktbeta bei und war breit über die Strategien gestreut, wodurch das Ausmaß der Verluste eingedämmt wurde.

Die besten Ergebnisse kamen insbesondere von den aktiven Long-Short-Aktienstrategien mit Schwerpunkt auf Europa und den USA, zusammen mit der flexiblen Anleihenstrategie für Schwellenländer, die 2020 zu einer Short-Positionierung überging. Das Long-Short-Engagement in Schwellenländeraktien wirkte sich hingegen negativ aus, gefolgt von flexiblen Anleihenstrategien aufgrund ihrer Long-Positionen in Unternehmensanleihen, da sich die Spreads im Allgemeinen weiteten.

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund	+0,81 %	Derivatives (FX Hedging) and Cash Equivalents	(1,18 %)
BlackRock Strategic Funds – BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund	+0,28 %	BlackRock Strategic Funds – BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund	(1,03 %)
BlackRock Strategic Funds – BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	+0,23 %	BlackRock Global Funds – Fixed Income Global Opportunities Fund	(0,65 %)

Die Long-Short-Aktienstrategie BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund leistete nach der außergewöhnlichen Performance im ersten Quartal 2020 dank des sehr aktienspezifischen und risikobewussten Ansatzes den wichtigsten Beitrag zur Wertentwicklung.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2020 und 31. März 2019 angegeben:

31. März 2020		31. März 2019	
Strategie	Gewichtung	Strategie	Gewichtung
BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund	18,5 %	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund	15,1 %
BlackRock Strategic Funds – BlackRock Fixed Income Strategies Fund	14,5 %	BlackRock Global Funds – Global Multi-Asset Income Fund	10,9 %
BlackRock Global Funds – Fixed Income Global Opportunities Fund	13,3 %	BlackRock Global Funds – Fixed Income Global Opportunities Fund	9,8 %

Im Juli 2019 wurde die Fondsallokation angepasst, wodurch sich das Portfolio auf eine geringere Zahl von Strategien konzentrierte, die sowohl auf der Grundlage einer qualitativen Beurteilung als auch den quantitativen Risiko-/Renditesignalen zufolge attraktiver wirken.

BlackRock Fixed Income Selection Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 lag die Fondsrendite bei (3,49 %).

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in festverzinsliche Anlageklassen (Staats-, Unternehmens- und Schwellenländeranleihen), um einen ähnlichen Risikobeitrag der diversen Makrofaktoren (Zinsen und Spreads) aufrechtzuerhalten. Derart direktionale Engagements werden mit flexiblen festverzinslichen Strategien und Multi-Asset-Strategien mit dem Ziel kombiniert, die Diversifizierung und das Ertrags-/Risiko-Verhältnis des Fonds zu verbessern.

In diesem Zusammenhang erlitt der Fonds nach einem starken Jahr 2019, in dem die meisten zugrunde liegenden Strategien eine positive Performance verzeichneten, im ersten Quartal 2020 einen heftigen Dämpfer, der die vorherigen Gewinne überstieg.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Fixed Income Selection Fund (Fortsetzung)

Die negative Rendite des Fonds ergab sich aus einer Kombination aus dem Engagement bei hochverzinslichen Unternehmensanleihen, Schwellenländeranleihen und Multi-Asset-Strategien. Insbesondere die aktive globale Hochzinsstrategie gehörte trotz des gegenüber dem Referenzmarkt generierten positiven Alphas zu den Hauptverantwortlichen für die Wertabzüge, gefolgt von der Asset-Allocation-Target-Income-Strategie, die ein positives (wenn auch begrenztes) Beta der Aktienmärkte mit sich bringt und alle 2019 erzielten Gewinne zunichte machte. Einen positiven Beitrag leisteten dagegen Staatsanleihen mit längerer Duration und qualitativ hochwertige Unternehmensanleihen, vor allem aus den USA.

Flexible festverzinsliche Strategien leisteten ebenfalls einen negativen Beitrag, was hauptsächlich an den Long-Positionen in Unternehmensanleihen lag, da sich die Spreads im Allgemeinen weiteten.

Die folgenden Positionen lieferten die größten Positivbeiträge und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Berichtszeitraum:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	+0,61 %	Zahlungsmitteläquivalente (Absicherungskosten)	(1,18 %)
BlackRock Strategic Funds – BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	+0,45 %	BlackRock Global Funds – Global High Yield Bond Fund	(0,55 %)
iShares \$ Treasury Bond 7-10 year UCITS ETF	+0,25 %	BlackRock Global Funds – Global Multi-Asset Income Fund	(0,54 %)

Das Engagement in US-Unternehmensanleihen generierte den größten Beitrag zur Wertentwicklung und übertraf das europäische Pendant bei weitem. Das war sowohl auf die positive Performance im Jahr 2019 als auch auf die stärkere Erholung nach dem Ausverkauf im März 2020 infolge der außergewöhnlichen Impulse in den USA zurückzuführen.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2020 und 31. März 2019 angegeben:

31. März 2020		31. März 2019	
Strategie	Gewichtung	Strategie	Gewichtung
BlackRock Strategic Funds – BlackRock Fixed Income Credit Strategies Fund	15,6 %	BlackRock Strategic Funds – BlackRock Fixed Income Credit Strategies Fund	15,8 %
BlackRock Global Funds – Global Multi-Asset Income Fund	11,7 %	BlackRock Strategic Funds – BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	10,8 %
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	9,9 %	BlackRock Global Funds – Fixed Income Global Opportunities Fund	10,6 %

2019 fuhr der Fonds die flexible festverzinsliche Komponente strukturell zurück und schichtete die Erlöse überwiegend in direkte festverzinsliche Strategien um. Insbesondere stieß der Fonds den BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Absolute Return und den BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamics Fund ab (und verwendete einen Teil des Kapitals stattdessen für direkte Schwellenländeranleihen) und erhöhte das Engagement in US-Anleihen (Staats- und Unternehmensanleihen mit Investment Grade).

BlackRock Global Equity Selection Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 betrug die aktive Rendite des Fonds +0,90 % und lag damit über seinem Performanceindikator (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

Die relative Outperformance war hauptsächlich auf eine positive Managerauswahl zurückzuführen und insbesondere auf die europäische Plattform (einschließlich des Vereinigten Königreichs), die ein relevantes positives Alpha generierte. Ein negatives Alpha kam hingegen von Aktien aus Schwellenländern, wo die größte Beteiligung (BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Strategies Fund) im Laufe des Jahres für die meisten Wertabzüge verantwortlich war und eine wesentlich schlechtere Performance als der Referenzmarkt erzielte. Die langfristige Performancebilanz ist allerdings nach wie vor sehr solide.

Die regionalen Asset-Allokationsentscheidungen wirkten im Großen und Ganzen wertneutral: Die marginale Übergewichtung von Schwellenländern (die Anfang 2019 relevant war und im Juli zugunsten der USA und Europas stark reduziert wurde) hatte negative Effekte, während die Untergewichtung Europas (die vor allem zwischen Ende 2019 und dem ersten Quartal 2020 zugunsten defensiverer Tendenzen – einschließlich einer globalen Minimum-Volatility-Strategie – eingesetzt wurde) einen positiven Beitrag leistete.

Auf Sektorebene leistete das Engagement in Gesundheitswissenschaft und Technologie einen relativen Positivbeitrag, während die Sektoren Energie und Finanzen die Wertentwicklung minderten.

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
BlackRock Global Funds – US Growth Fund #	0,37 %	BlackRock Strategic Funds – BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund #	(1,52 %)
BlackRock Global Funds – European Equity Income Fund #	0,26 %	BlackRock Global Funds – US Basic Value Fund #	(1,40 %)
BlackRock Global Funds – World Technology Fund #	0,21 %	BlackRock Strategic Funds – BlackRock European Value Fund #	(1,33 %)

Übergewichtete Position – stärker gewichtet als in der Benchmark.

o Untergewichtete Position – geringer gewichtet als in der Benchmark.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Global Equity Selection Fund (Fortsetzung)

Der BlackRock Global Funds – US Growth Fund war dank der außergewöhnlichen Performance im Jahr 2019 und der im Vergleich zu globalen Aktien relativ begrenzten Abwärtsbewegung im ersten Quartal 2020 der größte Positivfaktor für die Wertentwicklung. Der BlackRock Strategic Funds – BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund erwirtschaftete die schlechteste Performance aufgrund regionaler Schwäche von Schwellenmärkten und des durch aktives Management erzeugten negativen Alphas.

Die folgende Tabelle gibt Aufschluss über die wesentlichen aktiven Positionen, in denen der Fonds zum 31. März 2020 und zum 31. März 2019 übergewichtet (mit einem höheren Exposure als die Benchmark) bzw. untergewichtet (mit einem geringeren Exposure als die Benchmark) ist:

Größte übergewichtete Positionen

31. März 2020		31. März 2019	
Aktienregion	Aktive Position	Aktienregion	Aktive Position
Geldmarktpapiere	1,7 %	Schwellenländer	1,8 %
Japan	0,9 %	Geldmarktpapiere	1,6 %
Vereinigtes Königreich	0,9 %	Vereinigtes Königreich	0,6 %

Größte untergewichtete Positionen

31. März 2020		31. März 2019	
Aktienregion	Aktive Position	Aktienregion	Aktive Position
EU ohne EWU	(2,1 %)	Vereinigte Staaten	(2,3 %)
EWU	(0,9 %)	EWU	(1,0 %)
Vereinigte Staaten	(0,7 %)	EU ohne EWU	(0,9 %)

Wenn der Fonds in einer Region untergewichtet ist, wirkt sich die Rendite aus dieser Region gegenläufig auf die aktive Rendite des Fonds aus. Dies kann dazu führen, dass ein Land zwar unter den Positivbeiträgen/Negativbeiträgen, jedoch nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds aufgeführt wird.

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 lag die Fondsrendite bei (5,80 %).

Der Fonds wird aktiv verwaltet, wobei Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren (Staats-, Unternehmens- und Schwellenländeranleihen) und an Aktienmärkten mit einer regionalen Ausrichtung auf Europa kombiniert werden, um ein Kapitalwachstum mit ausgewogenem Risikoniveau zu erzielen. Multi-Asset-Strategien können mit dem Ziel hinzugefügt werden, die Diversifizierung und das Ertrags-/Risikoverhältnis des Fonds zu verbessern.

In diesem Zusammenhang erlitt der Fonds nach einem starken Jahr 2019, in dem die meisten zugrunde liegenden Strategien eine positive Performance verzeichneten, im ersten Quartal 2020 einen heftigen Dämpfer, der die vorherigen Gewinne überstieg.

Die negative Rendite des Fonds ergab sich durch eine Kombination aus Aktienengagements und risikoreicheren festverzinslichen Anlageklassen (hochverzinsliche Unternehmensanleihen und Schwellenländeranleihen). Vor allem die auf Value-Aktien (insbesondere in den USA und Europa) konzentrierten Strategien zeichneten zusammen mit dem aktiven Engagement bei Schwellenländeranleihen für Wertabzüge verantwortlich, was sowohl auf die Schwäche der Anlageklasse als auch auf das durch den zugrunde liegenden Manager generierte negative Alpha zurückzuführen war. Einen positiven Beitrag leisteten dagegen Staatsanleihen mit längerer Duration und qualitativ hochwertige Unternehmensanleihen, vor allem aus den USA. Darüber hinaus verzeichneten einige aktive Aktienstrategien dank ihrer regionalen Ausrichtung und Faktorschwerpunkts (wie der BlackRock Global Funds – US Growth Fund) und/oder ihres sehr aktienspezifischen Ansatzes (wie der BlackRock Global Funds – European Special Situations Fund) mit die beste Performance.

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
iShares USD Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	+0,69 %	Zahlungsmitteläquivalente (Absicherungskosten)	(0,85 %)
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	+0,57 %	BlackRock Global Funds – Emerging Markets Bond Fund	(0,60 %)
BlackRock Global Funds – US Growth Fund	+0,30 %	BlackRock Global Funds – US Basic Value Fund	(0,58 %)

Das Engagement im Bereich der US-Staatsanleihen leistete den größten Wertbeitrag und übertraf sein europäisches Pendant deutlich, vor allem dank der Wirksamkeit der US-Duration als Schutz während des Marktausverkaufs im ersten Quartal 2020.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2020 und 31. März 2019 angegeben:

31. März 2020		31. März 2019	
Strategie	Gewichtung	Strategie	Gewichtung
BlackRock Global Funds – Euro Bond Fund	8,7 %	BlackRock Global Funds – European Special Situations Fund	7,3 %
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	8,1 %	iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	7,1 %
BlackRock Global Funds – US Dollar Bond Fund	7,7 %	BlackRock Global Funds – US Dollar Short Duration Bond Fund	6,6 %

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 lag die Fondsrendite bei (4,68 %).

Der Fonds wird aktiv verwaltet, wobei Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren (Staats-, Unternehmens- und Schwellenländernanleihen) und an Aktienmärkten mit einer Diversifizierungskomponente kombiniert werden, um ein Kapitalwachstum mit konservativem Risikoniveau zu erzielen. Die Diversifizierungskomponente ist so aufgebaut, dass zum einen eine Diversifizierung zwischen den zugrunde liegenden Managern gewährleistet ist und zum anderen das Beta und die Korrelation zu den Finanzmärkten niedrig gehalten werden, mit dem Ziel, das Ertrags-/Risikoverhältnis des Fonds zu verbessern.

In diesem Zusammenhang erlitt der Fonds nach einem starken Jahr 2019, in dem die meisten zugrunde liegenden Strategien eine positive Performance verzeichneten, im ersten Quartal 2020 einen heftigen Dämpfer, der die vorherigen Gewinne überstieg.

Die negative Rendite des Fonds ergab sich durch eine Kombination aus Aktienengagements und risikoreicheren festverzinslichen Anlageklassen. Insbesondere die aktiven Engagements in Schwellenländern (Schuldtitle, Aktien und Long-Short-Strategien) verursachten die größten Wertabzüge, was sowohl auf regionale Schwäche als auch auf das durch aktives Management erzeugte negative Alpha zurückzuführen war. Auch die aktive globale Hochzinsstrategie wirkte negativ – trotz des positiven Alphas, das gegenüber dem Referenzmarkt erzielt wurde. Auf der Aktienseite schnitten Strategien, die sich auf Value-Aktien konzentrierten, am schlechtesten ab. In Bezug auf den Gesamtertrag war der Beitrag der im Februar 2020 eingeführten Minimum-Volatility-Strategie ebenfalls negativ. Berücksichtigt man allerdings das Gesamtbild (die Strategie wurde als eine defensive Komponente hinzugefügt, während risikoreichere regionale Engagements abgebaut wurden), half die Strategie, den Rückgang der Fondsperformance zu verringern.

Einen positiven Beitrag leisteten dagegen Staatsanleihen mit längerer Duration und qualitativ hochwertige Kredite (insbesondere aus den USA), erfolgreiche Diversifizierungsstrategien wie der BlackRock Strategic Funds – BlackRock European Absolute Return Fund (Long-Short-Aktien) und aktive Aktienstrategien mit einer präzisen regionalen Ausrichtung/einem Faktorschwerpunkt (wie der BlackRock Global Funds – US Growth Fund) und/oder einem hochgradig aktienspezifischem Ansatz (wie der BlackRock Global Funds – Continental European Flexible Fund).

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	+0,46 %	Zahlungsmitteläquivalente (Absicherungskosten)	(0,93 %)
BlackRock Strategic Funds – BlackRock European Absolute Return Fund	+0,35 %	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	(0,55 %)
BlackRock Global Funds – US Growth Fund	+0,32 %	BlackRock Global Funds – Emerging Markets Bond Fund	(0,53 %)

Das Engagement in US-Unternehmensanleihen generierte den größten Beitrag zur Wertentwicklung und übertraf das europäische Pendant bei weitem. Das war sowohl auf die positive Performance im Jahr 2019 als auch auf die stärkere Erholung nach dem Ausverkauf im März 2020 infolge der außergewöhnlichen Impulse in den USA zurückzuführen.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2020 und 31. März 2019 angegeben:

31. März 2020		31. März 2019	
Strategie	Gewichtung	Strategie	Gewichtung
BlackRock Strategic Funds – European Absolute Return Fund	8,1 %	iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	6,6 %
BlackRock Global Funds – Euro Bond Fund	6,9 %	BlackRock Global Funds – European Absolute Return Fund	6,5 %
BlackRock Global Funds – US Dollar Bond Fund	6,1 %	BlackRock Global Funds – US Dollar Short Duration Bond Fund	5,6 %

BlackRock Dynamic Allocation Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 lag die Rendite des Fonds bei (2,52 %) und damit unter seinem Performanceindikator, der (0,40 %) verbuchte.

Die meisten Märkte erholten sich im Jahresverlauf 2019 deutlich, da die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik lockerten, um die Abwärtsrisiken für die Wirtschaft zu mindern. Dies wurde überschattet durch den Ausbruch des Coronavirus, der in China begann und dort anfänglich eingegrenzt erschien. Mit der weltweiten Ausbreitung des Virus wurden die Auswirkungen der zur Eindämmung des Ausbruchs erforderlichen Maßnahmen auf das globale Wachstum immer deutlicher, und die Märkte erlebten gegen Ende des Berichtsjahres einen erheblichen Ausverkauf. Die Performance des Fonds wurde von dem drastischen Sell-off von Risikoanlagen dominiert, wobei Aktien aus Industrie- und Schwellenländern für die größten Wertabzüge verantwortlich zeichneten.

Das Fondsengagement in festverzinslichen Wertpapieren sorgte für eine gewisse Abfederung, da sowohl die Allokation in Unternehmensanleihen als auch die in 10-jährigen US-Staatsanleihen erheblich zu den Erträgen beitrugen. Unsere Position in inflationsgeschützten US-Staatsanleihen generierte Mehrwert, da die Fed ihre Bereitschaft signalisierte, die Zinssätze stabil zu halten, bis die Inflation anzieht. Die Allokation fungierte zudem als Diversifikator, als auf den Aktienmärkten gegen Ende des Jahres ein Ausverkauf einsetzte. Angesichts des historischen Charakters des Sell-off entwickelten sich die Absicherungs- und Volatilitätsstrategien, die vormals einen negativen Einfluss auf die Renditen ausgeübt hatten, zu einem entscheidenden Treiber der Wertentwicklung im Laufe des Jahres.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Dynamic Allocation Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
VIX Futures	0,9 %	iShares Emerging Market Dividend ETF	(1,0 %)
European Quality Strategy	0,8 %	US Policy Equity Basket	(0,8 %)
S&P 500 Futures	0,7 %	Global Brands Equity Basket	(0,8 %)
iShares US Corporate Bond Index Fund	0,6 %	Euro Stoxx 50 Futures	(0,5 %)
US Inflation-Linked Government Bonds	0,4 %	European Cyclical versus Defensive Equities	(0,5 %)

Das Engagement im iShares Emerging Market Dividend ETF sowie in dem stärker konsumbezogenen Global Brands Equity Basket und dem US Policy Equity Basket beeinträchtigte die absoluten Renditen. Risikomanagementstrategien wie VIX Futures (die während des Jahres aktiv verwaltet wurden) und die Absicherung des S&P 500 Index durch Futures glichen die Auswirkungen der oben genannten Strategien bis zu einem gewissen Grad aus. Einige unserer Diversifizierungsstrategien, wie beispielsweise die maßgeschneiderte europäische und US-amerikanische Quality Strategy, brachten gemischte Ergebnisse, wobei die europäische Qualitätsstrategie eine starke Wertentwicklung verbuchte, da die Anleger mehr Risiken eingehen wollten und sich in der Region nach Qualitätsunternehmen mit starken Bilanzen umsahen. Angesichts des starken Preisanstiegs für Vermögenswerte während des größten Teils des Jahres schnitten US-Qualitätsunternehmen unterdurchschnittlich ab. Sie übten jedoch Ende des Jahres eine Schutzfunktion aus, als auf den Märkten der Ausverkauf einsetzte.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2020 und 31. März 2019 angegeben:

31. März 2020		31. März 2019	
Anlagenklasse	Gewichtung	Anlagenklasse	Gewichtung
Developed Market Equities	29,0 %	Developed Market Equities	42,0 %
Cash, FX & Derivatives Cover	23,9 %	Government Bonds	19,4 %
Non-Government Bonds	18,0 %	Non-Government Bonds	16,6 %
Government Bonds	14,4 %	Cash, FX & Derivatives Cover	10,3 %
Schwellenländeraktien	5,5 %	Volatility & Carry Strategies	6,1 %
Rohstoffe	5,1 %	Schwellenländeraktien	5,6 %
Volatility & Carry Strategies	4,2 %	Rohstoffe	0,0 %

Wir haben das Aktien-Beta des Fonds (Sensitivität gegenüber den Aktienmärkten) und dessen Duration (Sensitivität gegenüber den Zinssätzen) im Laufe des Jahres dynamisch verwaltet. Im Verlauf des Jahres 2019 erhöhten wir die Aktiengewichtung des Portfolios, indem wir die Absicherungspositionen auflösten und unser Engagement in überzeugendere Ideen, wie z. B. unsere maßgeschneiderten Aktienkörbe, aufstockten. Wir nahmen Gewinne aus mehreren dieser Positionen mit, die sich im Januar stark entwickelt hatten, und reagierten auf die Eskalation des Coronavirus-Ausbruchs, indem wir unsere Portfolios defensiver positionierten. Wir haben unsere Strategie European Cyclical versus Defensives (auf zyklische gegenüber defensiven Titeln ausgerichtete Strategie) eingestellt und auch das Aktienengagement weiter reduziert, indem wir die Allokation in Aktienabsicherungsstrategien erhöht haben.

Trotz der dramatischen Bewegungen, die wir an den Märkten erlebt haben, ist unser zentrales Szenario nach wie vor, dass sich die medizinischen und wirtschaftlichen Nachrichten weiter verschlechtern werden – und zwar so, wie es die Marktteilnehmer noch längst nicht verinnerlicht haben. In diesem Umfeld bleibt ein selektiver Ansatz zum Marktengagement ebenso Gebot der Stunde wie ein starker Fokus auf dem Aufbau breit gestreuter Portfolios mit einer gewissen Widerstandskraft.

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 betrug die aktive Rendite des Fonds (0,89 %) und lag damit unter seinem Performanceindikator (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

Die Anlagestrategie des Fonds verwendet quantitative (mathematische oder statistische) Modelle, um bei der Titelauswahl einen systematischen (regelbasierten) Ansatz zu verfolgen.

Der größte Teil der negativen Performance fiel in den Februar dieses Jahres. Die zwei Wochen mit der deutlichsten Unterperformance (gegenüber dem MSCI Emerging Markets Index) entfielen auf die beste (3. bis 7. Februar) und die schlechteste (24. bis 28. Februar) Performancewoche des Index im Jahr 2020. Im Laufe dieses Jahres konzentrierten sich die Verluste in erster Linie auf die Einzeltitelauswahl in Asien, verschärften sich jedoch im weiteren Verlauf des Monats in Schwellenländern des EMEA-Raums.

Die Performance der Modelle sah sich im Laufe des Jahres allerdings mit Herausforderungen konfrontiert. Die Erkenntnisse zur traditionellen Einzeltitelauswahl schnitten am schlechtesten ab. Dazu gehörten mehrere traditionelle Value-Erkenntnisse – Einschätzungen, wie billig ein Unternehmen im Vergleich zu anderen Unternehmen desselben Sektors ist – sowie Einblicke in Qualitätsaspekte.

Neuere Signale zeigten bessere Ergebnisse. Dazu gehörten eine gute Performance aufgrund von Erkenntnissen, die sich auf die Bereiche Umwelt, Soziales und Governance („ESG“) konzentrieren, sowie eine Handelstaktik, die überkaufte, traditionelle quantitative Wettbewerbspositionierungen vermeidet. Die makro-thematischen Erkenntnisse zeigten positive Effekte, wobei die Branchenauswahl am effektivsten war.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Brasilien ^o	0,46 %	China [#]	(1,56 %)
Chile ^o	0,36 %	Korea ^o	(0,58 %)
Indonesien ^o	0,21 %	Russland [#]	(0,34 %)
Taiwan [#]	0,20 %	Mexiko [#]	(0,28 %)
Philippinen ^o	0,18 %	Polen [#]	(0,21 %)

[#] Übergewichtete Position – stärker gewichtet als in der Benchmark.

^o Untergewichtete Position – geringer gewichtet als in der Benchmark.

Die übergewichtete Position in China war der größte Negativfaktor für die Wertentwicklung des Fonds. Eine Untergewichtung in Brasilien leistete dagegen einen positiven Wertbeitrag.

Die folgende Tabelle gibt Aufschluss über die wesentlichen aktiven Positionen, in denen der Fonds zum 31. März 2020 und zum 31. März 2019 übergewichtet (mit einem höheren Exposure als die Benchmark) bzw. untergewichtet (mit einem geringeren Exposure als die Benchmark) ist:

Größte übergewichtete Positionen			
31. März 2020		31. März 2019	
Land	Aktive Position	Land	Aktive Position
Russland	+1,18 %	Taiwan	+1,81 %
Türkei	+0,85 %	Polen	+1,41 %
Indien	+0,82 %	China	+1,03 %
Mexiko	+0,80 %	Ungarn	+0,94 %
Taiwan	+0,70 %	Mexiko	+0,89 %

Größte untergewichtete Positionen			
31. März 2020		31. März 2019	
Land	Aktive Position	Land	Aktive Position
Korea	(1,32 %)	Korea	(2,02 %)
Saudi-Arabien	(0,71 %)	Chile	(1,01 %)
Philippinen	(0,66 %)	Katar	(0,94 %)
Indonesien	(0,45 %)	Thailand	(0,82 %)
Chile	(0,44 %)	Philippinen	(0,81 %)

Wir haben unsere Übergewichtung in Taiwan reduziert, doch gehört das Land nach wie vor zu den Top 5. Unsere Untergewichtung in Korea haben wir ebenfalls verringert, während unsere Untergewichtung in Saudi-Arabien und Indonesien erhöht wurde.

Wenn der Fonds in einem Land untergewichtet ist, wirkt sich die Rendite aus diesem Land gegenläufig auf die aktive Rendite des Fonds aus. Dies kann dazu führen, dass ein Land zwar unter den Positivbeiträgen/Negativbeiträgen, jedoch nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds aufgeführt wird.

BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 betrug die aktive Rendite des Fonds (1,58 %) und lag damit unter seinem Performanceindikator (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

Die Anlagestrategie des Fonds verwendet quantitative (mathematische oder statistische) Modelle, um bei der Titelauswahl einen systematischen (regelbasierten) Ansatz zu verfolgen.

Die Modellperformance war im Allgemeinen schwach, wobei es die traditionelleren Erkenntnisse zur Einzeltitelauswahl am schwersten hatten. Dazu gehörten mehrere traditionelle Erkenntnisse zu Value, Quality sowie Analystenrevisionen.

Unsere hausinternen Wirkungsmessungen boten zwar ein gewisses Polster, doch reichte dies nicht aus, um die sonstige modellbedingte Schwäche auszugleichen. Einen bemerkenswerten Beitrag leistete im Laufe des Jahres zum Beispiel unser Einblick in die ESG-Kapitalströme. Der Zufluss von Anlegern in ESG blieb auch während des Markteinbruchs im Februar und März dieses Jahres robust. Der Umweltfaktor generierte gleichfalls Mehrwert, wobei ein Signal mit Fokus auf Wasserknappheit und ein anderes, das sich auf die Treibhausgasemissionen konzentriert, an erster Stelle stehen. Unsere Kennzahlen zur gesellschaftlichen Verantwortung von Unternehmen (Corporate Citizenship) waren jedoch leicht rückläufig.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Brasilien ^o	+0,78 %	China ^o	(1,58 %)
Taiwan [#]	+0,37 %	Korea ^o	(0,68 %)
Chile ^o	+0,23 %	Indonesien ^o	(0,32 %)
Indien ^o	+0,17 %	Polen [#]	(0,29 %)
Philippinen ^o	+0,14 %	Türkei [#]	(0,26 %)

[#] Übergewichtete Position – stärker gewichtet als in der Benchmark.

^o Untergewichtete Position – geringer gewichtet als in der Benchmark.

Die übergewichtete Position in China war der größte Negativfaktor für die Wertentwicklung des Fonds. Dagegen generierte eine Untergewichtung in Brasilien Mehrwert.

Die folgende Tabelle gibt Aufschluss über die wesentlichen aktiven Positionen, in denen der Fonds zum 31. März 2020 und zum 31. März 2019 übergewichtet (mit einem höheren Exposure als die Benchmark) bzw. untergewichtet (mit einem geringeren Exposure als die Benchmark) ist:

Größte übergewichtete Positionen			
31. März 2020		31. März 2019	
Land	Aktive Position	Land	Aktive Position
Taiwan	+1,36 %	Taiwan	+2,07 %
Thailand	+0,93 %	Polen	+1,14 %
Türkei	+0,82 %	Mexiko	+1,06 %
China	+0,79 %	Türkei	+0,74 %
Malaysia	+0,55 %	Ungarn	+0,36 %

Größte untergewichtete Positionen			
31. März 2020		31. März 2019	
Land	Aktive Position	Land	Aktive Position
Korea	(1,11 %)	Thailand	(0,92 %)
Russland	(0,94 %)	Südafrika	(0,89 %)
Philippinen	(0,86 %)	Korea	(0,85 %)
Saudi-Arabien	(0,72 %)	Indonesien	(0,83 %)
Peru	(0,40 %)	China	(0,82 %)

Wir haben unsere übergewichtete Position in Taiwan reduziert, doch ist es auch weiterhin unsere größte Übergewichtung. In Thailand haben wir uns von einer untergewichteten Position auf eine Übergewichtung umgestellt.

Wenn der Fonds in einem Land untergewichtet ist, wirkt sich die Rendite aus diesem Land gegenläufig auf die aktive Rendite des Fonds aus. Dies kann dazu führen, dass ein Land zwar unter den Positivbeiträgen/Negativbeiträgen, jedoch nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds aufgeführt wird.

BlackRock Euro Cash Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 betrug die Rendite des Fonds (0,93 %) und lag damit unter seinem Performanceindikator, der (0,63 %) verbuchte.

Da die Europäischen Zentralbank („EZB“) auf ihrer Septembersitzung eine Zinssenkung angekündigt hat und ebenso ihre Forward Guidance änderte – auf „Zinssätze auf ihrem aktuellen oder einem niedrigeren Niveau“, bis sich die Inflationsaussichten bessern –, sahen die Märkte während des vierten Quartals 2019 auch weiterhin Abwärtsdruck auf die Eurozinsen am kurzen Ende. Damit blieb die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit („WAM“) des Fonds im Bereich von 55 Tagen.

Während die Duration des Fonds während eines Großteils des Jahres konstant blieb (WAM bei knapp 60 und gewichtete durchschnittliche Laufzeit („WAL“) zwischen 55 und 65 Tagen), wurde gegen Ende des Jahres eine geringere Duration zugelassen. Ende März lag die WAM des Fonds bei 29 und die WAL bei 35. Dies ist darauf zurückzuführen, dass sich die Verwaltungsgesellschaft vor dem Hintergrund der Wirtschaftskrise durch COVID-19 auf den Aufbau von Liquidität konzentrierte. Angesichts des Liquiditätsdrucks auf dem Markt und des daraus resultierenden Potenzials volatiler Kapitalströme von Kunden wurde die Tagesliquidität auf rund 38 % und die Wochenliquidität auf rund 47 % erhöht. Da es sich bei dem Fonds um einen so kleinen Fonds handelt, ist sich die Verwaltungsgesellschaft der Kapitalflüsse der Kunden besonders bewusst und muss daher in Stresszeiten mehr Liquidität vorhalten.

Die Verwaltungsgesellschaft stellte sich auf ein höheres Engagement in Termineinlagen und qualitativ hochwertige Commercial Paper von Finanzunternehmen um. Das Engagement in Termineinlagen stieg von rund 17 % auf über 27 %, da ein stärkerer Schwerpunkt auf das Vorhalten einer hohen täglichen und wöchentlichen Liquidität gelegt wurde. Die Verwaltungsgesellschaft rückte von längerfristigen Einlagezertifikaten und anderen Commercial Papers ab, da sie sich den qualitativ hochwertigsten verfügbaren Vermögenswerten und kürzerfristigen Instrumenten zuwandte.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Euro Cash Fund (Fortsetzung)

Der Schwerpunkt lag auf Anlagen in die qualitativ hochwertigsten Vermögenswerte, die zur Verfügung standen, da Liquidität und Kapitalerhaltung die Hauptziele des Fonds sind. Gegen Ende des Berichtszeitraums kam es zu einer beträchtlichen Volatilität der Kapitalflüsse, wobei auch der Fonds – aufgrund der erheblichen Marktstörungen durch die von den Regierungen initiierten Maßnahmen gegen die Ansteckungsgefahr sowie die Stilllegung eines Großteils der Wirtschaft in Europa – sehr hohe tägliche Zu- und Abflüsse verzeichnete. Insgesamt ist der Fonds mit den volatilen Bedingungen gut zurechtgekommen, und die verwalteten Vermögenswerte („AUM“) sind seit Beginn des Jahres gestiegen – auf ca. 129 Mrd. EUR gegenüber noch rund 90 Mrd. EUR Anfang Oktober. Im März waren große Zuflüsse zu verzeichnen, da es am Markt zu einer Flucht in sichere Anlagen kam.

Am Mittwoch, den 18. März, kündigte die EZB nach einer Dringlichkeitssitzung des EZB-Rates zusätzlich zu der 120 Mrd. EUR umfassenden Verpflichtung zur Erhöhung der quantitativen Lockerung („QE“) aus der Vorwoche weitere 750 Mrd. EUR an. Das Pandemie-Notkaufprogramm (Pandemic Emergency Purchase Programme, „PEPP“), das alle Vermögenskategorien umfasst, die im Rahmen des laufenden Programms zum Ankauf von Vermögenswerten in Frage kommen, wird um nicht-finanzielle Commercial Paper mit ausreichender Kreditqualität erweitert. Das Programm ist ein Versuch der EZB, den Druck am Markt zu mildern und den normalen Betrieb der Märkte so lange wie möglich aufrechtzuerhalten.

Diese Programme waren für den Fondsmanager nicht besonders nützlich, da es zum einen viel Verwirrung darüber gibt, welche Programme für Händler in Frage kommen, und zum anderen der zu durchlaufende Prozess recht mühsam ist. Darüber hinaus engagiert sich die EZB nicht in dem ursprünglich angekündigten Umfang, was die Händler davon abhält, ihre Bilanzen aktiv zu bereinigen. Dadurch wird dem Markt nicht wie erwartet die erforderliche Liquidität zugeführt. Trotzdem hat sich der Markt gegen Ende des Geschäftsjahres gegenüber Mitte März erholt. Die Niveaus sind immer noch erhöht und es fehlen rund 15 bis 45 Basispunkte auf die Werte vor der Krise – allerdings nicht so viel wie noch vor ein paar Wochen, als es bis zu 100 Basispunkte waren. Die folgende Tabelle zeigt die allgemeinen Auswirkungen auf die Zinsen im letzten Monat des Jahres, die zur Verschlechterung der Portfoliorendite beigetragen haben.

Eine Outperformance gegenüber der Benchmark ist für den Fonds üblich, da es der aktive Fondsmanagementstil der Verwaltungsgesellschaft ermöglicht, die Duration in Zeiten relativer Sicherheit zu verlängern (mit Sicherheit ist gemeint, dass der Markt nicht drastisch ansteigt und somit die Benchmark den Fonds übertreffen kann).

Die Performance-Attribution ist kein relevanter Indikator für diesen Fonds, da als Hauptziel die Erhaltung von Kapital und Liquidität angestrebt wird. Die Verwaltungsgesellschaft wird Entscheidungen in der Absicht treffen, diese Ziele zu erreichen, bevor sie eine Outperformance in Bezug auf die Rendite anstrebt.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2020 und 31. März 2019 angegeben:

	31. März 2020		31. März 2019
Einlagenzertifikat	18,4 %	Commercial Paper von Finanzunternehmen	30,79 %
Nicht handelbare Termineinlagen	27,2 %	Forderungsbesicherte Commercial Paper	12,74 %
Forderungsbesicherte Commercial Paper Investmentgesellschaft	9,6 %	Sonstige Commercial Paper	10,08 %
Commercial Paper von Finanzunternehmen	4,2 %	Einlagenzertifikat	31,85 %
Commercial Paper von nicht-Finanzunternehmen	25,0 %	Investmentgesellschaft	8,18 %
Sonstige Instrumente – Anm.	7,9 %	Nicht handelbare Termineinlagen	6,37 %
	7,6 %	Sonstige	0,00 %

Die Verwaltungsgesellschaft stellte sich auf ein höheres Engagement in Termineinlagen und qualitativ hochwertigen Commercial Paper von Finanzunternehmen um. Das Engagement in Termineinlagen stieg von rund 6,25 % auf über 27 %, da ein stärkerer Schwerpunkt auf das Vorhalten einer hohen täglichen und wöchentlichen Liquidität gelegt wurde. Die Verwaltungsgesellschaft rückte von längerfristigen Einlagenzertifikaten und anderen Commercial Papers ab, da sie sich den qualitativ hochwertigsten verfügbaren Vermögenswerten und kürzerfristigen Instrumenten zuwandte.

BlackRock Tactical Opportunities Fund

Im Berichtszeitraum vom 31. März 2019 bis zum 30. November 2019, dem letzten Monatsende vor der offiziellen Schließung des Fonds am 3. Dezember 2019, lag die Rendite des Fonds bei 1,77 % und entsprach damit in etwa dem Performanceindikator des Fonds, der auf 1,70 % kam.

Steigender Preisdruck und eine kontinuierliche Verbesserung der Wachstumsaussichten in Kanada zu Beginn des Berichtszeitraums veranlassten den Fonds, hier eine kurze Durationsposition zu beziehen. Dem stand eine entsprechend lange Position bei der australischen Duration gegenüber, die durch ein mäßigeres Wachstum und eine freundlich gesinnte Zentralbank motiviert war, was die Renditen in die Höhe trieb. Die innereuropäische Aktienpositionierung trug ebenfalls positiv zu den Renditen bei, da die Wiederaufnahme der quantitativen Lockerung unserer Long-Position in deutschen Aktien zugute kam. Eine Präferenz für koreanische gegenüber taiwanesischen Aktien, getrieben durch positive Wachstums- und Preiskenntnisse, trug ebenfalls zur Performance bei.

Die Verluste zu Beginn des Berichtszeitraums entstanden größtenteils durch thematische Ansichten mit hohem Überzeugungsgrad. Der Fonds erhielt im Rahmen eines überzeugungsstarken Makro-Themas namens „EZB-Konvergenz“ eine Long-Position. Dies geschah in der Ansicht, dass die EZB an die Grenzen ihrer Fähigkeit stieß, die Geldpolitik proaktiv zu lockern. Darunter litten die Erträge, da der Euro schwächer wurde. Der Fonds hielt zudem im Rahmen des Themas „Globale Reflation“ eine Short-Position in US-Anleihen mit mittlerer Laufzeit und in deutschen Anleihen mit langer Laufzeit. Als die Zinsen zu sinken begannen, kam es dadurch zu Wertebüßen. Relative-Value-Aktienpositionen auf Branchen- und Sektorebene und Währungsorientierungen belasteten die Erträge ebenfalls.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock Tactical Opportunities Fund (Fortsetzung)

Zu Beginn des vierten Quartals 2019 bezog der Fonds bei europäischen festverzinslichen Wertpapieren eine Short-Position, da die in den Wachstumsdaten zu Beginn des Jahres angezeigte Verschlechterung für die Eurozone nachzulassen schien. Die Preisbildung von Anleihen blieb allerdings weiterhin angespannt. Dieser Short-Position standen Long-Positionen in den USA, in Kanada und Australien gegenüber, wo die Inflation nachließ und die Renditekurven steiler verliefen. Relative-Value-Ausrichtungen bei Schwellenländeranleihen leisteten ebenfalls Wertbeiträge, insbesondere Long-Positionen in Brasilien und Mexiko gegenüber Polen und China. Darüber hinaus trugen thematische Ansichten, die zu direktionalen Long-Positionen bei US-Aktien und Short-Positionen bei US-amerikanischen und deutschen festverzinslichen Wertpapieren führten, zu einer weiteren Steigerung der Renditen bei.

Allerdings leisteten nicht alle Ansichten gegen Ende des Berichtszeitraums positive Beiträge. Eine Präferenz für koreanische gegenüber taiwanesischen Aktien, getrieben durch eine Mischung aus Wachstums- und Preiserkenntnissen, war der Wertentwicklung abträglich. Auch die Relative-Value-Devisenpositionierung belastete zu Beginn des vierten Quartals die Renditen, was in erster Linie auf eine Short-Position im koreanische Won zurückzuführen war. Diese hatte sich inmitten des Optimismus im Zusammenhang mit einem Handelsabkommen zwischen den USA und China schlecht entwickelt. In ähnlicher Weise beeinträchtigte eine Short-Position im Britischen Pfund aufgrund schlechterer Wachstumsdaten die Wertentwicklung, da sich bei den Brexit-Verhandlungen positive Entwicklungen abzeichneten.

Obwohl die Wertentwicklung zwischen positiv und negativ pendelte, beschloss der Fonds den Berichtszeitraum etwa auf gleicher Höhe wie seine Benchmark.

Die folgenden Positionen lieferten die größten Positivbeiträge und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Berichtszeitraum:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Relative-Value-Anleihenstrategien in Industrie- und Schwellenländern	2,26 %	Währungsstrategien	(1,40 %)
Relative-Value-Anleihenstrategien in Industrieländern	0,79 %	Aktiensektoren- und Branchenstrategien	(1,42 %)
Direktionale Long-Positionen bei globalen Aktien	0,43 %	Direktionale Short-Positionen bei globalen Anleihen	(0,65 %)
		Relative-Value-Aktienländerstrategien	(0,43 %)

In der folgenden Tabelle sind die wesentlichen Portfoliogewichtungen zum 30. November 2019 und zum 31. März 2019 (letztes Monatsende vor dem Berichtszeitraum bzw. Beginn des Berichtszeitraums) aufgeführt. Aktienangaben in Prozent des fiktiven Kapitals Anleihendaten werden in Durationsjahren angegeben:

30. November 2019		31. März 2019	
Aktien (%):	Gewichtungen	Aktien (%):	Gewichtungen
Nordamerika	12,76 %	Nordamerika	(1,36 %)
Europa	(8,43 %)	Europa	10,87 %
Japan	(5,42 %)	Japan	3,70 %
Asien (ohne Japan)	12,43 %	Asien (ohne Japan)	(16,20 %)
Schwellenländer	(5,23 %)	Schwellenländer	7,92 %
Anleihen:		Anleihen:	
Nordamerika	0,28	Nordamerika	1,87
Europa	(4,83)	Europa	3,36
Japan	0,00	Japan	0,00
Asien (ohne Japan)	5,41	Asien (ohne Japan)	0,00
Schwellenländer	(1,24)	Schwellenländer	0,60

BLACKROCK UCITS FUNDS

AUFGABEN DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

BlackRock Asset Management Ireland Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist verantwortlich für die Erstellung des Jahresberichts und des geprüften Jahresabschlusses gemäß geltendem irischem Recht und dem Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“), dem vom Financial Reporting Council herausgegebenen für das Vereinigte Königreich und die Republik Irland geltenden Bilanzierungsstandard. Bei der Erstellung dieses Jahresabschlusses ist die Verwaltungsgesellschaft gehalten:

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze auszuwählen und diese konsequent anzuwenden;
- angemessene und vorsichtige Beurteilungen und Schätzungen abzugeben;
- anzugeben, ob der Jahresabschluss im Einklang mit den anwendbaren Bilanzierungsgrundsätzen erstellt wurde und die betreffenden Standards zu identifizieren, vorbehaltlich aller wesentlichen Abweichungen von diesen Standards, die in den Anmerkungen zum Jahresabschluss offengelegt und erklärt werden; und
- den Jahresabschluss auf Grundlage einer Fortführung der Geschäftstätigkeit zu erstellen, es sei denn, die Annahme, dass das Unternehmen seine Geschäftstätigkeit fortführt, ist nicht angemessen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die ordnungsgemäße Führung der Geschäftsbücher verantwortlich, aus denen jederzeit mit angemessener Genauigkeit die Finanzlage des Unternehmens hervorgeht und aufgrund derer sie sicherstellen kann, dass der Abschluss gemäß FRS 102 erstellt wird und im Einklang mit den Bestimmungen des Unit Trusts Act von 1990 steht. Diesbezüglich hat die Verwaltungsgesellschaft die J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited mit der Führung ordnungsgemäßer Bücher und der Erstellung der Abschlüsse beauftragt. Dementsprechend werden die Geschäftsbücher an folgender Adresse geführt:

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

Darüber hinaus obliegt es der Verwaltungsgesellschaft, angemessene Maßnahmen zur Verhütung und Aufdeckung von Betrug und sonstigen Unregelmäßigkeiten zu treffen. Die Vermögenswerte des Unternehmens wurden dem Treuhänder zur Verwahrung anvertraut. Der Treuhänder ist die J.P. Morgan Bank (Ireland) plc. Deren Geschäftsadresse lautet wie folgt:

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

Der Jahresabschluss für das Unternehmen und die begleitenden Anmerkungen und ungeprüften Informationen wurden vom Verwaltungsrat genehmigt.

Für die Verwaltungsgesellschaft

Verwaltungsratsmitglied

23. Juli 2020

Verwaltungsratsmitglied

23. Juli 2020

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES TREUHÄNDERS AN DIE ANTEILINHABER

Wir haben das Verhalten von BlackRock Asset Management Ireland Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) in Bezug auf die BlackRock-OGAW-Fonds (das „Unternehmen“) für den Zeitraum bis zum 31. März 2020 in unserer Eigenschaft als Treuhänder des Unternehmens untersucht.

Dieser Bericht einschl. des Prüfvermerks wird einzig und allein für die Anteilinhaber des Rechtssubjekts als Gesamtheit in Einklang mit den OGAW-Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 (Durchführungsverordnung Nr. 352 von 2011), in der jeweils gültigen Fassung, (die „Vorschriften“) und für keinen anderen Zweck vorgelegt. Durch Vorlage dieses Berichts übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird.

Unseres Erachtens wurde das Unternehmen in dieser Rechnungsperiode in allen wesentlichen Aspekten gemäß folgenden Bestimmungen geführt:

(i) gemäß den Beschränkungen der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Verwaltungsgesellschaft und des Treuhänders durch die Gründungsdokumente und die Vorschriften; und

(ii) auch ansonsten gemäß den Bestimmungen der Gründungsdokumente und der Vorschriften.

Für und im Namen von

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

23. Juli 2020

BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER AN DIE ANTEILINHABER DES BLACKROCK UCITS FUNDS

Prüfvermerk

Wir haben den Abschluss jedes Fonds von BlackRock UCITS Funds (die „Investmentgesellschaft“) für das am 31. März 2020 beendete Geschäftsjahr geprüft, der sich zusammensetzt aus der Gewinn- und Verlustrechnung, der Eigenkapitalveränderungsrechnung, der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens, der Bilanz, der Aufstellung der Vermögenswerte und den Anmerkungen zum Jahresabschluss, einschließlich der in Anmerkung 2 enthaltenen Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungsgrundsätze. Der bei der Aufstellung angewandte Rahmen für die Finanzberichterstattung umfasst irisches Recht und irische Bilanzierungsgrundsätze einschließlich FRS 102, der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Rechnungslegungsstandard (in Irland allgemein anerkannte Bilanzierungsgrundsätze – irische GAAP).

Unserer Auffassung nach vermittelt der Jahresabschluss:

- ein wahrheitsgetreues und angemessenes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage eines jeden Fonds zum 31. März 2020 und ihrer Ergebnisse für das dann endende Geschäftsjahr;
- wurde er gemäß den Bestimmungen von FRS 102, der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Rechnungslegungsstandard (in Irland allgemein anerkannte Bilanzierungsgrundsätze – irische GAAP) – ordnungsgemäß aufgestellt; und
- wurde er gemäß den Bestimmungen des Unit Trust Act von 1990, den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 und den Central Bank (Supervision and Enforcement Act) 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 ordnungsgemäß aufgestellt.

Grundlage des Prüfvermerks

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Ireland) (ISAs (Ireland)) und geltendem Recht durchgeführt. Unsere Aufgaben gemäß diesen Standards sind in unserem Bericht im Abschnitt über die Aufgaben der Abschlussprüfer im Zusammenhang mit der Abschlussprüfung genauer beschrieben. Gemäß den einschlägigen ethischen Anforderungen für unsere Abschlussprüfung in Irland, einschließlich der berufsethischen Standards der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority („IAASA“), sind wir von der Gesellschaft unabhängig und haben unsere sonstige ethische Verantwortung gemäß diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Überzeugung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für unseren Prüfvermerk ausreichend und angemessen sind.

Hervorhebung eines Sachverhalts – nicht auf Basis der fortgeführten Geschäftstätigkeit erstellte Jahresabschlüsse bestimmter Fonds

Wir weisen auf Anmerkung 2.1 des Abschlusses hin, in der erläutert wird, dass der BlackRock Multi Style Strategy Fund und der BlackRock Tactical Opportunities Fund im Laufe des Jahres geschlossen wurden, und die Verwaltungsgesellschaft es daher nicht für angemessen hält, bei der Aufstellung des Jahresabschlusses die Grundlage der Bilanzierung unter der Annahme der Geschäftsfortführung anzuwenden. Dementsprechend wurden die Abschlüsse des BlackRock Multi Style Strategy Fund und des BlackRock Tactical Opportunities Fund auf einer anderen Grundlage als der der Geschäftsfortführung erstellt, wie in Anmerkung 2.1 beschrieben. Unser Prüfungsvermerk wird in dieser Hinsicht in dieser Angelegenheit nicht geändert.

Schlussfolgerungen im Zusammenhang mit der fortgeführten Geschäftstätigkeit für alle anderen Fonds

Abgesehen von den im vorstehenden Absatz erwähnten geschlossenen Fonds haben wir zu den folgenden Punkte, zu denen die ISAs (Irland) von uns verlangen, dass wir Ihnen wo Bericht erstatten, nichts zu berichten:

- der Verwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Abschlusses von der fortgeführten Geschäftstätigkeit ausgeht und dies nicht angemessen ist; oder
- die Verwaltungsgesellschaft im Abschluss keine identifizierten wesentlichen Unsicherheiten offen gelegt hat, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Fonds zur weiteren Aufstellung des Abschlusses auf Grundlage der Annahme der fortgeführten Geschäftstätigkeit für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung freigegeben wurde, aufwerfen können.

Sonstige Angaben

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Zu den sonstigen Angaben zählen die neben dem im Jahresabschluss und unserem Bericht des Abschlussprüfers im Jahresbericht enthaltenen Informationen. Unser

BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER AN DIE ANTEILINHABER DER FONDS VON BLACKROCK UCITS FUNDS (FORTSETZUNG)

Prüfvermerk zu den Abschlüssen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Angaben, und dementsprechend erteilen wir darüber weder einen Prüfvermerk noch irgendein Urteil mit Prüfungssicherheit, sofern in diesem Bericht nicht ausdrücklich anders angegeben.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung ist es unsere Aufgabe, die sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu prüfen, ob sie in wesentlichem Widerspruch zum Abschluss oder zu unseren im Zuge der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen stehen oder ansonsten wesentliche Falschangaben zu enthalten scheinen. Stellen wir offensichtliche wesentliche Widersprüche oder wesentliche Falschangaben fest, sind wir verpflichtet, Verfahren einzusetzen, um zu entscheiden, ob wesentliche Falschangaben im Abschluss oder in den sonstigen Angaben vorliegen. Gelangen wir auf der Grundlage unserer ausgeführten Tätigkeit zu dem Schluss, dass diese sonstigen Angaben wesentliche Falschangaben enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten.

Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Jeweilige Aufgaben

Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft im Zusammenhang mit dem Jahresabschluss

Wie in der Erklärung über die Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft auf Seite 28 näher erläutert, ist die Verwaltungsgesellschaft für die Aufstellung des Abschlusses zuständig und muss sich vergewissern, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt und dass die ihrer Auffassung nach erforderlichen internen Kontrollen vorliegen, um eine Aufstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die keine wesentlichen Falschangaben enthalten, ob aufgrund von Betrug oder Irrtum.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist die Verwaltungsgesellschaft dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Fonds zur Geschäftsführung zu beurteilen, gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Geschäftsführung anzugeben und bei der Bilanzierung von der Geschäftsführung auszugehen, sofern die Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, die Fonds zu liquidieren oder den Betrieb einzustellen bzw. dazu keine realistische Alternative hat.

Aufgaben der Abschlussprüfer im Zusammenhang mit der Abschlussprüfung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen Falschangaben ist, ob aufgrund von Betrug oder Irrtum, sowie einen Bericht der Abschlussprüfer herauszugeben, der unseren Prüfvermerk enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Maß an Sicherheit, ist aber keine Garantie, dass eine gemäß den ISAs (Irland) durchgeführte Abschlussprüfung gegebenenfalls bestehende wesentliche Falschangaben in jedem Fall erkennt. Falschangaben können durch Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen.

Eine ausführlichere Beschreibung unserer Aufgaben im Zusammenhang mit der Abschlussprüfung ist der Website der IAASA zu entnehmen unter: http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts der Abschlussprüfer.

Der Zweck unserer Prüfungshandlungen und wem gegenüber wir verantwortlich sind

Im Einklang mit den Vorschriften der Regulation 93 der Europäischen Gemeinschaft (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 richtet sich unser Bericht ausschließlich an die Anteilinhaber des Fonds in seiner Gesamtheit. Unsere Prüfungsarbeit wurde so durchgeführt, dass wir den Anteilhabern diejenigen Fakten mitteilen konnten, die ihnen in einem Bericht der Abschlussprüfer mitgeteilt werden müssen, nicht aber zu einem anderen Zweck. Soweit es das Gesetz zulässt, akzeptieren bzw. übernehmen wir die Verantwortung für unsere Prüfung, diesen Bericht bzw. die Meinungen, die wir uns gebildet haben, lediglich gegenüber den Fonds und den Anteilhabern der Fonds in ihrer Gesamtheit.

Ernst & Young Chartered Accountants

Dublin

Datum: 29. Juli 2020

BLACKROCK UCITS FUNDS

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	Anm.	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock Mix Fonds 2		BlackRock Mix Fonds 3	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
		Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Betriebliche Erträge	5	4.419	3.690	3.932	3.225	1.532	1.712	2.301	2.654
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(22.358)	8.106	18.403	7.789	10.471	24.535	11.550	56.133
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		(17.939)	11.796	22.335	11.014	12.003	26.247	13.851	58.787
Betriebliche Aufwendungen	6	(346)	(329)	(309)	(281)	(990)	(1.056)	(1.570)	(1.666)
Betriebliche Nettoerträge/(-aufwendungen)		(18.285)	11.467	22.026	10.733	11.013	25.191	12.281	57.121
Finanzierungskosten:									
Sonstiger Zinsaufwand		(1)	(8)	(1)	(2)	(4)	(2)	(6)	(4)
Finanzierungskosten insgesamt		(1)	(8)	(1)	(2)	(4)	(2)	(6)	(4)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		(18.286)	11.459	22.025	10.731	11.009	25.189	12.275	57.117
Besteuerung	9	–	(1)	–	–	–	–	–	–
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		(18.286)	11.458	22.025	10.731	11.009	25.189	12.275	57.117
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		(18.286)	11.458	22.025	10.731	11.009	25.189	12.275	57.117

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	Anm.	BlackRock Mix Fonds 4		BlackRock Mix Fonds 5		BlackRock Multi Style Strategy Fund ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
		Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Betriebliche Erträge	5	1.047	1.166	393	443	3.827	6.264	19.782	21.277
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(272)	31.406	(2.792)	14.362	(2.636)	(4.502)	(14.920)	6.981
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		775	32.572	(2.399)	14.805	1.191	1.762	4.862	28.258
Betriebliche Aufwendungen	6	(736)	(759)	(312)	(314)	(895)	(1.781)	(125)	(116)
Betriebliche Nettoerträge/(-aufwendungen)		39	31.813	(2.711)	14.491	296	(19)	4.737	28.142
Finanzierungskosten:									
Dividenden und Zinsaufwendungen für Differenzkontrakte („CFD“)		–	–	–	–	(4.334)	(7.270)	–	–
Swap-Zinsaufwand		–	–	–	–	(41)	(60)	–	–
Sonstiger Zinsaufwand		(3)	(2)	(1)	(1)	(58)	(91)	–	–
Finanzierungskosten insgesamt		(3)	(2)	(1)	(1)	(4.433)	(7.421)	–	–
Nettogewinn/(-verlust)		36	31.811	(2.712)	14.490	(4.137)	(7.440)	4.737	28.142
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens									
		36	31.811	(2.712)	14.490	(4.137)	(7.440)	4.737	28.142

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	Anm.	BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ¹ 2020 Tsd. EUR
Betriebliche Erträge	5	303
Nettogewinne/(-verluste) aus		
Finanzinstrumenten	7	(5.436)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		(5.133)
Betriebliche Aufwendungen	6	(105)
Betriebliche Nettoerträge/ (-aufwendungen)		(5.238)
Nettogewinn/(-verlust)		(5.238)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		(5.238)

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	Anm.	BlackRock Defensive Yield Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund		BlackRock Dynamic Allocation Fund	
		2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR
Betriebliche Erträge	5	1.743	1.580	2.391	1.062	41	65	651	859
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(5.908)	1.396	6.449	1.358	(487)	(100)	(3.152)	1.952
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		(4.165)	2.976	8.840	2.420	(446)	(35)	(2.501)	2.811
Betriebliche Aufwendungen	6	(225)	(205)	(277)	(94)	(364)	(411)	(98)	(123)
Betriebliche Nettoerträge/(-aufwendungen)		(4.390)	2.771	8.563	2.326	(810)	(446)	(2.599)	2.688
Finanzierungskosten:									
Swap-Zinsaufwand		–	–	–	–	–	–	(403)	(151)
Sonstiger Zinsaufwand		(1)	(1)	(6)	(2)	(1)	–	(31)	(25)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	8	(55)	(60)	(2.020)	(2.080)	–	–	–	–
Finanzierungskosten insgesamt		(56)	(61)	(2.026)	(2.082)	(1)	–	(434)	(176)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		(4.446)	2.710	6.537	244	(811)	(446)	(3.033)	2.512
Besteuerung	9	(1)	–	(80)	(36)	–	–	(46)	(81)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		(4.447)	2.710	6.457	208	(811)	(446)	(3.079)	2.431
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		(7)	(7)	–	–	(3)	(3)	(7)	(30)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		(4.454)	2.703	6.457	208	(814)	(449)	(3.086)	2.401

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	Anm.	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund		BlackRock Euro Cash Fund		BlackRock Fixed Income Selection Fund	
		2020 Tsd. USD	2019 Tsd. USD	2020 Tsd. USD	2019 Tsd. USD	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR
Betriebliche Erträge	5	14.564	5.926	12.268	3.571	–	–	346	408
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(124.199)	(18.529)	(122.757)	12.060	(102)	(86)	(2.542)	(1.423)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		(109.635)	(12.603)	(110.489)	15.631	(102)	(86)	(2.196)	(1.015)
Betriebliche Aufwendungen	6	(2.549)	(1.526)	(340)	(270)	(113)	(110)	(1.040)	(1.172)
Betriebliche Nettoerträge/ (-aufwendungen)		(112.184)	(14.129)	(110.829)	15.361	(215)	(196)	(3.236)	(2.187)
Finanzierungskosten:									
Dividenden und Zinsaufwendungen für Differenzkontrakte („CFD“)		(724)	(109)	(616)	(88)	–	–	–	–
Sonstiger Zinsaufwand		(5)	(3)	(10)	(2)	–	–	(3)	–
Finanzierungskosten insgesamt		(729)	(112)	(626)	(90)	–	–	(3)	–
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		(112.913)	(14.241)	(111.455)	15.271	(215)	(196)	(3.239)	(2.187)
Besteuerung	9	(1.642)	(536)	(1.375)	(258)	–	–	–	12
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		(114.555)	(14.777)	(112.830)	15.013	(215)	(196)	(3.239)	(2.175)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		(8)	24	(8)	(5)	(3)	(3)	(3)	(3)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		(114.563)	(14.753)	(112.838)	15.008	(218)	(199)	(3.242)	(2.178)

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	Anm.	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	
		2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. USD	2019 Tsd. USD
Betriebliche Erträge	5	42	43	244	358	272	428	849	639
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(1.790)	3.123	(1.104)	1.561	(2.323)	1.138	(1.375)	(2.105)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		(1.748)	3.166	(860)	1.919	(2.051)	1.566	(526)	(1.466)
Betriebliche Aufwendungen	6	(828)	(881)	(1.073)	(1.215)	(978)	(1.017)	(41)	(74)
Betriebliche Nettoerträge/(-aufwendungen)		(2.576)	2.285	(1.933)	704	(3.029)	549	(567)	(1.540)
Finanzierungskosten:									
Swap-Zinsaufwand		–	–	–	–	–	–	–	(33)
Sonstiger Zinsaufwand		(1)	(1)	(1)	(2)	(4)	–	(4)	(4)
Finanzierungskosten insgesamt		(1)	(1)	(1)	(2)	(4)	–	(4)	(37)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		(2.577)	2.284	(1.934)	702	(3.033)	549	(571)	(1.577)
Besteuerung	9	–	–	–	7	–	7	(128)	(69)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		(2.577)	2.284	(1.934)	709	(3.033)	556	(699)	(1.646)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(30)	30
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		(2.580)	2.281	(1.937)	706	(3.036)	553	(729)	(1.616)

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock Mix Fonds 2		BlackRock Mix Fonds 3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	495.285	417.668	489.524	422.196	471.247	522.631	762.822	826.827
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(18.286)	11.458	22.025	10.731	11.009	25.189	12.275	57.117
Geschäfte mit Anteilen:								
Ausgabe rückkaufbarer Anteilen	103.324	113.501	80.149	120.193	30.116	26.386	52.228	50.255
Rücknahme rückkaufbarer Anteile	(132.101)	(47.342)	(113.786)	(63.596)	(299.161)	(102.959)	(487.339)	(171.377)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	(28.777)	66.159	(33.637)	56.597	(269.045)	(76.573)	(435.111)	(121.122)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	448.222	495.285	477.912	489.524	213.211	471.247	339.986	762.822

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	Anm.	BlackRock Mix Fonds 4		BlackRock Mix Fonds 5		BlackRock Multi Style Strategy Fund ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
		Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		339.609	350.860	128.846	130.542	139.825	203.193	742.155	680.045
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		36	31.811	(2.712)	14.490	(4.137)	(7.440)	4.737	28.142
Geschäfte mit Anteilen:									
Ausgabe rückkaufbarer Anteile		30.161	31.224	13.959	14.883	1.648	2.056	102.202	94.592
Rücknahme rückkaufbarer Anteile		(190.039)	(74.286)	(66.525)	(31.069)	(137.336)	(57.984)	(200.281)	(56.608)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		(159.878)	(43.062)	(52.566)	(16.186)	(135.688)	(55.928)	(98.079)	37.984
Ausschüttungen an rückkaufbare Anteile	8	–	–	–	–	–	–	(1.987)	(4.016)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		179.767	339.609	73.568	128.846	–	139.825	646.826	742.155

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ¹ 2020 Tsd. EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(5.238)
Geschäfte mit Anteilen:	
Ausgabe rückkaufbarer Anteilen	50.000
Rücknahme rückkaufbarer Anteile	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	50.000
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	44.762

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Defensive Yield Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund		BlackRock Dynamic Allocation Fund	
	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	123.593	139.938	193.225	86.660	18.949	21.750	122.003	127.271
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(4.454)	2.703	6.457	208	(814)	(449)	(3.086)	2.401
Geschäfte mit Anteilen:								
Ausgabe rückkaufbarer Anteilen	47.632	81.934	–	106.357	1.132	2.069	4.809	231
Rücknahme rückkaufbarer Anteile	(48.837)	(100.982)	–	–	(3.864)	(4.421)	(12.124)	(7.900)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	(1.205)	(19.048)	–	106.357	(2.732)	(2.352)	(7.315)	(7.669)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	117.934	123.593	199.682	193.225	15.403	18.949	111.602	122.003

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

(Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund		BlackRock Euro Cash Fund		BlackRock Fixed Income Selection Fund	
	2020 Tsd. USD	2019 Tsd. USD	2020 Tsd. USD	2019 Tsd. USD	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	288.022	149.579	363.682	98.611	22.423	16.936	82.527	94.076
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(114.563)	(14.753)	(112.838)	15.008	(218)	(199)	(3.242)	(2.178)
Geschäfte mit Anteilen:								
Ausgabe rückkaufbarer Anteilen	314.006	155.396	210.000	250.063	14.043	21.668	15.000	18.432
Rücknahme rückkaufbarer Anteile	(17.342)	(2.200)	(64)	–	(17.781)	(15.982)	(18.201)	(27.803)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	296.664	153.196	209.936	250.063	(3.738)	5.686	(3.201)	(9.371)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	470.123	288.022	460.780	363.682	18.467	22.423	76.084	82.527

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

(Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	39.296	33.314	62.231	51.537	73.625	55.148	55.392	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(2.580)	2.281	(1.937)	706	(3.036)	553	(729)	(1.616)
Geschäfte mit Anteilen:								
Ausgabe rückkaufbarer Anteilen	11.563	16.534	1.980	19.643	8.009	28.068	18.096	84.862
Rücknahme rückkaufbarer Anteile	(21.927)	(12.833)	(25.386)	(9.655)	(21.034)	(10.144)	(72.759)	(27.854)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	(10.364)	3.701	(23.406)	9.988	(13.025)	17.924	(54.663)	57.008
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	26.352	39.296	36.888	62.231	57.564	73.625	–	55.392

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BILANZ

Zum 31. März 2020

	Anm.	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock Mix Fonds 2		BlackRock Mix Fonds 3	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
		Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
UMLAUFVERMÖGEN									
Zahlungsmittel		–	653	214	220	536	509	703	724
Zahlungsmitteläquivalente		2.172	2.397	1.624	427	–	–	–	–
Forderungen	10	3.808	4.240	4.468	7.818	1.561	830	2.003	1.443
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		443.286	491.839	471.818	484.429	213.470	471.344	340.382	762.965
Umlaufvermögen insgesamt		449.266	499.129	478.124	492.894	215.567	472.683	343.088	765.132
EIGENKAPITAL									
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert		448.222	495.285	477.912	489.524	213.211	471.247	339.986	762.822
Eigenkapital - insgesamt		448.222	495.285	477.912	489.524	213.211	471.247	339.986	762.822
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Kontokorrentkredit		212	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten	11	832	3.844	212	3.370	2.356	1.436	3.102	2.310
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		1.044	3.844	212	3.370	2.356	1.436	3.102	2.310
Gesamt Eigenkapital und Verbindlichkeiten		449.266	499.129	478.124	492.894	215.567	472.683	343.088	765.132

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	Anm.	BlackRock Mix Fonds 4		BlackRock Mix Fonds 5		BlackRock Multi Style Strategy Fund ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
		Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. GBP	Tsd. GBP
UMLAUFVERMÖGEN									
Zahlungsmittel		5	277	2	87	618	6.800	369	469
Zahlungsmitteläquivalente		–	–	–	–	–	–	3.241	1.739
Bareinschüsse		–	–	–	–	739	7.515	–	–
Barsicherheiten		–	–	–	–	–	120	–	–
Forderungen	10	905	764	294	290	–	348	16.704	13.030
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		180.368	339.687	73.792	128.890	–	138.230	626.604	727.974
Umlaufvermögen insgesamt		181.278	340.728	74.088	129.267	1.357	153.013	646.918	743.212
EIGENKAPITAL									
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert		179.767	339.609	73.568	128.846	–	139.825	646.826	742.155
Eigenkapital - insgesamt		179.767	339.609	73.568	128.846	–	139.825	646.826	742.155
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Kontokorrentkredit		–	–	94	2	1	72	–	–
Zahlbare Bareinschüsse		–	–	–	–	738	2.315	–	–
Zahlbare Barsicherheiten		–	–	–	–	66	408	–	–
Verbindlichkeiten	11	1.511	1.119	426	419	552	626	92	1.057
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		–	–	–	–	–	9.767	–	–
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		1.511	1.119	520	421	1.357	13.188	92	1.057
Gesamt Eigenkapital und Verbindlichkeiten		181.278	340.728	74.088	129.267	1.357	153.013	646.918	743.212

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	Anm.	BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ¹ 2020 Tsd. EUR
UMLAUFVERMÖGEN		
Zahlungsmittel		53
Zahlungsmitteläquivalente		178
Forderungen	10	85
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		44.628
Umlaufvermögen insgesamt		44.944
EIGENKAPITAL		
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert		44.762
Eigenkapital - insgesamt		44.762
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		
Verbindlichkeiten	11	105
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		77
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		182
Gesamt Eigenkapital und Verbindlichkeiten		44.944

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	Anm.	BlackRock Defensive Yield Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund		BlackRock Dynamic Allocation Fund	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
		Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
UMLAUFVERMÖGEN									
Zahlungsmittel		145	–	3.336	16.526	149	53	1.057	5.396
Zahlungsmitteläquivalente		1.021	452	–	–	–	–	14.421	19.619
Bareinschüsse		6	5	–	–	–	–	4.214	779
Barsicherheiten		–	–	–	–	–	–	1.100	400
Forderungen	10	1.283	1.242	1.743	1.579	12	139	4.975	28
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		116.473	123.003	196.766	189.353	15.414	19.097	95.227	98.271
Umlaufvermögen insgesamt		118.928	124.702	201.845	207.458	15.575	19.289	120.994	124.493
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Kontokorrentkredit		–	153	–	–	–	–	198	–
Zahlbare Bareinschüsse		6	5	–	–	–	–	1.573	103
Zahlbare Barsicherheiten		–	–	970	–	–	–	1.230	260
Verbindlichkeiten	11	941	968	634	13.093	153	204	1.960	47
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		61	4	559	1.140	23	143	4.443	2.099
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		1.008	1.130	2.163	14.233	176	347	9.404	2.509
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen									
		117.920	123.572	199.682	193.225	15.399	18.942	111.590	121.984
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		14	21	–	–	4	7	12	19
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		117.934	123.593	199.682	193.225	15.403	18.949	111.602	122.003

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	Anm.	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund		BlackRock Euro Cash Fund		BlackRock Fixed Income Selection Fund	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
		Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
UMLAUFVERMÖGEN									
Zahlungsmittel		60.994	37.801	62.893	49.620	–	3	1.210	61
Bareinschüsse		5.822	1.410	5.435	1.618	–	–	–	–
Barsicherheiten		6.939	1.256	8.710	855	–	–	–	–
Forderungen	10	2.896	719	2.108	831	–	–	19	286
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		408.348	248.460	399.468	312.505	18.649	22.444	75.420	83.092
Umlaufvermögen insgesamt		484.999	289.646	478.614	365.429	18.649	22.447	76.649	83.439
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Kontokorrentkredit		–	–	442	–	–	–	–	99
Zahlbare Bareinschüsse		4.916	–	4.349	8	–	–	–	–
Zahlbare Barsicherheiten		10	690	–	910	–	–	–	–
Verbindlichkeiten	11	2.418	337	3.834	143	186	31	421	235
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		7.553	626	9.233	718	–	–	148	585
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		14.897	1.653	17.858	1.779	186	31	569	919
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen									
		470.102	287.993	460.756	363.650	18.463	22.416	76.080	82.520
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		21	29	24	32	4	7	4	7
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		470.123	288.022	460.780	363.682	18.467	22.423	76.084	82.527

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	Anm.	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	
		2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. USD	2019 Tsd. USD
UMLAUFVERMÖGEN									
Zahlungsmittel		51	1	363	71	742	164	93	3.269
Bareinschüsse		–	–	–	–	–	–	3.897	5.254
Forderungen	10	21	221	12	278	29	294	–	126
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		26.612	39.362	36.987	62.644	57.280	74.016	–	50.785
Umlaufvermögen insgesamt		26.684	39.584	37.362	62.993	58.051	74.474	3.990	59.434
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Kontokorrentkredit		–	44	–	102	–	–	–	–
Zahlbare Bareinschüsse		–	–	–	–	–	–	3.895	1.341
Verbindlichkeiten	11	336	249	399	250	393	363	95	(39)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		–	2	79	417	98	493	–	2.770
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		336	295	478	769	491	856	3.990	4.072
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen									
		26.348	39.289	36.884	62.224	57.560	73.618	–	55.362
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		4	7	4	7	4	7	–	30
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		26.352	39.296	36.888	62.231	57.564	73.625	–	55.392

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. Allgemeine Informationen

Das Unternehmen ist eine offene Investmentgesellschaft (Unit Trust) mit Sitz in Irland und nach irischem Recht als Unit Trust organisiert. Das Unternehmen ist von der CBI zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften.

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

2.1 Grundlage für die Aufstellung des Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss wird gemäß Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“), dem vom Financial Reporting Council herausgegebenen, für das Vereinigte Königreich und die Republik Irland geltenden Bilanzierungsstandard, aufgestellt.

Der Jahresabschluss wird nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung der zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten und auf Basis der Unternehmensfortführung. Die Abschlüsse des BlackRock Multi Style Strategy Fund und des BlackRock Tactical Opportunities Fund wurden auf der Basis der nicht fortgeführten Geschäftstätigkeit erstellt, da sie während des Berichtszeitraums geschlossen wurden. Für jene Fonds, die auf der Basis der nicht fortgeführten Geschäftstätigkeit erstellt wurden, werden die finanziellen Vermögenswerte zu erzielbaren Beträgen und die Verbindlichkeiten zu den vertraglichen Abwicklungsbeträgen verbucht. Liquidationskosten werden zusätzlich eingeschlossen, wenn sie wesentlich sind.

Das Unternehmen hat die Befreiung in Anspruch genommen, die offenen Investmentfonds zur Verfügung steht, welche einen wesentlichen Anteil an hoch liquiden und zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen gemäß Section 7 des FRS 102 halten, und legt keine Kapitalflussrechnung vor.

Das Format und bestimmte Passagen des Wortlauts des Jahresabschlusses weichen in bestimmten Punkten von den in Section 3 des FRS 102 enthaltenen ab, so dass sie nach Auffassung des Verwaltungsrats besser den geschäftlichen Charakter des Unternehmens als ein Investmentfonds widerspiegeln.

Alle Beträge wurden auf volle Tausend gerundet, sofern nicht anders angegeben.

2.2 Finanzinstrumente

Das Unternehmen hat sich entschieden, die Ansatz- und Bewertungsbestimmungen von IAS 39 und lediglich die Angabepflichten von Section 11 und 12 von FRS 12 anzuwenden, da sie sich auf Finanzinstrumente beziehen.

2.2.1 Klassifizierung

Das Unternehmen klassifiziert seine Anlagen in Schuldtiteln, Aktieninstrumenten und Derivaten als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten. Diese finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten werden als zu Handelszwecken gehalten klassifiziert oder vom Verwaltungsrat beim Erstansatz erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt. Sämtliche derivativen Instrumente werden zu Handelszwecken gehalten. Alle anderen finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten einschließlich Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen und Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode klassifiziert.

2.2.2 Erfassung und Ausbuchung

Das Unternehmen erfasst einen finanziellen Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit, wenn es Partei der vertraglichen Bestimmungen des Instruments wird. Käufe und Verkäufe von Anlagen werden an dem Tag erfasst, an dem der Handel stattfindet.

Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Finanzinstrumenten werden anhand der Durchschnittskostenmethode ermittelt. Bei long gehaltenen Instrumenten stellen sie die Differenz zwischen dem ursprünglichen Buchwert und dem Veräußerungsbetrag dar. Bei short gehaltenen Instrumenten stellen sie die Differenz zwischen dem erhaltenen Erlös und dem Eröffnungswert dar. Bei Derivatkontrakten stellen sie die Barzahlungen oder -einnahmen aus derivativen Kontrakten dar (mit Ausnahme derjenigen auf Sicherheiten- oder Margenkonto für solche Instrumente).

Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die Rechte auf Cashflows aus den Vermögenswerten ausgelaufen sind oder im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum dieser Anlagen verbunden sind, übertragen wurden. Finanzielle Verbindlichkeiten werden ausgebucht, wenn die Verpflichtung im Rahmen der Verbindlichkeit erfüllt, außer Kraft gesetzt oder erloschen ist.

2.2.3 Bewertung

Alle Finanzinstrumente werden erstmalig zum beizulegenden Zeitwert erfasst.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden in Folgeperioden zum beizulegenden Zeitwert angesetzt. Transaktionskosten bei Käufen oder Verkäufen von Anlagen sowie Gewinne und Verluste aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten oder finanziellen Verbindlichkeiten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Zeitraum, in dem sie entstehen, unter „Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten“ ausgewiesen.

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten mit Ausnahme der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten werden in Folgeperioden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

2.2 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

2.2.4 Bestimmung des beizulegenden Zeitwertes

Der Zeitwert ist der Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen fachkundigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Parteien getauscht, eine Verbindlichkeit beglichen oder ein gewährtes Eigenkapitalinstrument zu marktüblichen Bedingungen getauscht werden könnte. Die Bestimmung des beizulegenden Zeitwertes erfolgt nach dem erstmaligen Ansatz wie folgt:

- Anlagen in Schuldpapieren und Aktien, börsengehandelten Fonds („ETFs“) und börsengehandelten Derivaten, die an einem Markt oder einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, werden zu notierten Marktpreisen bewertet, die zu Abschlusszwecken entsprechend der im Prospekt des Unternehmens beschriebenen Bewertungsmethode ermittelt werden. Je nach Art der zugrunde liegenden Anlage kann der Wert entweder zum Schlusskurs, zum Mittelkurs bei Handelsschluss oder zum Geldkurs am jeweiligen Markt ermittelt werden.
- Anlagen, bei denen es sich um einen Beteiligungsanteil an einem Organismus für gemeinsame Anlagen („OGA“) handelt, werden zum ungeprüften NIW, bzw. wenn verfügbar, zum unabhängig geprüften NIW, am Bewertungstag dieses Beteiligungsanteils anhand der Berechnung durch den Verwalter des Beteiligungsanteils des OGA und gemäß den Anforderungen des Organismus, an dem die betreffende Anlage einen Anteil oder eine Beteiligung darstellt, berechnet. Der ungeprüfte NIW des zugrunde liegenden Beteiligungsanteils an einem OGA wird vor Abzug von Rücknahmekosten ausgewiesen, die gegebenenfalls bei einer Rückgabe an diesen zugrunde liegenden OGA anfallen können.
- Anlagen in zentral geclearten und außerbörslichen („OTC“) Derivaten werden mittels Bewertungstechniken bewertet.

Im Fall einer Anlage, die nicht an einem anerkannten Markt notiert oder gehandelt wird oder für die zum Zeitpunkt der Bewertung kein notierter oder gehandelter Kurs bzw. keine notierte oder gehandelte Quotierung verfügbar ist, wird der beizulegende Zeitwert mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben durch eine hierfür fachlich qualifizierte Person, Einrichtung, Firma oder Körperschaft (die zu diesem Zweck durch den Verwaltungsrat in Rücksprache mit dem Investmentmanager beauftragt und zu diesem Zweck durch den Treuhänder genehmigt wird) ermittelt. Dieser beizulegende Zeitwert muss auf Grundlage des wahrscheinlichen Realisierungswerts der Anlage ermittelt werden. Das Unternehmen verwendet eine Vielzahl von Methoden und trifft Annahmen, die auf den zu jedem Berichtsdatum bestehenden Marktbedingungen basieren.

Zu den Bewertungsmethoden für nicht standardisierte Finanzinstrumente wie OTC-Derivate gehören die in der Zeitwerthierarchie erläuterten und die von den Marktteilnehmern verwendeten Techniken, die die Marktdaten so weit wie möglich nutzen und sich so wenig wie möglich auf unternehmensspezifische Daten stützen.

2.2.5 Finanzderivate und andere spezifische Instrumente

2.2.5.1 Terminkontrakte (Futures)

Ein Terminkontrakt ist ein Kontrakt, der an einer Börse gehandelt wird und mit dem ein bestimmter Basiswert an einem bestimmten Termin in der Zukunft zu einem festgelegten Preis gekauft oder verkauft wird.

Erste Einschusszahlungen werden an die jeweiligen Broker bei Abschluss von Terminkontrakten geleistet und sind im Bareinschuss enthalten.

2.2.5.2 Devisenterminkontrakte

Ein Devisenterminkontrakt ist ein Vertrag (am OTC-Markt) zwischen zwei Parteien über den Kauf oder Verkauf einer bestimmten zugrunde liegenden Währung zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zu einem festgelegten Preis.

2.2.5.3 Swaps

Ein Swap ist eine individuell ausgehandelte Vereinbarung auf dem OTC-Markt zwischen zwei Parteien, einen Zahlungsstrom gegen einen anderen auszutauschen. Dies kann ein bilateraler Vertrag („OTC-Swaps“) sein oder eine Vereinbarung mit zentralem Clearing („zentral geclearte Swaps“).

Bei Abschluss eines zentral geclearten Swaps ist der Fonds dazu verpflichtet, die erste Einschusszahlung beim Makler in Form von Bargeld in Höhe eines Betrags zu hinterlegen, der je nach Größe und Risikoprofil des zugrunde liegenden Swap-Vertrags variiert.

2.2.5.4 Optionen und Swaptions

Optionen sind Finanzinstrumente, die das Recht, aber nicht die Pflicht übertragen, sich in einer künftigen Transaktion mit einem Basiswert oder in einem Futures-Kontrakt zu engagieren. Swaptions sind Finanzinstrumente, mit denen das Recht erteilt oder erworben wird, jederzeit vor Ablauf der Option eine zuvor vereinbarte Swap-Vereinbarung abzuschließen.

Kauft der Fonds eine Option, wird ein Betrag in Höhe der gezahlten Prämie als Anlage verbucht und im Anschluss an den aktuellen beizulegenden Zeitwert der gekauften Option angepasst. Die Prämie auf gekaufte und ausgeübte Verkaufsoptionen wird bei der Ermittlung des realisierten Gewinns oder Verlustes vom Verkaufserlös des Basiswerts bzw. der Basiswährung abgezogen. Die Prämie auf gekaufte und ausgeübte Kaufoptionen wird den Kosten des gekauften Basiswerts bzw. der Basiswährung zugeschlagen.

Verkauft der Fonds eine Option, wird ein Betrag in der Höhe der vom Fonds vereinnahmten Prämie als Verbindlichkeit verbucht und im Anschluss an den aktuellen beizulegenden Zeitwert der verkauften Option angepasst, der im Falle börsengehandelter Optionen auf der Geld-/Briefspanne und im Falle von OTC-Optionen auf dem letzten Briefkurs basiert. Die Prämie auf verkaufte und ausgeübte Kaufoptionen wird bei der Ermittlung des realisierten Gewinns oder Verlustes dem Verkaufserlös des Basiswerts bzw. der Basiswährung zugeschlagen. Die Prämie auf verkaufte und ausgeübte Verkaufsoptionen wird von den Kosten der gekauften Wertpapiere bzw. der gekauften Währung abgezogen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

2.2 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

2.2.5 Finanzderivate und andere spezifische Instrumente (Fortsetzung)

2.2.5.5 Differenzkontrakte („CFD“)

Ein CFD ist eine Vereinbarung auf dem OTC-Markt zwischen dem Fonds und einem CFD-Kontrahenten über die Zahlung oder Vereinnahmung der Wertänderung eines Basiswerts.

Bei einem Long-CFD-Kontrakt erklärt sich der Kontrahent bereit, dem Fonds gegebenenfalls den Betrag zu zahlen, um den sich der Nominalbetrag des CFD-Kontrakts erhöht hätte, wenn er in den oder die Basiswert(e) investiert worden wäre, zuzüglich etwaiger Dividenden, die aus den entsprechenden Wertpapieren vereinnahmt worden wären. Der Fonds zahlt dem Kontrahenten einen variablen Zinssatz auf den Nominalbetrag des CFD. Die Rendite des Fonds aus einem CFD-Kontrakt besteht in dem Gewinn oder Verlust auf den Nominalbetrag zuzüglich etwaiger aufgelaufener Dividenden abzüglich der geleisteten Zinszahlungen auf den Nominalbetrag.

Bei einem Short-CFD-Kontrakt erklärt sich der Kontrahent bereit, dem Fonds gegebenenfalls den Betrag zu zahlen, um den sich der Nominalbetrag des CFD-Kontrakts verringert hätte, wenn er in den oder die Basiswert(e) investiert worden wäre. Der Fonds muss dem Kontrahenten auch den Wert etwaiger Dividenden zahlen, die aus den entsprechenden Wertpapieren vereinnahmt worden wären. Der Fonds erhält von dem Kontrahenten einen variablen Zinssatz auf den Nominalbetrag des CFD.

2.2.6 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel in der Bilanz beinhalten sofort verfügbare Bareinlagen bei Banken. Zahlungsmitteläquivalente sind u. a. kurzfristige, liquide Anlagen, die jederzeit in einen bekannten Barbetrag umgewandelt werden können und unerheblichen Wertänderungsrisiken unterliegen.

Kontokorrentkredite bei Banken werden in der Bilanz als Verbindlichkeiten ausgewiesen.

2.2.7 Sachsicherheiten und Barsicherheiten

Vom Fonds bereitgestellte Barsicherheiten werden in der Bilanz als Vermögenswert unter „Barsicherheiten“ ausgewiesen und sind nicht als Komponente der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente enthalten.

Barguthaben zum Ende des Berichtszeitraums, die als Margin bei entsprechenden Brokern im Zusammenhang mit Anlagen in Derivaten gehalten werden, sind in der Bilanz als „Bareinschüsse“ ausgewiesen.

Dem Fonds von Kontrahenten zur Verfügung gestellte Barsicherheiten werden in der Bilanz als „zahlbare Barsicherheiten“ ausgewiesen. Der Fonds kann diese Barsicherheiten neu anlegen, und die gekauften Vermögenswerte werden in der Bilanz als „Zahlungsmitteläquivalente“ ausgewiesen.

2.2.8 Rückkaufbare Anteile

Jeder Fonds klassifiziert rückkaufbare Anteile als finanzielle Verbindlichkeiten oder Eigenkapital entsprechend den vertraglichen Bestimmungen der Instrumente. Rückkaufbare Anteile werden mit dem Barwert der Rückzahlungsbeträge bewertet.

Anteile am BlackRock Defensive Yield Fund, BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund, BlackRock Diversified Strategies Selection Fund, BlackRock Dynamic Allocation Fund, BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund, BlackRock Emerging Markets Equity Impact 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 und BlackRock Tactical Opportunities Fund können auf Wunsch der Inhaber zurückgenommen werden und erfüllen nicht die Bedingungen aus Section 22.4 von FRS 102 für eine Klassifizierung als Eigenkapital. Daher werden sie als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Alle anderen Fonds erfüllen die Anforderungen und werden als Eigenkapital klassifiziert.

Die rückkaufbaren Anteile werden an dem Tag erfasst, an dem der Handel erfolgt. Zeichnungen und Rücknahmen rückkaufbarer Anteile werden an dem Tag erfasst, an dem der Handel stattfindet. Anteile werden basierend auf dem NIW je Anteil zum letzten Bewertungszeitpunkt gezeichnet und zurückgenommen.

Fallen im Zusammenhang mit einer Zeichnung oder Rücknahme Steuern und Abgaben an, wirken sich diese auf den Wert einer Anlage eines zeichnenden oder zurückgebenden Anlegers aus und werden folglich als Teil der Ausgabe rückkaufbarer Anteile bzw. Rücknahme rückkaufbarer Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens/der Eigenkapitalveränderungsrechnung ausgewiesen. Mögliche Abgaben und Gebühren liegen im Ermessen des Verwaltungsrats.

2.3 Fremdwährungen

2.3.1 Funktionale Währung und Darstellungswährung

Im Abschluss der einzelnen Fonds ausgewiesene Fremdwährungspositionen werden unter Verwendung der in den Überschriften des Abschlusses angegebenen jeweiligen funktionalen Währung jedes Fonds bewertet:

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass diese Währungen die wirtschaftlichen Auswirkungen der zugrunde liegenden Transaktionen, Ereignisse und Bedingungen jedes Fonds am besten widerspiegeln. Die Darstellungswährung der einzelnen Fonds entspricht der funktionalen Währung.

2.3.2 Transaktionen und Salden

Transaktionen in Fremdwährungen werden in die funktionale Währung des jeweiligen Fonds zu dem zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Wechselkurs umgerechnet.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

2.3 Fremdwährungen (Fortsetzung)

2.3.2 Transaktionen und Salden

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen, einschließlich Anlagen, werden zu dem am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurs umgerechnet.

Der Fremdwährungsgewinn oder -verlust auf der Grundlage der Umrechnung der Anlagen sowie der aus der Umrechnung anderer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten entstehende Gewinn oder Verlust werden in der Aufwand- und Ertragsrechnung ausgewiesen.

2.4 Kritische Bilanzschätzungen und -beurteilungen

Für die Erstellung von Abschlüssen in Übereinstimmung mit FRS 102 müssen einige kritische Bilanzschätzungen angewandt werden. Die Verwaltungsratsmitglieder müssen darüber hinaus bei der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze des Unternehmens ihr Urteilsvermögen einsetzen. Änderungen der Annahmen können in dem Zeitraum, in dem sie auftreten, einen wesentlichen Einfluss auf den Jahresabschluss haben. Der Verwaltungsrat vertritt die Ansicht, dass die zugrunde liegenden Annahmen angemessen sind und dass der Jahresabschluss des Unternehmens daher dessen Finanzlage und Ergebnisse angemessen darstellt. Die Schätzungen und die zugrunde liegenden Annahmen werden laufend überprüft. Änderungen von Bilanzschätzungen werden in der Periode erfasst, in der die Schätzung geändert wird, wenn die Änderung nur diese Periode betrifft, oder in der Periode der Änderung und in zukünftigen Jahren, wenn die Änderung sowohl das laufende als auch zukünftige Jahre betrifft. Bereiche mit höheren Beurteilungsspielräumen oder Komplexität oder Bereiche, in denen Annahmen und Schätzungen für den Abschluss wesentlich sind, werden im Folgenden aufgeführt.

2.4.1 Annahmen und Schätzungsunsicherheiten

2.4.1.1 Zeitwert der OTC-DFI

OTC-DFI werden mit Hilfe von Bewertungstechniken bewertet, wie sie in den Angaben zur Zeitwerthierarchie dargelegt sind. Werden zur Bestimmung von Zeitwerten Bewertungstechniken (z. B. Modelle) verwendet, werden diese validiert und periodisch überprüft und, soweit verfügbar, mit dem Preis einer unabhängigen Preisagentur verglichen.

2.4.1.2 Zeitwert von nicht an einem aktiven Markt notierten Finanzinstrumenten

Der beizulegende Zeitwert solcher Instrumente, die nicht an einem aktiven Markt notiert sind, kann vom Fonds unter Verwendung seriöser Preisquellen oder indikativer Preise von Market Makers für Anleihen/Kredite bestimmt werden. Der Fonds würde Beurteilungen und Schätzungen zur Quantität und Qualität der verwendeten Preisquellen vornehmen. Preisnotierungen von Brokern aus den Preisquellen können indikativ und nicht ausführbar oder verbindlich sein.

2.4.1.3 Zeitwert von Finanzinstrumenten mit maßgeblichen nicht beobachtbaren Parametern

Der beizulegende Zeitwert solcher Instrumente wird unter Verwendung von Bewertungstechniken bestimmt, einschließlich von Daten, die nicht auf Marktdaten basieren und bei denen wesentliche, vom Unternehmen bestimmte Anpassungen oder Annahmen getroffen werden, wie in den Angaben zur Zeitwerthierarchie im Jahresabschluss erläutert.

2.4.2 Beurteilungen

2.4.2.1 Bewertung als Anlageunternehmen

Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass das Unternehmen der Definition eines Anlageunternehmens entspricht. Die folgenden Bedingungen liegen vor:

- a) Das Unternehmen hat Mittel zum Zweck der Bereitstellung von Anlageverwaltungsdiensten für Anleger erhalten; und
- b) die vom Unternehmen gehaltenen Anlagen werden auf Zeitwertbasis gemessen und bewertet, und Informationen über diese Anlagen werden den Anteilhabern durch das Unternehmen auf Zeitwertbasis zur Verfügung gestellt.

2.5 Dividendenerträge

Dividendenerträge werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst, wenn das Recht des Fonds auf Erhalt der Zahlung begründet wird. Bei börsennotierten Beteiligungspapieren ist dies in der Regel der Ex-Dividendtag. Bei nicht börsennotierten Beteiligungspapieren ist dies in der Regel der Tag, an dem die Anteilhaber die Zahlung einer Dividende genehmigen. Die Dividendenerträge sind einschließlich der nicht erstattungsfähigen Quellensteuern ausgewiesen, die in der Gewinn- und Verlustrechnung getrennt aufgeführt ist. Erträge aus OGA und ETF werden ausgewiesen, wenn die Ausschüttungen von dem zugrunde liegenden OGA/ETF beschlossen werden.

2.6 Zinserträge und Zinsaufwendungen

Zinserträge und -aufwendungen für alle verzinslichen Finanzinstrumente werden unter Anwendung der Effektivzinsmethode in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

2.7 Erträge aus der Wertpapierleihe

Erträge aus der Wertpapierleihe entstehen durch den Verleih von Wertpapieren im Eigentum des Fonds an Dritttleiher. Die Erträge aus Wertpapierleihe werden in der Gewinn- und Verlustrechnung periodengerecht ausgewiesen.

2.8 Gebühren und Aufwendungen

Aufwendungen werden periodengerecht ausgewiesen, mit Ausnahme von Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Anlagen, die im Zeitpunkt ihres Anfalls erfasst werden.

Aufwendungen, die direkt einer bestimmten Anteilklasse zuzuordnen sind, werden ausschließlich von dieser Anteilklasse getragen.

2.9 Ausschüttungen

Ausschüttungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Finanzierungskosten verbucht, wenn Fondsanteile nicht die Bedingungen für eine Klassifizierung als Eigenkapital erfüllen, und werden daher als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Alle verbleibenden Ausschüttungen werden in der Eigenkapitalveränderungsrechnung ausgewiesen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

2.9 Ausschüttungen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat kann Ausschüttungen auf die Anteile der jeweiligen Klasse in Hinblick auf jeden Berichtszeitraum beschließen. Ausschüttungen können aus dem Nettoertrag des Fonds erfolgen. Darüber hinaus können die Direktoren Ausschüttungen auf die Anteile der Klasse Institutional 1 Distributing des BlackRock Diversifying Fixed Income Fund aus dem Kapital erklären, um sicherzustellen, dass eine Ertragsausschüttung an die Anteilinhaber erfolgt.

Um sicherzustellen, dass die Höhe der aus Anlagen erzielten Erträge nicht durch die Ausgabe, Umschichtung oder Rücknahme von Anteilen während des Berichtszeitraums beeinflusst wird, hat der Verwaltungsrat Ertragsausgleichsbestimmungen implementiert. Im Rahmen der Ausschüttungszahlung wird der Durchschnittsbetrag dieses Ertragsausgleichs an die Anteilinhaber zurückgegeben, die während des Geschäftsjahres Anteile des Fonds gezeichnet oder zurückgegeben haben. Der Ausgleichsanteil der Ausschüttung wird als eine Kapitalrückzahlung behandelt.

Es erfolgen keine Ausschüttungen an Anteilinhaber der Anteilklasse Accumulating. Die Erträge und sonstigen Gewinne werden thesauriert und für die jeweiligen Anteilinhaber in den Fonds reinvestiert.

2.10 Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode

Die Gründungskosten werden für den Zweck der Berechnung des Handels-NIW wie im Prospekt dargelegt über einen Zeitraum von 5 Jahren abgeschrieben. Dessen ungeachtet müssen nach FRS 102 solche Kosten zum Entstehungszeitpunkt als Aufwand erfasst werden, weshalb nicht abgeschriebene Gründungskosten in der Aufwand- und Ertragsrechnung in dem Zeitraum in dem sie entstanden sind, voll erfasst werden.

Dementsprechend stellen die oben beschriebenen Differenzen eine Berichtigung des Buchwerts des Nettovermögens dar, das Anteilinhabern zuzurechnen ist. Bei Fonds, die rückkaufbare Anteile als Eigenkapital klassifizieren, sind die kumulativen Differenzen in der Zeile „Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode“ in der Bilanz ausgewiesen. Bei Fonds, die rückkaufbare Anteile als Eigenkapital klassifizieren, ist die Abstimmung in der Anmerkung zum den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettoinventarwert enthalten.

2.11 Besteuerung

2.11.1 Tatsächliche Steuern

Tatsächliche Steuern werden in Höhe des Betrags ausgewiesen, der für Einkommenssteuern auf im Ausland steuerbare Gewinne für die aktuellen oder frühere Berichtszeiträume zahlbar ist, und zwar anhand der Steuersätze und Gesetze, die spätestens am Bilanzstichtag gelten oder in Kürze gelten werden.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken

Die Anlageaktivitäten jedes Fonds setzen diesen verschiedenen Typen von Risiken aus, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten, in die er investiert, verknüpft sind. Die nachfolgende Zusammenfassung soll keinen umfassenden Überblick über alle Risiken darstellen. Anleger sollten für eine detailliertere Erörterung der mit Anlagen in den einzelnen Fonds verbundenen Risiken den Prospekt zu Rate ziehen.

3.1 Risikomanagementrahmen

Der Verwaltungsrat prüft die Quartalsberichte zum Anlageergebnis vierteljährlich und erhält halbjährlich eine Präsentation des Investmentmanagers zur Wertentwicklung des Unternehmens sowie zum Risikoprofil während des Geschäftsjahres. Der Verwaltungsrat hat die laufende Verwaltung des Anlageprogramms an den Investmentmanager delegiert. Der Investmentmanager ist ferner dafür verantwortlich sicherzustellen, dass das Unternehmen gemäß den im Prospekt aufgeführten Anlagerichtlinien und -beschränkungen verwaltet wird. Der Verwaltungsrat behält sich die Kontrolle des Anlageergebnisses und des Produktrisikos sowie die Verantwortung für die Überwachung und Kontrolle des regulatorischen und betrieblichen Risikos für das Unternehmen vor. Der Verwaltungsrat hat einen Risikomanager bestellt, der für den täglichen Risikomanagementprozess zuständig ist. Unterstützt wird er dabei von maßgeblichen Risikomanagement-Mitarbeitern des Investmentmanagers einschließlich Mitgliedern der Risk and Quantitative Analysis Group von BlackRock („RQA Group“), einer zentralisierten Gruppe, die unabhängige Risikomanagementfunktionen übernimmt. Die RQA Group ermittelt, misst und überwacht Anlagerisiken unabhängig. Die RQA Group verfolgt die tatsächlich in jedem einzelnen Fonds eingesetzten Risikomanagementverfahren. Durch Aufgliederung der Komponenten des Prozesses kann die RQA Group feststellen, ob fondsübergreifend angemessene Risikomanagementprozesse eingerichtet sind. Dabei werden die eingesetzten Risikomanagementinstrumente ebenso berücksichtigt wie die Art und Weise der Steuerung des Risikoniveaus, die Gewährleistung der Berücksichtigung von Risiko/Ertrag beim Portfolioaufbau und die Überprüfung der Ergebnisse.

3.2 Marktrisiko

Marktrisiken ergeben sich hauptsächlich aus der Unsicherheit im Hinblick auf die zukünftigen Werte von Finanzinstrumenten, die durch Währungs- und Zinsveränderungen sowie Preisbewegungen beeinflusst werden. Sie entsprechen dem möglichen Verlust der Fonds aus ihren Anlagen bei Marktbewegungen.

Der Fonds ist durch seine Anlagen in Aktien und derivativen Instrumenten einem Marktrisiko ausgesetzt.

Eine maßgebliche Kennzahl der RQA Group zur Messung des Marktrisikos ist Value-at Risk („VaR“), das Währungs- und Zinsrisiken sowie Preisbewegungen umfasst. Die RQA Group ist eine zentralisierte Gruppe, die eine unabhängige Risikomanagementfunktion ausübt. Die Gruppe ermittelt, misst und überwacht Anlagerisiken unabhängig.

VaR ist ein statistisches Risikomaß, das den potenziellen Portfolioverlust durch nachteilige Marktbewegungen in einem gewöhnlichen Marktumfeld misst. Im Gegensatz zu traditionellen Sensitivitätsanalysen reflektiert die VaR-Analyse die Wechselwirkungen zwischen Risikovariablen.

Die VaR-Berechnungen basieren auf einem angepassten, historischen Simulationsmodell mit einem Konfidenzniveau von 99 %, einer Haltedauer von einem Tag und einem historischen Beobachtungszeitraum von mindestens 1 Jahr (250 Tage). Ein VaR-Wert wird anhand einer gegebenen Wahrscheinlichkeit und eines gegebenen Zeithorizonts ermittelt. Ein VaR mit einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von einem Tag bedeutet, dass der mögliche Verlust des Fonds von einem Tag zum nächsten mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % diesen Wert in Prozent nicht überschreiten wird. Höhere VaR-Werte deuten deshalb auf ein höheres Risiko hin.

Die Verwendung der VaR-Methodik hat allerdings Grenzen, und zwar insofern, als der Einsatz historischer Daten als Grundlage zur Einschätzung künftiger Ereignisse nicht sämtliche Szenarien berücksichtigt, insbesondere nicht solche extremer Natur, und dass die Verwendung eines spezifischen Konfidenzniveaus (z. B. 99 %) Verluste, die über dieses Niveau hinausgehen, nicht einbezieht. Es besteht eine gewisse Wahrscheinlichkeit, dass die Verluste größer ausfallen könnten als die VaR-Beträge. Durch diese Einschränkungen und die Natur des VaR-Maßstabs kann der jeweilige Fonds weder garantieren, dass die Verluste die angegebenen VaR-Beträge nicht übersteigen, noch, dass es nicht häufiger zu Verlusten kommen könnte, die die VaR-Beträge übersteigen.

Der Ein-Tages-VaR basierend auf einem Konfidenzniveau von 99 %, ist in der Tabelle unten dargelegt:

Name des Fonds	2020 %	2019 %
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	1,56	0,30
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	1,32	0,51
BlackRock Mix Fonds 2	3,33	0,77
BlackRock Mix Fonds 3	5,00	1,13
BlackRock Mix Fonds 4	6,55	1,49
BlackRock Mix Fonds 5	8,08	1,84
BlackRock Multi Style Strategy Fund ¹	k. A.	0,68
BlackRock UK Credit Screened Fund	2,48	0,62
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ²	2,92	k. A.
BlackRock Defensive Yield Fund	1,82	0,15
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	0,96	0,37
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	1,30	0,31
BlackRock Dynamic Allocation Fund	2,95	0,87
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	6,32	2,19
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	6,32	2,33

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiko (Fortsetzung)

3.2 Marktrisiko (Fortsetzung)

Name des Fonds	2020 %	2019 %
BlackRock Euro Cash Fund	0,01	0,00
BlackRock Fixed Income Selection Fund	1,36	0,28
BlackRock Global Equity Selection Fund	9,06	2,08
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	4,75	0,94
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	2,91	0,62
BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	k. A.	1,34

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

²Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

3.2.1 Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko

Das Fremdwährungsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Wechselkurse schwanken.

Bestehende Währungsrisiken

Jeder Fonds kann in Finanzinstrumente investieren, die auf andere Währungen als seine funktionale Währung lauten. Daher ist jeder Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass sich der Wechselkurs seiner Funktionalwährung gegenüber anderen Währungen direkt und/oder indirekt in einer Weise ändern kann, die nachteilige Auswirkungen auf den Wert des Teils des Fondsvermögens hat, der auf andere Währungen als seine eigene Währung lautet.

Die Einzelheiten zu den am Ende des Geschäftsjahres bestehenden, der Absicherung des Fremdwährungsrisikos dienenden offenen Devisenterminkontrakten sind in den Vermögensaufstellungen offen gelegt.

Alle oder im Wesentlichen alle Anlagen der einzelnen Fonds lauten auf die Funktionalwährung des jeweiligen Fonds und waren daher zum 31. März 2020 und zum 31. März 2019 keinem Fremdwährungsrisiko ausgesetzt.

Steuerung von Währungsrisiken

Jeder Fonds kann Fremdwährungen absichern, um den Einfluss von Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen der vom Fonds gehaltenen Anlagen und den währungsgesicherten Anteilklassen des Fonds zu minimieren.

Der Investmentmanager überwacht das Fremdwährungsrisiko anhand vorgegebener Toleranzen und bestimmt, wann ein Währungssicherungsgeschäft zurückgenommen werden soll und den Gewinn oder Verlust aus diesem Sicherungsgeschäft unter Berücksichtigung der Häufigkeit und der damit verbundenen Transaktions- und Reinvestitionskosten für das Zurücksetzen des Währungssicherungsgeschäfts wieder angelegt oder ausgeglichen werden soll.

3.2.2 Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert künftiger Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Wertänderungen der Marktzinsen schwankt.

Bestehende Zinsrisiken

Jeder Fonds ist durch seine Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, einschließlich der bei Maklern gehaltenen Barsicherheiten, sowie durch seine Anlagen in verzinslichen Finanzinstrumenten, die in der Aufstellungen der Vermögenswerte angegeben sind, einem Zinsrisiko ausgesetzt.

Jeder Fonds ist außerdem auch indirekt durch ihre Anlagen in OGA, ETF und Zins-DFI einem Zinsrisiko ausgesetzt, da der Wert eines zugrunde liegenden Vermögenswerts infolge von Veränderungen der Zinssätze schwanken kann.

Steuerung von Zinsrisiken

Das Zinsrisiko wird durch die ständige Beobachtung der Positionen in Bezug auf Veränderungen, die sich außerhalb eines festgelegten Toleranzbereichs bewegen, und, sofern erforderlich, durch Neuausrichtung auf die ursprünglich gewünschten Parameter verwaltet.

Barmittel und Barsicherheiten werden in Geldmarktfonds investiert, um eine Rendite zu erzielen, die den Fonds vor ungünstigen Zinsbewegungen schützt.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiko (Fortsetzung)

3.2 Marktrisiko (Fortsetzung)

3.2.3 Aus dem Preisrisiko entstehendes Marktrisiko

Das Preisrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktpreise (außer solchen, die sich aus Zins- oder Währungsrisiken ergeben) schwanken, wobei diese Veränderungen durch spezifische Faktoren des einzelnen Finanzinstruments oder seines Emittenten bedingt sein können oder durch Faktoren, welche ähnliche, am Markt gehandelte Instrumente beeinflussen. Lokale, regionale oder globale Ereignisse wie Krieg, Terrorakte, die Ausbreitung von Infektionskrankheiten oder andere Probleme im Bereich der öffentlichen Gesundheit, Rezessionen oder sonstige Ereignisse könnten erhebliche Auswirkungen auf den Fonds und die Marktpreise seiner Anlagen haben.

Der Ausbruch einer infektiösen, durch ein neuartiges Coronavirus verursachten Atemwegserkrankung namens COVID-19 wurde erstmals im Dezember 2019 in China festgestellt und hat sich inzwischen zu einer globalen Pandemie entwickelt. Dieses Coronavirus hat zu Reisebeschränkungen, zur Schließung internationaler Grenzen, zu verstärkten Gesundheitsprüfungen an Grenzübertrittsstellen und anderswo, Unterbrechungen und Verzögerungen bei der Vorbereitung und Bereitstellung von Gesundheitsdiensten, längeren Quarantänezeiten, Stornierungen, Unterbrechungen von Lieferketten und einer geringeren Verbrauchernachfrage sowie zu allgemeiner Besorgnis und Unsicherheit geführt. Die Auswirkungen von COVID-19 haben sich auf die Volkswirtschaften vieler Nationen in der gesamten Weltwirtschaft, einzelne Emittenten und Kapitalmärkte negativ ausgewirkt und könnten sich in einem Ausmaß fortsetzen, das nicht unbedingt vorhersehbar ist. Ferner könnten die Auswirkungen von ansteckenden Krankheiten in Schwellenländern größer sein, da die Gesundheitssysteme dort allgemein schlechter aufgestellt sind. Krisen im Bereich der öffentlichen Gesundheit, die durch den Ausbruch von COVID-19 verursacht werden, können andere bereits bestehende politische, soziale und wirtschaftliche Risiken in bestimmten Ländern oder weltweit noch verschärfen. Die Dauer des COVID-19-Ausbruchs und seine Auswirkungen können nicht mit Sicherheit bestimmt werden.

Bestehende Preisrisiken

Jeder Fonds ist einem Preisrisiko ausgesetzt, das sich aus der Anlage in Finanzinstrumente ergibt. Das Preisrisiko jedes Fonds besteht im beizulegenden Zeitwert der gehaltenen Anlagen wie in den Aufstellungen der Vermögenswerte jedes Fonds ausgewiesen.

Steuerung von Preisrisiken

Durch Diversifizierung des Portfolios wird, falls dies zu den Zielen des jeweiligen Fonds passt und mit diesen konsistent ist, das Risiko, dass eine Preisänderung einer bestimmten Anlage wesentliche Auswirkungen auf den NIW des jeweiligen Fonds hat, minimiert.

Es besteht ein Risiko, dass die Bewertung der einzelnen Fonds den Wert der Anlagen, die sie halten, aus Gründen, die außerhalb der Kontrolle des Verwaltungsrats liegen, zu einem bestimmten Zeitpunkt nicht zutreffend widerspiegelt, was zu wesentlichen Verlusten oder einer falschen Preisstellung für die einzelnen Fonds führen könnte. Um dieses Risiko zu mindern, kann der Verwaltungsrat vorübergehend die Bestimmung des NIWs eines Fonds aussetzen, bis eine faire oder angemessene Bewertung der Anlagen ermittelt werden kann.

Die Kursrisiken, die mit Positionen in OGA verbunden sind, werden vom Investmentmanager überwacht, indem die Anlageziele der zugrunde liegenden Fonds sowie deren interne Kontrollrichtlinien und regelmäßigen Risiko- und Performanceberichte geprüft werden. Bei allen Anlagen in anderen OGA handelt es sich um Anlagen in Fonds nahe stehender Parteien. Diese OGA unterliegen denselben Kontrollverfahren, die der Investmentmanager für jeden Fonds anwendet.

3.3 Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass der jeweilige Fonds Schwierigkeiten bekommt, Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten nachzukommen.

Bestehende Liquiditätsrisiken

Die wesentlichen Liquiditätsrisiken jedes Fonds ergeben sich zum einen daraus, dass die Anleger Rücknahmeanträge stellen können und zum anderen aus der Liquidität der zugrunde liegenden Anlagen, in die der jeweilige Fonds investiert hat.

Die Anteilinhaber jedes Fonds können ihre Anteile am Ende jedes täglichen Handelstermins gegen eine Barzahlung in Höhe eines proportionalen Anteils am Nettoinventarwert der Fonds, unter Ausschluss der ggf. anwendbaren Abgaben und Gebühren, zurückgeben. Jeder Fonds ist daher potenziell dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt, die Rücknahmeaufträge der Anteilinhaber erfüllen zu müssen, und ist möglicherweise gezwungen, Vermögenswerte zu aktuellen Börsenkursen zu verkaufen, um den Liquiditätsbedarf zu decken.

Jeder Fonds kann in Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) anlegen, die in Bezug auf Rücknahmen Fristen oder andere Beschränkungen auferlegen können, wodurch sich das Liquiditätsrisiko des jeweiligen Fonds erhöhen kann. Jeder Fonds ist auch einem Liquiditätsrisiko durch tägliche Nachschussforderungen für DFI ausgesetzt.

Sämtliche finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds sind auf der Grundlage vertraglicher Fälligkeiten innerhalb von drei Monaten fällig. Die erwarteten Abrechnungstermine für DFI-Verbindlichkeiten können, basierend auf der Analyse der Restlaufzeit zum Bilanzstichtag bis zum Fälligkeitstermin, mehr als drei Monate betragen und sind in der Aufstellung der Vermögenswerte aufgeführt.

Steuerung der Liquiditätsrisiken

Das Liquiditätsrisiko wird dadurch minimiert, dass ausreichend liquide Anlagen gehalten werden, die veräußert werden können, um Liquiditätsanforderungen erfüllen zu können. Es können auch Veräußerungen von Vermögenswerten erforderlich sein, um Rücknahmeanträge zu erfüllen. Ein zeitnahe Verkauf von Handelspositionen kann jedoch durch viele Faktoren beeinträchtigt werden, unter anderem durch das Handelsvolumen und eine erhöhte Kursvolatilität. Infolgedessen kann jeder Fonds bei der Veräußerung von Vermögenswerten zur Befriedigung von Liquiditätsbedarf Probleme bekommen.

Es besteht eine Kreditvereinbarung, die vom Treuhänder im Auftrag von Fonds wie dem BlackRock Defensive Yield Fund mit der J.P. Morgan Chase Bank N.A. („JPMorgan“) als Verwaltungsstelle geschlossen wurde. Im Rahmen dieser Vereinbarung stellt JPMorgan gemeinsam mit den anderen Konsorten eine Kreditfazilität über 200.000.000 USD bereit, die diesen Fonds zur Verfügung steht. Diese Kreditfazilität wird vom BlackRock Defensive Yield Fund und anderen teilnehmenden Fonds zur befristeten Finanzierung in Anspruch genommen, insbesondere zur Finanzierung von Rücknahmeaufträgen von Anteilinhabern. Zinsen und Bereitstellungsgebühren im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme dieser Kreditfazilität werden aus dem Vermögen der teilnehmenden Fonds gezahlt. Für diese Kreditfazilität fallen täglich Kreditbereitstellungsgebühren zu einem Satz von 0,10 % pro Jahr an. Die Kreditfazilität wurde im Geschäftsjahr nicht in Anspruch genommen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiko (Fortsetzung)

3.3 Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Das Liquiditätsrisiko jedes Fonds wird durch den Investmentmanager gemäß den geltenden Richtlinien und Verfahren gemanagt. Die Portfoliomanager prüfen täglich die Liquiditätsberichte, in denen Prognosen über den Liquiditätsbedarf gestellt werden. Diese Berichte ermöglichen ihnen das Management ihres Liquiditätsbedarfs. Wenn Rücknahmeanträge von allen Anteilhabern eines Fonds an einem bestimmten Handelstag 10 % des NIW des Fonds übersteigen, ist der Verwaltungsrat befugt, nach eigenem Ermessen die Rücknahme der dieses Limit übersteigenden Anzahl ausgegebener Anteile des Fonds zu verweigern. Die Anteile, die an einem Handelstag nicht zurückgenommen werden, werden an jedem folgenden Handelstag anteilig, vorrangig vor später eingegangenen Anträgen zurückgenommen.

Keiner der Vermögenswerte der Fonds unterliegt speziellen Liquiditätsvereinbarungen.

3.4 Kontrahentenausfallrisiko

Das Kontrahentenausfallrisiko ist das Risiko, dass eine Partei eines Finanzinstruments der anderen Partei durch die Nichterfüllung einer Verpflichtung einen finanziellen Verlust verursacht.

Kontrahentenausfallrisikoposition

Jeder Fonds ist einem Kontrahentenausfallrisiko in Bezug auf die Parteien ausgesetzt, mit denen er handelt, und trägt das Abwicklungsrisiko.

Die Anfälligkeit jedes Fonds ist auf die Kontrakte beschränkt, bei denen er gerade eine Position in finanziellen Vermögenswerten hat, verringert um von dem Kontrahenten erhaltene Sicherheiten, beziehungsweise auf Kontrahenten, die Sicherheiten aus dem Fonds erhalten haben. Der Buchwert der finanziellen Vermögenswerte spiegelt zusammen mit den von den Kontrahenten gehaltenen Barmitteln am besten das maximale Bruttoreisiko jedes Fonds im Zusammenhang mit dem Kontrahentenausfallrisiko zum Berichtsdatum wider, ohne Aufnahme der Auswirkungen aus dem ISDA-Rahmenvertrag („International Swaps and Derivatives Association“), und der Netting-Vereinbarungen, die das gesamte Kontrahentenausfallrisiko senken würden. Jeder Fonds schließt nur mit Kontrahenten Geschäfte ab, die regulierte und sorgfältig überwachte Unternehmen sind oder hohe Bonitätsratings von internationalen Ratingagenturen haben. Als Sicherheit von dem Kontrahenten von DFI gehaltene Barmittel unterliegen dem Kontrahentenausfallrisiko.

Alle Transaktionen in börsennotierten Wertpapieren werden durch zugelassene Makler abgewickelt/bezahlt. Das Risiko im Zusammenhang mit noch nicht abgerechneten Transaktionen wird aufgrund der kurzen Abrechnungsfristen und der hohen Bonität der eingesetzten Makler als gering betrachtet.

Steuerung des Kontrahentenausfallrisikos

Das Kontrahentenausfallrisiko wird durch das RQA Counterparty & Concentration Risk Team von BlackRock überwacht und gesteuert. Die Leitung des Teams hat BlackRocks Chief Counterparty Credit Officer, der dem Global Head of RQA berichtet. Die Kreditkompetenz liegt beim Chief Counterparty Credit Officer und ausgewählten Team-Mitgliedern, an die bestimmte Kreditkompetenzen delegiert wurden. Dadurch können nach Bedarf Kontrahenten durch den Chief Counterparty Credit Officer oder durch festgelegte RQA Credit Risk Officers genehmigt werden, denen die Kompetenz formell vom Chief Counterparty Credit Officer übertragen wurde.

Das BlackRock RQA Counterparty & Concentration Risk Team unterzieht jeden neuen Kontrahenten einer formellen Überprüfung, überwacht und prüft laufend alle genehmigten Kontrahenten und behält die aktive Kontrolle über die Engagements und die Prozesse der Sicherheitenverwaltung.

Zum 31. März 2020 und 31. März 2019 bestanden keine überfälligen oder wertgeminderten Salden im Zusammenhang mit Kontrahententransaktionen.

3.4.1 DFI

Die Beteiligungen jedes Fonds an börsengehandelten, zentral geclearten und OTC-DFI setzen den Fonds einem Kontrahentenausfallrisiko aus.

3.4.1.1 Börsengehandelte und zentral geclearte DFI

Das Risiko ist durch den Handel mit Kontrakten über ein Clearinghaus begrenzt. Das Kreditrisiko jedes Fonds aus Kontrakten, bei denen er derzeit eine Gewinnposition hat, reduziert sich um die vom Kontrahenten als liquide Mittel erhaltenen Gewinne aus dem täglichen Neubewertungsmechanismus bei börsennotierten Futures-Kontrakten und Swaps mit zentralem Clearing (Variation-Marge). Das Kreditrisiko jedes Fonds aus Terminkontrakten (Futures), bei denen er derzeit eine Verlustposition hat, entspricht dem Betrag der vom Kontrahenten gestellten Sicherheitsleistung, die nicht im Rahmen des täglichen Neubewertungsmechanismus an die Börse übertragen wurde.

Eine an einer geclearten DFI-Transaktion beteiligte Partei unterliegt dem Kreditrisiko des Clearinghauses, über das sie ihre geclearte Position hält, und nicht dem Kreditrisiko des ursprünglichen Kontrahenten der DFI-Transaktion. Alle von einem Clearing-Broker erhaltene Zahlungsmittel werden in der Regel auf den Kundenkonten eines Clearing-Brokers gehalten. Clearing-Broker sind verpflichtet, die Margen der Kunden von ihren eigenen Vermögenswerten zu trennen. Für den Fall, dass ein Clearing-Broker zahlungsunfähig wird oder in Konkurs geht und zu diesem Zeitpunkt ein Fehlbetrag in der Gesamthöhe der Margen besteht, die der Clearing-Broker für alle seine Kunden hält, würde der Fehlbetrag in der Regel anteilig auf alle Kunden des Clearing-Brokers verteilt. Dies kann unter Umständen zu Verlusten für die einzelnen Fonds führen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiko (Fortsetzung)

3.4 Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.1 DFI (Fortsetzung)

3.4.1.2 OTC-FDI

Das Risiko im Zusammenhang mit OTC-DFI entsteht dadurch, dass der Kontrahent nicht entsprechend den Bestimmungen des Kontrakts seine Pflichten erfüllt, da solche DFI-Transaktionen bilateral erfolgen und nicht durch einen zentralen Clearing-Kontrahenten.

Sämtliche OTC-DFI-Transaktionen werden von jedem Fonds als Teil eines ISDA-Rahmenvertrags oder einer ähnlichen Vereinbarung abgeschlossen. Ein ISDA-Rahmenvertrag ist eine bilaterale Vereinbarung zwischen den einzelnen Fonds und einem Kontrahenten, der die von den Parteien abgeschlossenen OTC-DFI-Transaktionen regelt.

Das Engagement der Parteien gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag wird verrechnet und zusammen besichert. Daher erfolgen alle Offenlegungen zu Sicherheiten in Bezug auf alle OTC-DFI-Transaktionen, welche die einzelnen Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag abgeschlossen haben. Alle bar hinterlegten Sicherheiten, die die einzelnen Fonds laut dem ISDA-Rahmenvertrag erhalten/leisten, werden bilateral gemäß einem Titelabtretungsvertrag übertragen.

Jeder Fonds ist rechtlicher Eigentümer der eingehenden Sicherheitsleistungen und kann die Vermögenswerte bei Ausfall verkaufen und die Barmittel einbehalten. Wenn der Kontrahent seine Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Anlage erfüllt, zahlt jeder Fonds einen gleichwertigen Barbetrag bei Fälligkeit oder dem Verkauf einer Anlage an den Kontrahenten zurück. Wenn ein Fonds Wertpapiersicherheiten an den Kontrahenten zurückgibt, müssen diese von der gleichen Art sein und den gleichen Nennwert, die gleiche Beschreibung und den gleichen Betrag der Wertpapiere haben, die auf den jeweiligen Fonds übertragen wurden. Durch Transaktionen mit OTC-DFI, für die keine Sicherheiten gestellt wurden, entstehen Kontrahentenrisiken.

Das maximale Kontrahentenausfallrisiko der Fonds aus Beständen in Devisenterminkontrakten entspricht dem Nennwert des Währungskontrakts und nicht realisierten Nettogewinnen des entsprechenden Fonds, wie in den Aufstellungen der Vermögenswerte angegeben.

Mit Ausnahme der nicht lieferfähigen Devisenterminkontrakte, die vom BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund, BlackRock Dynamic Allocation Fund, BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund und BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund gehalten werden, erfordern Devisenterminkontrakte keine Variation-Margen, und daher wird das Kontrahentenausfallrisiko über das BlackRock RQA Counterparty & Concentration Risk Team überwacht, das die Bonität des Kontrahenten kontrolliert. Sicherheitsleistungen für nicht lieferfähige Devisenterminkontrakte werden wechselseitig gestellt, um Risiken abzudecken, die der Kontrahent oder die einzelnen Fonds füreinander darstellen. Das „Margin-Cashkonto“ in der Bilanz setzt sich zusammen aus Sicherheitsleistungen, die von den Clearing-Brokern und Kontrahenten für Devisenterminkontrakte des Fonds zu vereinnahmen sind.

Jeder Fonds ist berechtigt, erhaltene Barsicherheiten zu reinvestieren. Vom jeweiligen Fonds verpfändete Barsicherheiten werden in den Bilanzen gesondert als Barsicherheiten ausgewiesen und sind nicht als Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente enthalten. Dem jeweiligen Fonds zur Verfügung gestellte Barsicherheiten werden in den Bilanzen als zahlbare Barsicherheiten ausgewiesen. Jeder Fonds ist auch durch die Weiterverpfändung verpfändeter Sicherheiten einem Kontrahentenrisiko ausgesetzt. Der Wert eingehender Barsicherheiten und verpfändeter Barsicherheiten geht aus den Bilanzen der jeweiligen Fonds hervor.

In der nachstehenden Tabelle ist die Gesamtzahl der OTC-DFI-Kontrahenten aufgeführt, deren Risiko die Fonds unterliegen, das maximale Risiko gegenüber einem einzelnen Kontrahenten, das auf Nettobasis berechnet wird, und das niedrigste langfristige Bonitätsrating eines einzelnen Kontrahenten (bzw. seiner übergeordneten Muttergesellschaft, wenn der Kontrahent kein Rating hat):

Zum 31. März 2020	Währung	Gesamtzahl der Kontrahenten	Höchstrisiko gegenüber einem einzelnen Kontrahenten Tsd.	Erhaltene Sicherheiten Tsd.	Niedrigstes Bonitätsrating eines einzelnen Kontrahenten
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	6	28	–	BBB+
BlackRock Defensive Yield Fund	EUR	1	–	–	A+
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	15	455	–	BBB+
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	EUR	6	52	–	BBB+
BlackRock Dynamic Allocation Fund	EUR	11	584	280	BBB+
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	6	53	–	BBB+
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	USD	5	162	–	AA-
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	5	–	–	BBB+
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	6	15	–	BBB+
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	5	121	–	BBB+

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiko (Fortsetzung)

3.4 Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.1 DFI (Fortsetzung)

3.4.1.2 OTC-DFI (Fortsetzung)

Zum 31. März 2019	Währung	Gesamtzahl der Kontrahenten	Höchstrisiko	Erhaltene	Niedrigstes
			gegenüber einem einzelnen Kontrahenten		
			Tsd.	Tsd.	
BlackRock Multi Style Strategy Fund	EUR	15	593	–	BBB+
BlackRock Defensive Yield Fund	EUR	1	318	–	A+
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	11	24	–	BBB+
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	EUR	4	7	–	BBB+
BlackRock Dynamic Allocation Fund	EUR	8	9	–	BBB+
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	5	495	690	BBB+
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	USD	4	689	910	BBB+
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	1	–	–	A+
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	4	2	–	A+
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	4	5	–	A+
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	3	14	–	A+
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	10	115	–	BBB+

Bei CFDs, die der jeweilige Fonds hält, finden täglich Bewegungen von Zahlungsmitteln statt, die über einem bestimmten Schwellenwert für jeden Kontrahenten liegen. Das Risiko wird dadurch weiter gemindert, dass die Kontrakte auf monatlicher Basis angepasst werden (rollierende einjährige Fälligkeit bei jeder monatlichen Anpassung), wobei der Gewinn oder Verlust im jeweiligen Fonds realisiert wird.

3.4.2 Treuhänder

Der überwiegende Teil der Anlagen wird zum Ende des Geschäftsjahres vom Treuhänder gehalten. Die Anlagen sind vom Vermögen des Treuhänders getrennt, wobei die Eigentumsrechte beim jeweiligen Fonds verbleiben. Im Falle eines Konkurses oder einer Insolvenz des Treuhänders könnte es zu Verzögerungen oder Einschränkungen der Rechte des Fonds in Hinblick auf seine Anlagen, die vom Treuhänder gehalten werden, kommen. Das maximale diesbezügliche Risiko entspricht der Höhe der in der Aufstellung der Vermögenswerte offen gelegten Long-Investments zuzüglich nicht abgewickelter Geschäfte.

Im Wesentlichen alle Barmittel der einzelnen Fonds werden von dem verbundenen Unternehmen des Treuhänders, der JP Morgan Chase Bank NA, in ihrer Eigenschaft als Bank („das verbundene Unternehmen des Treuhänders“) gehalten.

In Bezug auf die vom verbundenen Unternehmen des Treuhänders gehaltenen Barmittel sind die einzelnen Fonds dem Kontrahentenausfallrisiko des verbundenen Unternehmens des Treuhänders ausgesetzt. Bei Insolvenz oder Konkurs des verbundenen Unternehmens des Treuhänders werden die einzelnen Fonds als nicht bevorrechtigte Gläubiger des verbundenen Unternehmens des Treuhänders behandelt.

Um das Risiko jedes Fonds gegenüber dem Treuhänder zu mindern, wendet der Investmentmanager besondere Verfahren an, mit denen sichergestellt werden soll, dass der Treuhänder ein angesehenes Institut und das Kontrahentenausfallrisiko für jeden Fonds tragbar ist. Jeder Fonds schließt nur mit Treuhändern Geschäfte ab, die regulierte und sorgfältig überwachte Unternehmen sind oder hohe Bonitätsratings von internationalen Ratingagenturen haben.

Das langfristige Rating der Muttergesellschaft des Treuhänders zum 31. März 2020 beträgt A+ (31. März 2019): A+) (Standard & Poor's Rating).

Um das Kontrahentenausfallrisiko der einzelnen Fonds gegenüber dem verbundenen Unternehmen des Treuhänders weiter zu verringern, kann jeder Fonds zusätzliche Vereinbarungen treffen, beispielsweise über die Platzierung von Restbeträgen in einem Geldmarktfonds.

3.4.3 Wertpapierleihgeschäfte

Jeder Fonds, der Wertpapierleihgeschäfte tätigt, ist dadurch einem Kontrahentenausfallrisiko ausgesetzt. Das maximale Risiko jedes Fonds entspricht dem Wert der verliehenen Wertpapiere.

Alle Wertpapierleihgeschäfte, die von den Fonds geschlossen werden, unterliegen einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem jeweiligen Fonds und dem Vermittler für Wertpapierleihen, BlackRock Advisors (UK) Limited, einer mit der Gesellschaft verbundenen Partei, und getrennt zwischen dem Vermittler für Wertpapierleihen und dem genehmigten Darlehensnehmer. Sicherheiten, die im Austausch für verliehene Wertpapiere entgegengenommen werden, werden gemäß einem Titelabtretungsvertrag im Namen des Treuhänders im Auftrag des jeweiligen Fonds an einen dritten Sicherheitenverwalter geliefert und auf dessen Konto gehalten. Die geleisteten Sicherheiten werden von den Vermögenswerten getrennt, die dem Treuhänder des jeweiligen Fonds oder dem Vermittler für Wertpapierleihen gehören.

Die Sicherheiten werden auf den Namen des Treuhänders für den jeweiligen Fonds bei einem oder allen der folgenden zentralen Wertpapierverwahrungsstellen registriert und hinterlegt: JP Morgan Chase, Euroclear oder Bank of New York Mellon, je nach Art der Sicherheit, die der Kontrahent zur Deckung des erforderlichen Risikowerts zur Verfügung gestellt hat. Die von diesen Kontrahenten gestellten Sicherheiten setzen sich zusammen aus an einem geregelten Markt zum Handel zugelassenen Aktien.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiko (Fortsetzung)

3.4 Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.3 Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Die nachfolgend dargestellten Fonds tätigten im Laufe des Geschäftsjahres Wertpapierleihgeschäfte. Der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres verliehenen Wertpapiere und gehaltenen Sicherheiten ist nachstehend angegeben:

Name des Fonds	Währung	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Sicherheiten	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Sicherheiten
		31. März 2020		31. März 2019	
		Tsd.	(000)	(000)	(000)
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	21.547	23.412	27.970	29.524
BlackRock Defensive Yield Fund	EUR	1.335	1.460	2.081	2.221
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	7.064	7.625	1.439	1.558
BlackRock Dynamic Allocation Fund	EUR	276	303	1.312	1.457
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	75	83	12.770	14.031
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	USD	9.994	11.165	14.398	15.893
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	7.189	7.603	5.712	6.347
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	2.919	3.088	4.225	4.694
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	2.720	2.890	4.733	5.260

Zur Verminderung dieses Risikos erhält jeder Fonds entweder Barsicherheiten oder Wertpapiere als Sicherheiten, die einem bestimmten Prozentsatz des Wertes der verliehenen Wertpapiere entsprechen. Der Investmentmanager überwacht den beizulegenden Zeitwert der verliehenen Wertpapiere und fordert gegebenenfalls zusätzliche Sicherheiten an.

Zum 31. März 2020 und 31. März 2019 bestehen alle erhaltenen Sicherheiten aus Wertpapieren, die an einem geregelten Markt zugelassen sind oder gehandelt werden.

Jeder Fonds ist Begünstigter einer Ausfallbürgschaft für Leihnehmer durch die BlackRock Inc. Die Ausfallbürgschaft erlaubt den vollständigen Ersatz der verliehenen Wertpapiere. BlackRock Inc. trägt die Kosten der Ausfallbürgschaften für Leihnehmer.

3.4.4 Emittentenausfallrisiko in Bezug auf Schuldinstrumente

Das Emittentenausfallrisiko ist das Risiko, dass einer der Emittenten der von einem Fonds gehaltenen Schuldinstrumenten ausfällt. Schuldtitel sind mit einem Kreditrisiko gegenüber dem Emittenten verbunden, das aus dem Bonitätsrating des Emittenten ersichtlich ist. Wertpapiere, die nachrangig sind und/oder ein niedrigeres Bonitätsrating haben, gelten generell als mit einem höheren Kreditrisiko und einer höheren Ausfallwahrscheinlichkeit behaftet als solche mit höheren Ratings. Eine Reihe von Anlagen der Fonds in Staats- und Unternehmensanleihen setzen diese dem Ausfallrisiko des Emittenten in Hinblick auf Zins- oder Kapitalzahlungen aus.

In den folgenden Tabellen ist das Bonitätsrating-Profil der von den Fonds gehaltenen Schuldinstrumente aufgeführt.

Zum 31. März 2020	Währung	Investment	Non-investment-	Ohne Rating	Gesamt
		Grade % der Schuldtitel	Grade % der Schuldtitel		
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	99,27	0,71	0,02	100,00
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	EUR	99,93	0,07	–	100,00
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	98,98	1,02	–	100,00
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock Defensive Yield Fund	EUR	73,79	24,41	1,80	100,00
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock Dynamic Allocation Fund	EUR	100,00	–	–	100,00

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiko (Fortsetzung)

3.4 Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.4 Emittentenausfallrisiko in Bezug auf Schuldinstrumente (Fortsetzung)

Zum 31. März 2019	Währung	Investment	Non-investment-	Ohne Rating	Gesamt
		Grade	Grade		
		% der	% der	% der	% der
		Schuldtitel	Schuldtitel	Schuldtitel	Schuldtitel
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	99,56	0,31	0,13	100,00
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock Multi Style Strategy Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	99,20	0,80	–	100,00
BlackRock Defensive Yield Fund	EUR	69,87	27,76	2,37	100,00
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock Dynamic Allocation Fund	EUR	85,17	–	14,83	100,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	100,00	–	–	100,00

Zur Steuerung dieses Risikos investiert der Investmentmanager im Rahmen der Ziele des jeweiligen Fonds in eine breite Palette von Schuldinstrumenten. Die Ratings der Schuldtitel werden kontinuierlich durch die BlackRock Portfolio Management Group („PMG“) überwacht. Für Wertpapiere ohne Rating, nachrangige Wertpapiere oder solche mit niedrigerem Bonitätsrating kommen zusätzliche besondere Verfahren zur Anwendung, um sicherzustellen, dass das damit verbundene Kreditrisiko für jeden Fonds tragbar ist.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie

Der Fonds klassifiziert seine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente anhand einer Zeitwerthierarchie. Die Zeitwerthierarchie hat die folgenden Kategorien:

Ebene 1: Der nicht angepasste notierte Preis in einem aktiven Markt für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, auf den das Unternehmen zum Bewertungstag zugreifen kann.

Ebene 2: Andere Parameter als die in Ebene 1 enthaltenen notierten Preise, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit direkt oder indirekt beobachtbar sind (d. h. anhand von Marktdaten entwickelt wurden). Diese Kategorie beinhaltet Instrumente, die bewertet werden anhand von: auf aktiven Märkten für ähnliche Instrumente notierten Preisen; notierten Preisen für ähnliche Instrumente auf Märkten, die als weniger als aktiv betrachtet werden; oder anderen Bewertungstechniken, bei denen alle maßgeblichen Parameter direkt oder indirekt aus Marktdaten beobachtbar sind.

Ebene 3: Die Parameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit sind nicht beobachtbar (d. h. für sie sind keine Marktdaten verfügbar). Diese Kategorie beinhaltet alle Instrumente, bei denen die eingesetzten Bewertungstechniken Parameter berücksichtigen, die nicht auf Marktdaten basieren, und diese Parameter könnten einen maßgeblichen Einfluss auf die Bewertung des Instruments haben. Diese Kategorie beinhaltet auch Instrumente, die anhand von notierten Preisen ähnlicher Instrumente bewertet werden, wobei maßgebliche, von einem Vertragspartner festgelegte Anpassungen oder Annahmen erforderlich sind, um die Unterschiede zwischen den Instrumenten zu berücksichtigen, sowie Instrumente, für die kein aktiver Markt besteht.

Zu den Bewertungstechniken gehören Nettobarwert- und Discounted-Cashflow-Modelle, der Vergleich mit ähnlichen Instrumenten, für die beobachtbare Marktpreise vorliegen, sowie andere Bewertungsmodelle. Zu den Annahmen und Parametern, die in den Bewertungstechniken verwendet werden, gehören risikofreie und Referenz-Zinssätze, Credit Spreads und andere Prämien zur Schätzung von Diskontsätzen, Anleihen- und Aktienkurse, Wechselkurse, Aktienindizes sowie erwartete Preisvolatilitäten und Korrelationen.

Die Ebene in der Zeitwerthierarchie, der die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit zugeordnet wird, wird anhand des niedrigsten Bewertungsparameters festgelegt, der für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit maßgeblich ist. Zu diesem Zweck wird die Maßgeblichkeit eines Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Werden bei einer Zeitwertbewertung beobachtbare Parameter verwendet, die aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern eine maßgebliche Anpassung erfordern, so ist diese Zeitwertbewertung der Ebene 3 zuzuordnen. Die Beurteilung der Maßgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Abwägung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Die Entscheidung, welche Parameter als „beobachtbar“ gelten, erfordert ein beträchtliches Urteilsvermögen. Für den Verwaltungsrat gelten als beobachtbare Parameter solche Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt wurden, die aktiv mit dem betreffenden Markt beschäftigt sind.

Die folgenden Tabellen zeigen eine Analyse der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds zum 31. März 2020 und 31. März 2019:

31. März 2020

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	443.286	–	443.286
Gesamt	–	443.286	–	443.286
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	471.818	–	471.818
Gesamt	–	471.818	–	471.818
BlackRock Mix Fonds 2				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	166.299	–	166.299
Börsengehandelte Fonds	47.171	–	–	47.171
Gesamt	47.171	166.299	–	213.470
BlackRock Mix Fonds 3				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	275.304	–	275.304
Börsengehandelte Fonds	65.078	–	–	65.078
Gesamt	65.078	275.304	–	340.382

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
BlackRock Mix Fonds 4				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	145.759	–	145.759
Börsengehandelte Fonds	34.609	–	–	34.609
Gesamt	34.609	145.759	–	180.368
BlackRock Mix Fonds 5				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	59.638	–	59.638
Börsengehandelte Fonds	14.154	–	–	14.154
Gesamt	14.154	59.638	–	73.792
BlackRock UK Credit Screened Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	626.604	–	626.604
Gesamt	–	626.604	–	626.604
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	26.537	–	26.537
Börsengehandelte Fonds	5.205	–	–	5.205
Anleihen	–	12.825	–	12.825
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	61	–	61
Gesamt	5.205	39.423	–	44.628
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(77)	–	(77)
Gesamt	–	(77)	–	(77)
BlackRock Defensive Yield Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	116.454	–	116.454
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	19	–	19
Gesamt	–	116.473	–	116.473
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(61)	–	(61)
Gesamt	–	(61)	–	(61)
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	192.861	–	192.861
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	3.905	–	3.905
Gesamt	–	196.766	–	196.766
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(559)	–	(559)
Gesamt	–	(559)	–	(559)
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	15.354	–	15.354
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	60	–	60
Gesamt	–	15.414	–	15.414
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(23)	–	(23)
Gesamt	–	(23)	–	(23)

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
BlackRock Dynamic Allocation Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	47.702	–	47.702
Börsengehandelte Fonds	26.126	–	–	26.126
Aktien	6.994	–	–	6.994
Anleihen	–	9.779	–	9.779
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	1.071	–	1.071
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	339	198	–	537
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	1.544	–	1.544
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	1.474	–	–	1.474
Gesamt	34.933	60.294	–	95.227
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(1.652)	–	(1.652)
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	(980)	–	–	(980)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(1.307)	–	(1.307)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Futures)	(504)	–	–	(504)
Gesamt	(1.484)	(2.959)	–	(4.443)
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	403.576	–	–	403.576
Nicht realisierte Gewinne aus Differenzkontrakten	–	332	–	332
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	406	–	406
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	4.034	–	–	4.034
Gesamt	407.610	738	–	408.348
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Differenzkontrakten	–	(4.922)	–	(4.922)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(2.631)	–	(2.631)
Gesamt	–	(7.553)	–	(7.553)
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	395.580	–	–	395.580
Nicht realisierte Gewinne aus Differenzkontrakten	–	50	–	50
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	411	–	411
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	3.427	–	–	3.427
Gesamt	399.007	461	–	399.468
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Differenzkontrakten	–	(6.966)	–	(6.966)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(2.267)	–	(2.267)
Gesamt	–	(9.233)	–	(9.233)
BlackRock Euro Cash Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	18.649	–	18.649
Gesamt	–	18.649	–	18.649
BlackRock Fixed Income Selection Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	64.450	–	64.450
Börsengehandelte Fonds	10.939	–	–	10.939
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	31	–	31
Gesamt	10.939	64.481	–	75.420
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(148)	–	(148)
Gesamt	–	(148)	–	(148)
BlackRock Global Equity Selection Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	20.587	–	20.587
Börsengehandelte Fonds	6.025	–	–	6.025
Gesamt	6.025	20.587	–	26.612

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	28.244	–	28.244
Börsengehandelte Fonds	8.688	–	–	8.688
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	55	–	55
Gesamt	8.688	28.299	–	36.987
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(79)	–	(79)
Gesamt	–	(79)	–	(79)
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	49.399	–	49.399
Börsengehandelte Fonds	7.710	–	–	7.710
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	171	–	171
Gesamt	7.710	49.570	–	57.280
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(98)	–	(98)
Gesamt	–	(98)	–	(98)

31. März 2019

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	491.839	–	491.839
Gesamt	–	491.839	–	491.839
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	484.429	–	484.429
Gesamt	–	484.429	–	484.429
BlackRock Mix Fonds 2				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	369.173	–	369.173
Börsengehandelte Fonds	102.171	–	–	102.171
Gesamt	102.171	369.173	–	471.344
BlackRock Mix Fonds 3				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	618.522	–	618.522
Börsengehandelte Fonds	144.443	–	–	144.443
Gesamt	144.443	618.522	–	762.965
BlackRock Mix Fonds 4				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	275.141	–	275.141
Börsengehandelte Fonds	64.546	–	–	64.546
Gesamt	64.546	275.141	–	339.687
BlackRock Mix Fonds 5				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	104.412	–	104.412
Börsengehandelte Fonds	24.478	–	–	24.478
Gesamt	24.478	104.412	–	128.890

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
BlackRock Multi Style Strategy Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	125.799	–	125.799
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	2.524	–	2.524
Nicht realisierte Gewinne aus Differenzkontrakten	–	6.459	–	6.459
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	1.732	–	1.732
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	1.716	–	–	1.716
Gesamt	1.716	136.514	–	138.230
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(1.548)	–	(1.548)
Nicht realisierte Verluste aus Differenzkontrakten	–	(6.113)	–	(6.113)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(776)	–	(776)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Futures)	(1.330)	–	–	(1.330)
Gesamt	(1.330)	(8.437)	–	(9.767)
BlackRock UK Credit Screened Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	727.974	–	727.974
Gesamt	–	727.974	–	727.974
BlackRock Defensive Yield Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	5.434	–	5.434
Anleihen	–	117.247	–	117.247
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	322	–	322
Gesamt	–	123.003	–	123.003
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(4)	–	(4)
Gesamt	–	(4)	–	(4)
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	188.882	–	188.882
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	471	–	471
Gesamt	–	189.353	–	189.353
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(1.140)	–	(1.140)
Gesamt	–	(1.140)	–	(1.140)
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	18.698	–	18.698
Börsengehandelte Fonds	390	–	–	390
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	9	–	9
Gesamt	390	18.707	–	19.097
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(143)	–	(143)
Gesamt	–	(143)	–	(143)
BlackRock Dynamic Allocation Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	51.093	–	51.093
Börsengehandelte Fonds	28.038	–	–	28.038
Aktien	9.325	–	–	9.325
Anleihen	–	9.211	–	9.211
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	147	–	147
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	203	49	–	252
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	53	–	53
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	152	–	–	152
Gesamt	37.718	60.553	–	98.271

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
BlackRock Dynamic Allocation Fund (Fortsetzung)				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden				
Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(296)	–	(296)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(1.704)	–	(1.704)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Futures)	(99)	–	–	(99)
Gesamt	(99)	(2.000)	–	(2.099)
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund				
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden				
Zeitwert bewertet:				
Aktien	247.656	–	–	247.656
Nicht realisierte Gewinne aus Differenzkontrakten	–	1	–	1
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	607	–	607
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	196	–	–	196
Gesamt	247.852	608	–	248.460
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden				
Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Differenzkontrakten	–	(488)	–	(488)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(128)	–	(128)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Futures)	(10)	–	–	(10)
Gesamt	(10)	(616)	–	(626)
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund				
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden				
Zeitwert bewertet:				
Aktien	311.307	–	–	311.307
Nicht realisierte Gewinne aus Differenzkontrakten	–	49	–	49
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	887	–	887
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	262	–	–	262
Gesamt	311.569	936	–	312.505
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden				
Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Differenzkontrakten	–	(607)	–	(607)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(111)	–	(111)
Gesamt	–	(718)	–	(718)
BlackRock Euro Cash Fund				
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden				
Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	22.444	–	22.444
Gesamt	–	22.444	–	22.444
BlackRock Fixed Income Selection Fund				
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden				
Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	76.292	–	76.292
Börsengehandelte Fonds	6.800	–	–	6.800
Gesamt	6.800	76.292	–	83.092
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden				
Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(585)	–	(585)
Gesamt	–	(585)	–	(585)
BlackRock Global Equity Selection Fund				
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden				
Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	32.365	–	32.365
Börsengehandelte Fonds	6.995	–	–	6.995
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	2	–	2
Gesamt	6.995	32.367	–	39.362
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden				
Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(2)	–	(2)
Gesamt	–	(2)	–	(2)

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	51.437	–	51.437
Börsengehandelte Fonds	11.201	–	–	11.201
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	6	–	6
Gesamt	11.201	51.443	–	62.644
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(417)	–	(417)
Gesamt	–	(417)	–	(417)
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Investmentfonds (CIS)	–	66.708	–	66.708
Börsengehandelte Fonds	7.291	–	–	7.291
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	17	–	17
Gesamt	7.291	66.725	–	74.016
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(493)	–	(493)
Gesamt	–	(493)	–	(493)
BlackRock Tactical Opportunities Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	37.337	–	–	37.337
Anleihen	–	11.119	–	11.119
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	1.260	–	1.260
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	383	–	383
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	686	–	–	686
Gesamt	38.023	12.762	–	50.785
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(981)	–	(981)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(202)	–	(202)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Futures)	(1.587)	–	–	(1.587)
Gesamt	(1.587)	(1.183)	–	(2.770)

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Betriebliche Erträge

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock Mix Fonds 2		BlackRock Mix Fonds 3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Zinserträge aus Schuldinstrumenten	4.419	3.690	3.932	3.225	–	–	–	–
Erträge aus börsengehandelten Fonds	–	–	–	–	1.180	1.351	1.745	2.054
Nachlass auf Managementgebühren	–	–	–	–	352	361	556	600
Gesamt	4.419	3.690	3.932	3.225	1.532	1.712	2.301	2.654

	BlackRock Mix Fonds 4		BlackRock Mix Fonds 5		BlackRock Multi Style Strategy Fund ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Zinserträge aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	–	–	–	6	4	27	26
Zinserträge aus Schuldinstrumenten	–	–	–	–	(495)	(1.026)	19.712	21.197
Dividenden und Zinserträge für Differenzkontrakte („CFDs“)	–	–	–	–	4.206	7.089	–	–
Swap-Zinserträge	–	–	–	–	110	197	–	–
Erträge aus börsengehandelten Fonds	795	903	299	344	–	–	–	–
Erträge aus der Wertpapierleihe	–	–	–	–	–	–	43	54
Nachlass auf Managementgebühren	252	263	94	99	–	–	–	–
Gesamt	1.047	1.166	393	443	3.827	6.264	19.782	21.277

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Betriebliche Erträge (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ¹	BlackRock Defensive Yield Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	
	2020	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Zinserträge aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	–	–	2	1	–	12
Zinserträge aus Schuldinstrumenten	13	1.731	1.579	2.382	1.057	–	–
Erträge aus börsengehandelten Fonds	262	–	–	–	–	2	3
Erträge aus der Wertpapierleihe	–	12	1	5	4	–	–
Nachlass auf Managementgebühren	28	–	–	–	–	39	50
Sonstige Erträge	–	–	–	2	–	–	–
Gesamt	303	1.743	1.580	2.391	1.062	41	65

	BlackRock Dynamic Allocation Fund	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	BlackRock Euro Cash Fund				
	2020	2019	2020	2020	2019			
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR			
Zinserträge aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	13	6	244	110	178	102	–	–
Zinserträge aus Schuldinstrumenten	189	80	–	–	–	–	–	–
Dividenden und Zinserträge für Differenzkontrakte („CFDs“)	–	–	1.312	248	769	213	–	–
Swap-Zinserträge	–	31	–	–	–	–	–	–
Dividendenerträge	162	326	12.982	5.558	11.295	3.252	–	–
Erträge aus börsengehandelten Fonds	271	404	–	–	–	–	–	–
Erträge aus der Wertpapierleihe	15	12	15	10	26	4	–	–
Nachlass auf Managementgebühren	1	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Erträge	–	–	11	–	–	–	–	–
Gesamt	651	859	14.564	5.926	12.268	3.571	–	–

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Betriebliche Erträge (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	
	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR
Zinserträge aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	3	–	–	–	–	–	35
Erträge aus Investmentfonds (CIS)	59	93	–	–	29	50	45	82
Erträge aus börsengehandelten Fonds	261	279	–	–	169	247	126	191
Erträge aus der Wertpapierleihe	11	17	1	–	6	10	6	8
Nachlass auf Managementgebühren	15	16	41	43	40	51	95	112
Gesamt	346	408	42	43	244	358	272	428

	BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	
	2020 Tsd. USD	2019 Tsd. USD
Zinserträge aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	60	29
Zinserträge aus Schuldinstrumenten	137	215
Dividendenerträge	652	395
Gesamt	849	639

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock Mix Fonds 2		BlackRock Mix Fonds 3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Prüfungsgebühren	(7)	(13)	(9)	(11)	(17)	(11)	(17)	(11)
Managementgebühren	(325)	(314)	(287)	(268)	(959)	(1.043)	(1.540)	(1.653)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(14)	(2)	(13)	(2)	(14)	(2)	(13)	(2)
Gesamt	(346)	(329)	(309)	(281)	(990)	(1.056)	(1.570)	(1.666)

	BlackRock Mix Fonds 4		BlackRock Mix Fonds 5		BlackRock Multi Style Strategy Fund ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Prüfungsgebühren	(17)	(11)	(17)	(11)	(1)	(27)	(6)	(11)
Liquidationsgebühren	–	–	–	–	(3)	–	–	–
Verzicht auf Managementgebühren	–	–	–	–	475	282	–	–
Managementgebühren	(705)	(747)	(281)	(302)	(1.339)	(2.022)	(107)	(102)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(14)	(1)	(14)	(1)	(27)	(14)	(12)	(3)
Gesamt	(736)	(759)	(312)	(314)	(895)	(1.781)	(125)	(116)

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ¹	BlackRock Defensive Yield Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	
	2020	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Prüfungsgebühren	(4)	(8)	(13)	(11)	(6)	(17)	(7)
Erstattete überhöhte betriebliche Aufwendungen	–	95	105	–	–	39	19
Managementgebühren	(63)	(277)	(258)	(254)	(64)	(366)	(411)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(38)	(35)	(39)	(12)	(24)	(20)	(12)
Gesamt	(105)	(225)	(205)	(277)	(94)	(364)	(411)

	BlackRock Dynamic Allocation Fund	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	BlackRock Euro Cash Fund				
	2020	2019	2020	2020	2019			
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR			
Prüfungsgebühren	(7)	(27)	(14)	(13)	(8)	(13)	(25)	(5)
Managementgebühren	(70)	(73)	(2.481)	(1.442)	(313)	(239)	(66)	(75)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(21)	(23)	(54)	(71)	(19)	(18)	(22)	(30)
Gesamt	(98)	(123)	(2.549)	(1.526)	(340)	(270)	(113)	(110)

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	
	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR
Prüfungsgebühren	(17)	(8)	(17)	(8)	(17)	(7)	(16)	(10)
Erstattete überhöhte betriebliche Aufwendungen	6	–	15	–	8	–	25	37
Managementgebühren	(1.008)	(1.152)	(805)	(862)	(1.042)	(1.197)	(965)	(1.033)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(21)	(12)	(21)	(11)	(22)	(11)	(22)	(11)
Gesamt	(1.040)	(1.172)	(828)	(881)	(1.073)	(1.215)	(978)	(1.017)

	BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	
	2020 Tsd. USD	2019 Tsd. USD
Prüfungsgebühren	(14)	(9)
Erstattete überhöhte betriebliche Aufwendungen	250	124
Liquidationsgebühren	(3)	–
Managementgebühren	(236)	(146)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(38)	(43)
Gesamt	(41)	(74)

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Managementgebühren (einschließlich der Gebühren für das Investmentmanagement, den Fondsverwalter und den Treuhänder):

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Gebühr in Höhe eines Jahresprozentsatzes vom NIW eines jeden Fonds oder der jeweiligen Anteilklasse wie in der „Gebühren- und Kostentabelle“ angegeben. Unterschiedlichen Anteilklassen desselben Fonds können unterschiedliche Prozentsätze berechnet werden. In dieser Hinsicht können die fälligen Gebühren höher oder geringer sein als die von anderen oder bestehenden Anteilklassen zu zahlenden Gebühren. Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren (inkl. angemessener Aufwendungen) des Investmentmanagers (von denen ein Teil an Vertriebsstellen gezahlt werden kann, die verbundene Unternehmen des Investmentmanagers sein können), des Fondsverwalters und des Treuhänders abzuführen. Dies gilt nicht für einen möglicherweise in Hinblick auf eine besondere

Aktienklasse bestehenden Kundenvertrag. In einem solchen Fall werden den dieser Klasse zuzuordnenden Vermögenswerten keine Anlageverwaltungsgebühren in Rechnung gestellt. Die Gebühr läuft auf täglicher Basis auf und ist monatlich rückwirkend zahlbar.

Beträge, die über den maximalen Gebührensatz hinausgehen, werden als Verzicht auf Managementgebühren ausgewiesen. Der Verzicht auf Managementgebühren ist in der Anmerkung zu den betrieblichen Aufwendungen dargelegt.

Kundenvertrag

Anteilinhaber der Klasse unterliegen einer Gebühr in Bezug auf ihre Anlage in der jeweiligen Anteilklasse auf Basis des Kundenvertrages zwischen ihnen und dem Investmentmanager oder einem verbundenen Unternehmen. Soweit ein Kundenvertrag für eine bestimmte Klasse gilt, werden Einzelheiten in der „Gebühren- und Kostentabelle“ aufgeführt.

Gebühren- und Kostentabelle

Name des Fonds	Anteilklasse	Managementgebühren bis maximal:	Anlageverwaltungsgebühren
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR - Klasse Institutional Accumulating	0,15 %	in den Managementgebühren enthalten
	EUR - Klasse Institutional Accumulating	0,15 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Mix Fonds 2	Klasse R Accumulating	0,50 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Mix Fonds 3	Klasse R Accumulating	0,50 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Mix Fonds 4	Klasse R Accumulating	0,50 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Mix Fonds 5	Klasse R Accumulating	0,50 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Multi Style Strategy Fund	Klasse U Accumulating	1,00 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock UK Credit Screened Fund	Klasse Flexible Accumulating	0,15 %	Kundenvertrag
	Klasse Flexible Distributing	0,15 %	Kundenvertrag
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Klasse Institutional 1 Distributing	0,50 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Defensive Yield Fund	Klasse D Accumulating	0,24 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse D Distributing	0,24 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse D CHF Hedged Accumulating	0,24 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse Z Accumulating	0,19 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Klasse Z CHF Hedged Accumulating	0,19 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse Flexible Accumulating	0,15 %	Kundenvertrag
	EUR - Klasse Flexible Accumulating	0,15 %	Kundenvertrag
	EUR - Klasse Flexible Distributing	0,15 %	Kundenvertrag
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR - Klasse Institutional Accumulating	0,15 %	in den Managementgebühren enthalten
	EUR - Klasse Institutional Accumulating	0,15 %	in den Managementgebühren enthalten

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Gebühren- und Kostentabelle (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Managementgebühren	
		bis maximal:	Anlageverwaltungsgebühren
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	Klasse D Accumulating	1,15 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse E Accumulating	2,45 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Dynamic Allocation Fund	Klasse Flexible Accumulating	0,15 %	Kundenvertrag
	Klasse Institutional Accumulating	0,52 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Klasse D Accumulating	1,10 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse Z Accumulating	1,10 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse Institutional Accumulating	1,10 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	Klasse Flexible Accumulating	0,30 %	Kundenvertrag
	Klasse A Accumulating	0,85 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Euro Cash Fund	Klasse Flexible Accumulating	0,20 %	Kundenvertrag
	Klasse D Accumulating	0,45 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Fixed Income Selection Fund	Klasse E Accumulating	0,60 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse A Accumulating	1,55 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse D Accumulating	0,80 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Global Equity Selection Fund	Klasse E Accumulating	1,85 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse A Accumulating	2,10 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse D Accumulating	1,05 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Klasse E Accumulating	2,75 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse D Accumulating	0,95 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Klasse E Accumulating	2,45 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse A Accumulating	1,85 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse D Accumulating	0,90 %	in den Managementgebühren enthalten
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Klasse E Accumulating	2,15 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse Flexible Accumulating	0,45 %	Kundenvertrag
	Klasse Institutional Accumulating	1,00 %	in den Managementgebühren enthalten
	Klasse Flexible EUR Hedged Accumulating	0,45 %	Kundenvertrag
	Klasse Flexible AUD Hedged Accumulating	0,45 %	Kundenvertrag

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

BlackRock Multi Style Strategy Klasse U Accumulating Performance-Gebühr

Die Performance-Gebühr wurde berechnet und fiel zu jedem Bewertungszeitpunkt an, und der aufgelaufene Betrag wurde im NIW der jeweiligen Anteilklasse berücksichtigt. Die Performance-Gebühr wurde jährlich rückwirkend so schnell wie möglich nach

Geschäftsschluss am Geschäftstag nach Ablauf des jeweiligen Performance-Zeitraums gezahlt.

Die Performance-Gebühr betrug gegebenenfalls 15 % des Betrages, um den der NIW den „Referenz-NIW“ am letzten Geschäftstag des Performance-Zeitraums übertraf. Erfolgte während eines Performance-Zeitraums eine Rücknahme aus dem Fonds, ergab sich die Performance-Gebühr aus diesen Anteilen und wurde von den endgültigen, an den zurückgebenden Anteilinhaber zu zahlenden Rücknahmeerlösen abgezogen.

Der „Referenz-NIW“ ist entweder für den ersten Performance-Zeitraum der Klasse U Accumulating der anfängliche NIW pro Anteil, angepasst um die kumulierte Benchmark, oder in nachfolgenden Performance-Zeiträumen der jeweils höhere der beiden folgenden Werte:

- (a) der NIW pro Anteil der Klasse U Accumulating am Ende des vorangegangenen Performance-Zeitraums, in dem eine Performance-Gebühr – angepasst um die kumulierte Benchmark seit der Auszahlung der letzten Performance-Gebühr – ausgezahlt wurde; oder
- (b) der NIW pro Anteil der Klasse U Accumulating am Ende des vorangegangenen Performance-Zeitraums.

Die Performance-Gebühr wurde vom Fondsverwalter berechnet und vom Treuhänder überprüft.

Jede Underperformance der Anteilklasse gegenüber dem Referenz-NIW während eines Performance-Zeitraums musste von dieser Anteilklasse wettgemacht werden, bevor eine spätere Performance-Gebühr fällig wurde.

Die Performance-Gebühr war nur auf den Betrag zu zahlen, um den die Anteilklasse den Referenz-NIW übertraf. In der Praxis konnte dies durch die Einführung einer „High Water Mark“ (Höchststandprinzip) oder eines „Prior High NAV“ (vormaliger Höchst-NIW, wie unten definiert) für jede Anteilklasse erreicht werden. Für jeden Performance-Zeitraum war für eine bestimmte Anteilklasse nur dann eine Performance-Gebühr zahlbar, wenn der NIW eines Anteils dieser Klasse am Ende eines Performance-Zeitraums höher war als der vormalig höchste NIW („Prior High NAV“) für diese Klasse.

Der „Prior High NAV“ jeder Klasse ist der NIW pro Anteil für diese Klasse am Ende des letzten Performance-Zeitraums, für den eine Performance-Gebühr gezahlt wurde (oder, falls für einen solchen Performance-Zeitraum noch keine Performance-Gebühr gezahlt wurde, der anfängliche Handelspreis).

Am Ende jedes Performance-Zeitraums, für den eine Performance-Gebühr gezahlt wurde, und nur dann, wurde der Prior High NAV pro Anteil am Ende dieses Performance-Zeitraums auf den NIW pro Anteil der betreffenden Klasse zurückgesetzt. Zur Vermeidung von Zweifeln: Wenn die betreffende Anteilklasse eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung verzeichnet (d. h. ihr NIW pro Anteil am Ende eines Performance-Zeitraums ist niedriger als der Prior High NAV pro Anteil), ist keine Performance-Gebühr zu zahlen, bis besagte Underperformance wettgemacht ist.

Anleger sollten beachten, dass dem Investmentmanager eine Performance-Gebühr gezahlt werden kann, die auf realisierten und nicht realisierten Gewinnen basiert. Daher ist es ein inhärentes Risiko des Fonds, dass Performance-Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden können, die der Fonds möglicherweise letztlich nie realisiert.

In den Geschäftsjahren zum 31. März 2020 und zum 31. März 2019 gab es keine Performance-Gebühren.

Weitere Einzelheiten sind im Prospekt des Fonds enthalten.

Erstattete überhöhte betriebliche Aufwendungen

Der Investmentmanager beabsichtigt, alle zusätzlichen Aufwendungen, die innerhalb der Fonds gezahlt werden, zu begrenzen, so dass die TER für jede Anteilklasse (einschließlich der Betriebskosten und Aufwendungen der zugrunde liegenden Fondsanlagen) die nachstehenden Sätze nicht überschreitet.

Name des Fonds	Anteilklasse	Gebührenobergrenze
BlackRock Defensive Yield Fund	Klasse D Accumulating	0,24 %
	Klasse D Distributing	0,24 %
	Klasse D CHF Hedged Accumulating	0,24 %
	Klasse Z Accumulating	0,19 %
	Klasse Z CHF Hedged Accumulating	0,19 %
	Anteilklasse Flexible Accumulating	0,03 %
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	Klasse D Accumulating	1,12 %
	Klasse E Accumulating	2,42 %
BlackRock Fixed Income Selection Fund	Klasse D Accumulating	0,66 %
	Klasse E Accumulating	1,71 %

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Erstattete überhöhte betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Gebührenobergrenze
BlackRock Global Equity Selection Fund	Klasse D Accumulating	1,00 %
	Klasse E Accumulating	2,70 %
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Klasse D Accumulating	0,85 %
	Klasse E Accumulating	2,35 %
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Klasse D Accumulating	0,71 %
	Klasse E Accumulating	1,96 %
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Klasse Flexible Accumulating	0,14 %
	Klasse Institutional Accumulating	0,84 %
	Klasse Flexible EUR Hedged Accumulating	0,14 %
	Klasse Flexible AUD Hedged Accumulating	0,14 %

Kreditverwaltungsgebühren

BlackRock Defensive Yield Fund

JPMorgan hat als Verwaltungsstelle der Kreditvereinbarung Anspruch auf eine Bereitstellungsgebühr in Höhe von 0,10 % pro Jahr, die von den teilnehmenden Fonds auf den täglichen Betrag zu zahlen ist, um den der bereitgestellte Gesamtbetrag von 200.000.000 USD den ausstehenden gewährten Gesamtkreditbetrag übersteigt. Diese Gebühr ist rückwirkend vierteljährlich zahlbar.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

7. Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock Mix Fonds 2		BlackRock Mix Fonds 3	
	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR
Realisierte Nettogewinne/ (-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	5.495	(2.046)	2.264	(2.720)	57.597	23.575	113.230	40.956
Realisierte Nettogewinne/ (-verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	(76)	–	–	–	–	(4)	1	(7)
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(27.777)	10.152	16.139	10.509	(47.127)	958	(101.681)	15.173
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	–	–	1	–	1	–
Nettowährungsgewinne/ (-verluste) aus anderen Instrumenten	–	–	–	–	–	6	(1)	11
Gesamt	(22.358)	8.106	18.403	7.789	10.471	24.535	11.550	56.133

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

7. Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Mix Fonds 4		BlackRock Mix Fonds 5		BlackRock Multi Style Strategy Fund ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Realisierte Nettogewinne/ (-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	54.274	20.954	21.340	8.182	(687)	(1.058)	10.671	(494)
Realisierte Nettogewinne/ (-verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	–	(3)	–	–	(186)	(4.797)	–	–
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/ (Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(54.546)	10.450	(24.132)	6.179	707	1.069	(25.591)	7.475
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	–	–	(2.520)	(23)	–	–
Nettowährungsgewinne/ (-verluste) aus anderen Instrumenten	–	5	–	1	50	307	–	–
Gesamt	(272)	31.406	(2.792)	14.362	(2.636)	(4.502)	(14.920)	6.981

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

7. Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ¹	BlackRock Defensive Yield Fund	BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	BlackRock Diversified Strategies Selection Fund			
	2020	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Realisierte Nettogewinne/ (-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(2.117)	(1.621)	(2.318)	2.535	(346)	230	129
Realisierte Nettogewinne/ (-verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	(58)	1.266	753	383	(3.430)	(621)	(979)
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(3.185)	(5.281)	1.734	6.095	2.794	(478)	67
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	(16)	(360)	815	4.015	(953)	172	(152)
Nettowährungsgewinne/(- verluste) aus anderen Instrumenten	(60)	88	412	(6.579)	3.293	210	835
Gesamt	(5.436)	(5.908)	1.396	6.449	1.358	(487)	(100)

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

7. Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Dynamic Allocation Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund		BlackRock Euro Cash Fund	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	155	1.977	(23.443)	(12.660)	(20.622)	(3.314)	(65)	(29)
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	(2.268)	(3.351)	(28.514)	999	(21.632)	2.433	–	–
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(3.427)	1.541	(51.894)	1.821	(58.758)	18.037	(37)	(57)
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	1.810	(1.962)	(3.807)	461	(6.718)	481	–	–
Nettowährungsgewinne/(-verluste) aus anderen Instrumenten	578	3.747	(16.541)	(9.150)	(15.027)	(5.577)	–	–
Gesamt	(3.152)	1.952	(124.199)	(18.529)	(122.757)	12.060	(102)	(86)

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

7. Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	1.702	(177)	2.473	676	3.316	281	2.303	214
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	(2.247)	(4.333)	(12)	(15)	(1.394)	(2.374)	(1.751)	(2.767)
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(3.196)	(129)	(4.587)	1.144	(4.073)	1.156	(4.044)	1.282
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	468	(673)	–	3	388	(457)	549	(508)
Nettowährungsgewinne/(-verluste) aus anderen Instrumenten	731	3.889	336	1.315	659	2.955	620	2.917
Gesamt	(2.542)	(1.423)	(1.790)	3.123	(1.104)	1.561	(2.323)	1.138

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

7. Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	
	2020	2019
	Tsd. USD	Tsd. USD
Realisierte Nettogewinne/ (-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	2.607	(172)
Realisierte Nettogewinne/ (-verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	(3.790)	(1.874)
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(697)	824
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	443	(443)
Nettowährungsgewinne/ (-verluste) aus anderen Instrumenten	62	(440)
Gesamt	(1.375)	(2.105)

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile

Das Unternehmen kann Dividenden für jede ausschüttende Anteilklasse des Unternehmens beschließen und auszahlen. Gemäß dem Prospekt verfällt jedwede Dividende, die sechs Jahre nach ihrem Beschlussdatum nicht beansprucht ist, hört auf, eine Schuld des Unternehmens gegenüber Anlegern zu sein, und geht in das Eigentum des betreffenden Fonds über.

Die im Geschäftsjahr ausgewiesenen Ausschüttungen waren wie folgt:

	BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Juni	990	1.017	–	–	490	508
September	507	999	–	–	551	533
Dezember	–	1.002	–	–	475	525
März	–	998	68	62	504	514
Festgesetzte Ausschüttungen						
Erträge aus Ertragsausgleich	490	–	5	6	–	–
Aufwendungen aus Ertragsausgleich	–	–	(18)	(8)	–	–
Gesamt	1.987	4.016	55	60	2.020	2.080

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

9. Besteuerung

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Defensive Yield Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Dynamic Allocation Fund	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Tatsächliche Steuern								
Nicht erstattungsfähige ausländische Quellensteuer auf Zinseinkünfte	–	(1)	(1)	–	(80)	(36)	(46)	(81)
Steuer gesamt	–	(1)	(1)	–	(80)	(36)	(46)	(81)

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund		BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Tatsächliche Steuern								
Nicht erstattungsfähige ausländische Quellensteuer auf Zinseinkünfte	(1.642)	(536)	(1.375)	(258)	–	12	–	7
Steuer gesamt	(1.642)	(536)	(1.375)	(258)	–	12	–	7

	BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	
	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. USD	Tsd. USD
Tatsächliche Steuern				
Nicht erstattungsfähige ausländische Quellensteuer auf Zinseinkünfte	–	7	(128)	(69)
Steuer gesamt	–	7	(128)	(69)

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

9. Besteuerung (Fortsetzung)

Irische Steuern

Nach der geltenden irischen Rechtslage und Rechtspraxis erfüllt das Unternehmen die Voraussetzungen eines Anlageorganismus gemäß der Definition in Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 (in der jeweils gültigen Fassung). Auf dieser Grundlage unterliegt es keiner irischen Steuer auf seine Erträge oder Kapitalgewinne. Es kann jedoch bei Eintritt eines steuerlich relevanten Ereignisses („Chargeable Event“) eine Steuerpflicht in Irland entstehen. Zu den steuerlich relevanten Ereignissen zählen alle Ausschüttungen an Anteilinhaber oder Einlösungen, Rücknahmen, Annullierungen oder Übertragungen von Anteilen und der Besitz von Anteilen am Ende jedes achtjährigen Zeitraums, beginnend mit dem Erwerb dieser Anteile.

Bei steuerlich relevanten Ereignissen werden für das Unternehmen keine irischen Steuern fällig im Falle von:

a) einem Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des steuerlich relevanten Ereignisses im steuerrechtlichen Sinn weder in Irland wohnhaft ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat, unter der Voraussetzung, dass er bei dem Unternehmen entsprechende gültige Erklärungen gemäß den Bestimmungen des Steuerkonsolidierungsgesetzes (Taxes Consolidation Act) von 1997, in der jeweils gültigen Fassung, eingereicht hat oder das Unternehmen von der irischen Steuerbehörde (Irish Revenue) ermächtigt wurde, Bruttoauszahlungen vorzunehmen, wenn ihm keine solchen Erklärungen vorliegen; und

b) bestimmten, von der Steuerpflicht befreiten, in Irland ansässigen Anteilinhabern, die dem Unternehmen die erforderlichen unterzeichneten jährlichen Erklärungen vorgelegt haben.

Ausländische Steuern

Durch das Unternehmen gegebenenfalls aus Anlagen erzielte Dividenden, Zinsen und Veräußerungsgewinne können einer Quellensteuer unterliegen, die von dem Land erhoben wird, aus dem die Anlageerträge/-gewinne stammen, und solche Steuern können von dem Unternehmen oder seinen Anteilinhabern gegebenenfalls nicht zurückgefordert werden.

Für Rechnungslegungszwecke und gemäß FRS 102 muss das Unternehmen eine Rückstellung für latente Steuerverbindlichkeiten bilden, die sich aus wesentlichen temporären Unterschieden zwischen der Besteuerung nicht realisierter Gewinne im Abschluss und den tatsächlich realisierbaren steuerbaren Gewinnen ergeben.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

10. Forderungen

Zum 31. März 2020

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock Mix Fonds 2		BlackRock Mix Fonds 3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Zinsforderungen aus Schuldinstrumenten	3.380	3.484	4.459	5.009	–	–	–	–
Forderungen aus Nachlass auf Managementgebühren	–	–	–	–	134	58	214	90
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	384	756	–	2.809	1.103	679	1.572	1.063
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	44	–	9	–	324	93	217	290
Gesamt	3.808	4.240	4.468	7.818	1.561	830	2.003	1.443

	BlackRock Mix Fonds 4		BlackRock Mix Fonds 5		BlackRock Multi Style Strategy Fund ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Zinsforderungen aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	–	–	–	–	–	2	2
Zinsforderungen aus CFDs	–	–	–	–	–	348	–	–
Zinsforderungen aus Schuldinstrumenten	–	–	–	–	–	–	10.975	13.024
Forderungen aus Nachlass auf Managementgebühren	99	40	37	15	–	–	–	–
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	684	540	116	207	–	–	–	–
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	–	–	–	–	–	–	3	4
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	122	184	141	68	–	–	5.724	–
Gesamt	905	764	294	290	–	348	16.704	13.030

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

10. Forderungen (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ¹	BlackRock Defensive Yield Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	
	2020	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Zinsforderungen aus Schuldinstrumenten	57	1.075	1.137	1.691	1.514	–	–
Forderungen aus Nachlass auf Managementgebühren	28	–	–	–	–	12	7
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	129
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	–	1	1	1	–	–	–
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	–	207	104	–	–	–	3
Sonstige Forderungen	–	–	–	51	65	–	–
Gesamt	85	1.283	1.242	1.743	1.579	12	139

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

10. Forderungen (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	BlackRock Dynamic Allocation Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund		BlackRock Euro Cash Fund	
	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR	2020 Tsd. USD	2019 Tsd. USD	2020 Tsd. USD	2019 Tsd. USD	2020 Tsd. EUR	2019 Tsd. EUR
Forderungen aus Dividendenerträgen	7	7	1.432	678	1.171	784	–	–
Zinsforderungen aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	2	1	18	1	25	–	–
Zinsforderungen aus CFDs	–	–	58	22	61	21	–	–
Zinsforderungen aus Schuldinstrumenten	23	15	–	–	–	–	–	–
Forderungen aus Nachlass auf Managementgebühren	1	–	–	–	–	–	–	–
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	4.907	–	1.396	–	873	–	–	–
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	1	–	1	2	1	–	–
Sonstige Forderungen	36	3	9	–	–	–	–	–
Gesamt	4.975	28	2.896	719	2.108	831	–	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

10. Forderungen (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Ertragsforderungen aus Investmentfonds (CIS)	3	7	–	–	–	4	–	7
Forderungen aus Nachlass auf Managementgebühren	6	2	16	7	12	8	29	19
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	–	83	–	157	–	265	–	267
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	2	1	–	–	–	1	–	1
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	8	193	5	57	–	–	–	–
Gesamt	19	286	21	221	12	278	29	294

	BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	
	2020	2019
	Tsd. USD	Tsd. USD
Forderungen aus Dividenderträgen	–	72
Zinsforderungen aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	1
Zinsforderungen aus Schuldsinstrumenten	–	42
Sonstige Forderungen	–	11
Gesamt	–	126

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

11. Verbindlichkeiten

Zum 31. März 2020

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock Mix Fonds 2		BlackRock Mix Fonds 3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Zahlbare Prüfungsgebühren	10	12	10	11	14	11	14	11
Zahlbare Managementgebühren	128	65	126	56	373	166	601	261
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	672	475	–	–	–	–	–	–
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	–	3.280	54	3.290	1.951	1.249	2.469	2.028
Sonstige Verbindlichkeiten	22	12	22	13	18	10	18	10
Gesamt	832	3.844	212	3.370	2.356	1.436	3.102	2.310

	BlackRock Mix Fonds 4		BlackRock Mix Fonds 5		BlackRock Multi Style Strategy Fund ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Zahlbare Prüfungsgebühren	14	11	14	11	14	27	8	11
Zahlbare Aufwendungen für CFDs	–	–	–	–	–	142	–	–
Zahlbare Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	–	–	–	–	–	–	–	998
Zinsverbindlichkeiten für Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	–	–	–	–	2	–	–
Verzicht auf Managementgebühren	–	–	–	–	(75)	(282)	–	–
Zahlbare Managementgebühren	281	124	115	53	371	488	55	33
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	–	–	–	83	–	–	–	–
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	1.198	975	279	263	–	247	14	8
An Anleger zu zahlende Restbeträge	–	–	–	–	214	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	18	9	18	9	28	2	15	7
Gesamt	1.511	1.119	426	419	552	626	92	1.057

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

11. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ¹	BlackRock Defensive Yield Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	
	2020	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Zahlbare Prüfungsgebühren	4	10	12	3	6	14	11
Zahlbare Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	–	68	62	504	514	–	–
Erstattete überhöhte betriebliche Aufwendungen	–	(59)	(72)	–	–	(26)	(7)
Zahlbare Managementgebühren	63	127	51	114	21	147	67
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	–	773	900	–	12.540	–	–
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	–	–	11	–	–	–	131
Sonstige Verbindlichkeiten	38	22	4	13	12	18	2
Gesamt	105	941	968	634	13.093	153	204

	BlackRock Dynamic Allocation Fund	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund		BlackRock Euro Cash Fund	
	2020	2019	2020	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Zahlbare Prüfungsgebühren	14	21	15	17	11	21	10
Zahlbare Aufwendungen für CFDs	–	–	21	14	25	–	–
Zinsverbindlichkeiten für Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1	1	–	–	–	–	–
Zahlbare Managementgebühren	39	23	1.114	275	155	31	15
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.887	–	1.193	–	3.573	114	3
Sonstige Verbindlichkeiten	19	2	75	31	70	20	3
Gesamt	1.960	47	2.418	337	3.834	186	31

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

11. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Zahlbare Prüfungsgebühren	–	11	14	11	–	11	–	12
Erstattete überhöhte betriebliche Aufwendungen	(2)	–	(12)	–	(7)	–	(16)	(22)
Zinsverbindlichkeiten für Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1	–	–	–	–	–	–	–
Zahlbare Managementgebühren	404	170	313	147	386	196	382	174
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	–	52	3	88	2	41	9	196
Sonstige Verbindlichkeiten	18	2	18	3	18	2	18	3
Gesamt	421	235	336	249	399	250	393	363

	BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	
	2020	2019
	Tsd. USD	Tsd. USD
Zahlbare Prüfungsgebühren	8	9
Zahlbare Gründungskosten	5	–
Erstattete überhöhte betriebliche Aufwendungen	–	(117)
Zahlbare Managementgebühren	60	64
Sonstige Verbindlichkeiten	22	5
Gesamt	95	(39)

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

12. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert

Zum 31. März 2020

		2020	2019	2018
BlackRock Mix Fonds 2				
Klasse R Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	213.211	471.247	522.631
Anteile im Umlauf		15.436.717	33.732.025	39.411.507
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	13,81	13,97	13,26
BlackRock Mix Fonds 3				
Klasse R Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	339.986	762.822	826.827
Anteile im Umlauf		23.307.051	50.673.112	59.060.702
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	14,59	15,05	14,00
BlackRock Mix Fonds 4				
Klasse R Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	179.767	339.609	350.860
Anteile im Umlauf		11.445.371	20.471.870	23.183.417
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	15,71	16,59	15,13
BlackRock Mix Fonds 5				
Klasse R Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	73.568	128.846	130.542
Anteile im Umlauf		4.447.715	7.165.966	8.101.381
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	16,54	17,98	16,11
BlackRock UK Credit Screened Fund				
Klasse Flexible Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	646.826	638.024	575.956
Anteile im Umlauf		39.162.511	38.774.494	36.413.877
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	16,52	16,45	15,82
Klasse Flexible Distributing				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	–	104.131	104.089
Anteile im Umlauf		–	10.518.304	10.518.304
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	–	9,90	9,90
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund				
EUR - Klasse Flexible Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	2.760	2.641	2.572
Anteile im Umlauf		233.040	233.040	233.040
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	11,84	11,33	11,04
EUR - Klasse Flexible Distributing				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	85.965	84.227	84.088
Anteile im Umlauf		8.696.732	8.696.732	8.696.732
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	9,88	9,68	9,67
EUR - Klasse Institutional Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	110.958	106.357	–
Anteile im Umlauf		10.634.678	10.634.678	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,43	10,00	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

12. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	2020	2019	2018
	Tsd. EUR		
Nettoinventarwert			
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	448.222	495.285	417.668
Hinzu:			
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2	5	8
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	448.224	495.290	417.676

Anzahl ausgegebener Anteile			
EUR - Klasse Institutional Accumulating	43.500.728	46.166.433	39.866.839
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102			
EUR - Klasse Institutional Accumulating	10,30 EUR	10,73 EUR	10,48 EUR
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt			
EUR - Klasse Institutional Accumulating	10,30 EUR	10,73 EUR	10,48 EUR

BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	2020	2019	2018
	Tsd. EUR		
Nettoinventarwert			
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	477.912	489.524	422.196
Hinzu:			
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2	5	8
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	477.914	489.529	422.204

Anzahl ausgegebener Anteile			
EUR - Klasse Institutional Accumulating	42.593.134	45.551.067	40.082.934
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102			
EUR - Klasse Institutional Accumulating	11,22 EUR	10,75 EUR	10,53 EUR
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt			
EUR - Klasse Institutional Accumulating	11,22 EUR	10,75 EUR	10,53 EUR

BlackRock Multi Style Strategy Fund¹	2020	2019	2018
	Tsd. EUR		
Nettoinventarwert			
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	–	139.825	203.193
Hinzu:			
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	–	20	28
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	–	139.845	203.221

Anzahl ausgegebener Anteile			
Klasse U Accumulating	–	14.187.113	19.865.000
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102			
Klasse U Accumulating	–	9,86 EUR	10,23 EUR
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt			
Klasse U Accumulating	–	9,86 EUR	10,23 EUR

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

12. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ¹	2020
	Tsd. EUR
Nettoinventarwert	
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	44.762
Hinzu:	
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	28
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	44.790

Anzahl ausgegebener Anteile	
Klasse Institutional 1 Distributing	5.000.000

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102	
Klasse Institutional 1 Distributing	8,95 EUR

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt	
Klasse Institutional 1 Distributing	8,96 EUR

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

BlackRock Defensive Yield Fund	2020	2019	2018
	Tsd. EUR		
Nettoinventarwert			
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	117.920	123.572	139.910
Hinzu:			
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	14	21	28
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	117.934	123.593	139.938

Anzahl ausgegebener Anteile			
Klasse D Accumulating	1.706.358	1.798.968	87.946
Klasse D CHF Hedged Accumulating	614.001	41.001	68.109
Klasse D Distributing	358.630	278.130	237.630
Klasse Z Accumulating	7.711.074	6.745.156	3.089.521
Klasse Z CHF Hedged Accumulating	1.946.501	2.213.548	7.034.747
Klasse Flexible Accumulating	482	1.341.192	4.455.800

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102			
Klasse D Accumulating	9,70 EUR	10,16 EUR	10,07 EUR
Klasse D CHF Hedged Accumulating	9,60 CHF	10,09 CHF	10,05 EUR
Klasse D Distributing	9,09 EUR	9,71 EUR	9,85 EUR
Klasse Z Accumulating	9,72 EUR	10,17 EUR	10,08 EUR
Klasse Z CHF Hedged Accumulating	9,61 CHF	10,09 CHF	10,04 EUR
Klasse Flexible Accumulating	9,76 EUR	10,20 EUR	10,10 EUR

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt			
Klasse D Accumulating	9,70 EUR	10,16 EUR	10,07 EUR
Klasse D CHF Hedged Accumulating	9,60 CHF	10,09 CHF	10,05 EUR
Klasse D Distributing	9,09 EUR	9,71 EUR	9,85 EUR
Klasse Z Accumulating	9,72 EUR	10,17 EUR	10,08 EUR
Klasse Z CHF Hedged Accumulating	9,61 CHF	10,09 CHF	10,04 EUR
Klasse Flexible Accumulating	9,76 EUR	10,20 EUR	10,10 EUR

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

12. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	2020	2019	2018
	Tsd. EUR		
Nettoinventarwert			
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	15.399	18.942	21.740
Hinzu:			
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	4	7	10
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	15.403	18.949	21.750

Anzahl ausgegebener Anteile

Klasse D Accumulating	319.809	330.169	429.659
Klasse E Accumulating	1.329.697	1.599.632	1.738.512

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102

Klasse D Accumulating	9,71 EUR	10,11 EUR	10,21 EUR
Klasse E Accumulating	9,25 EUR	9,76 EUR	9,99 EUR

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt

Klasse D Accumulating	9,71 EUR	10,11 EUR	10,21 EUR
Klasse E Accumulating	9,25 EUR	9,76 EUR	9,99 EUR

BlackRock Dynamic Allocation Fund	2020	2019	2018
	Tsd. EUR		
Nettoinventarwert			
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	111.590	121.984	127.222
Hinzu:			
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	12	19	49
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	111.602	122.003	127.271

Anzahl ausgegebener Anteile

Klasse Flexible Accumulating	10.167.000	11.210.000	11.950.000
Klasse Institutional Accumulating	372.529	19.721	20.415

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102

Klasse Flexible Accumulating	10,59 EUR	10,86 EUR	10,63 EUR
Klasse Institutional Accumulating	10,54 EUR	10,85 EUR	10,65 EUR

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt

Klasse Flexible Accumulating	10,59 EUR	10,86 EUR	10,63 EUR
Klasse Institutional Accumulating	10,54 EUR	10,85 EUR	10,65 EUR

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

12. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	2020	2019	2018
	Tsd. USD		
Nettoinventarwert			
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	470.102	287.993	149.574
Hinzu:			
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	21	29	5
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	470.123	288.022	149.579

Anzahl ausgegebener Anteile

Klasse D Accumulating	100	100	100
Klasse Z Accumulating	29.441.157	21.845.131	12.767.799
Klasse Flexible Accumulating	20.908.020	6.047.937	1.180.999
Klasse Institutional Accumulating	8.200.545	1.243.780	100

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102

Klasse D Accumulating	8,11 USD	9,95 USD	10,75 USD
Klasse Z Accumulating	7,99 USD	9,87 USD	10,72 USD
Klasse Flexible Accumulating	8,09 USD	9,94 USD	10,74 USD
Klasse Institutional Accumulating	8,02 USD	9,93 USD	10,74 USD

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt

Klasse D Accumulating	8,11 USD	9,95 USD	10,75 USD
Klasse Z Accumulating	7,99 USD	9,87 USD	10,72 USD
Klasse Flexible Accumulating	8,09 USD	9,94 USD	10,74 USD
Klasse Institutional Accumulating	8,02 USD	9,93 USD	10,74 USD

BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	2020	2019	2018
	Tsd. USD		
Nettoinventarwert			
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	460.756	363.650	98.574
Hinzu:			
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	24	32	37
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	460.780	363.682	98.611

Anzahl ausgegebener Anteile

Klasse A Accumulating	100	7.400	100
Klasse Flexible Accumulating	62.091.940	39.559.751	9.960.159

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102

Klasse A Accumulating	7,35 USD	9,16 USD	9,90 USD
Klasse Flexible Accumulating	7,42 USD	9,19 USD	9,90 USD

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt

Klasse A Accumulating	7,35 USD	9,16 USD	9,90 USD
Klasse Flexible Accumulating	7,42 USD	9,19 USD	9,90 USD

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

12. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

BlackRock Euro Cash Fund	2020	2019	2018
	Tsd. EUR		
Nettoinventarwert			
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	18.463	22.416	16.926
Hinzu:			
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	4	7	10
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	18.467	22.423	16.936

Anzahl ausgegebener Anteile

Klasse D Accumulating	100	100	99.500
Klasse E Accumulating	1.917.231	2.304.410	1.623.465

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102

Klasse D Accumulating	9,66 EUR	9,75 EUR	9,83 EUR
Klasse E Accumulating	9,63 EUR	9,73 EUR	9,82 EUR

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt

Klasse D Accumulating	9,66 EUR	9,75 EUR	9,84 EUR
Klasse E Accumulating	9,63 EUR	9,73 EUR	9,83 EUR

BlackRock Fixed Income Selection Fund	2020	2019	2018
	Tsd. EUR		
Nettoinventarwert			
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	76.080	82.520	94.066
Hinzu:			
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	4	7	10
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	76.084	82.527	94.076

Anzahl ausgegebener Anteile

Klasse A Accumulating	23.657	4.126	–
Klasse D Accumulating	3.208.720	2.319.791	2.703.742
Klasse E Accumulating	4.675.707	5.932.685	6.533.294

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102

Klasse A Accumulating	9,51 EUR	9,93 EUR	–
Klasse D Accumulating	9,84 EUR	10,20 EUR	10,31 EUR
Klasse E Accumulating	9,47 EUR	9,91 EUR	10,13 EUR

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt

Klasse A Accumulating	9,51 EUR	9,93 EUR	–
Klasse D Accumulating	9,84 EUR	10,20 EUR	10,31 EUR
Klasse E Accumulating	9,47 EUR	9,91 EUR	10,13 EUR

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

12. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

BlackRock Global Equity Selection Fund	2020	2019	2018
	Tsd. EUR		
Nettoinventarwert			
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	26.348	39.289	33.304
Hinzu:			
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	4	7	10
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	26.352	39.296	33.314
Anzahl ausgegebener Anteile			
Klasse A Accumulating	15.528	100	–
Klasse D Accumulating	662.977	456.320	254.526
Klasse E Accumulating	1.816.235	2.869.381	2.762.320
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102			
Klasse A Accumulating	9,63 EUR	10,76 EUR	–
Klasse D Accumulating	11,06 EUR	12,29 EUR	11,34 EUR
Klasse E Accumulating	10,39 EUR	11,74 EUR	11,02 EUR
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt			
Klasse A Accumulating	9,63 EUR	10,76 EUR	–
Klasse D Accumulating	11,06 EUR	12,29 EUR	11,34 EUR
Klasse E Accumulating	10,39 EUR	11,74 EUR	11,02 EUR

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

12. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	2020	2019	2018
	Tsd. EUR		
Nettoinventarwert			
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	36.884	62.224	51.527
Hinzu:			
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	4	7	10
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	36.888	62.231	51.537

Anzahl ausgegebener Anteile

Klasse D Accumulating	610.591	877.810	237.549
Klasse E Accumulating	3.184.662	5.081.061	4.781.087

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102

Klasse D Accumulating	10,18 EUR	10,81 EUR	10,52 EUR
Klasse E Accumulating	9,63 EUR	10,38 EUR	10,26 EUR

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt

Klasse D Accumulating	10,18 EUR	10,81 EUR	10,52 EUR
Klasse E Accumulating	9,63 EUR	10,38 EUR	10,26 EUR

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	2020	2019	2018
	Tsd. EUR		
Nettoinventarwert			
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	57.560	73.618	55.138
Hinzu:			
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	4	7	10
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	57.564	73.625	55.148

Anzahl ausgegebener Anteile

Klasse A Accumulating	79.795	100	–
Klasse D Accumulating	2.344.062	2.442.983	920.389
Klasse E Accumulating	3.437.790	4.664.048	4.476.243

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102

Klasse A Accumulating	9,65 EUR	10,18 EUR	–
Klasse D Accumulating	10,09 EUR	10,59 EUR	10,40 EUR
Klasse E Accumulating	9,64 EUR	10,24 EUR	10,18 EUR

Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt

Klasse A Accumulating	9,65 EUR	10,18 EUR	–
Klasse D Accumulating	10,09 EUR	10,59 EUR	10,40 EUR
Klasse E Accumulating	9,64 EUR	10,24 EUR	10,18 EUR

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

12. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	2020	2019
	Tsd. USD	
Nettoinventarwert		
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß FRS 102	–	55.362
Hinzu:		
- Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	–	30
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen gemäß Prospekt	–	55.392
Anzahl ausgegebener Anteile		
Klasse Flexible Accumulating	–	2.021.928
Klasse Flexible AUD Hedged Accumulating	–	3.673.284
Klasse Flexible EUR Hedged Accumulating	–	724.565
Klasse Institutional Accumulating	–	121.093
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß FRS 102		
Klasse Flexible Accumulating	–	9,98 USD
Klasse Flexible AUD Hedged Accumulating	–	9,96 AUD
Klasse Flexible EUR Hedged Accumulating	–	9,77 EUR
Klasse Institutional Accumulating	–	9,96 USD
Den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert je Anteil gemäß Prospekt		
Klasse Flexible Accumulating	–	9,99 USD
Klasse Flexible AUD Hedged Accumulating	–	9,97 AUD
Klasse Flexible EUR Hedged Accumulating	–	9,78 EUR
Klasse Institutional Accumulating	–	9,97 USD

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

13. Wechselkurse

Zum 31. März 2020 und zum 31. März 2019 galten folgende Wechselkurse:

	31. März 2020	31. März 2019
EUR = 1		
AUD	1,7927	1,5807
BRL	5,6910	4,3698
CAD	1,5618	1,5001
CHF	1,0616	1,1182
CLP	935,2081	764,0713
CNY	7,7829	7,5458
COP	4.454,9447	3.576,8162
CZK	27,3965	25,8310
DKK	7,4622	7,4654
GBP	0,8849	0,8617
HKD	8,5047	8,8143
HUF	360,7050	321,6300
IDR	17.896,1474	15.989,3838
ILS	3,8815	4,0752
INR	83,0080	77,7854
JPY	118,4536	124,2827
KRW	1.335,7373	1.274,5470
MXN	25,7407	21,7805
MYR	4,7401	4,5840
NOK	11,5222	9,6695
NZD	1,8508	1,6464
PLN	4,5574	4,3048
RUB	85,7323	73,7684
SEK	10,8712	10,4148
SGD	1,5623	1,5209
THB	36,0090	35,6336
TWD	33,1825	34,6068
USD	1,0973	1,1228
ZAR	19,5969	16,1929
GBP = 1		
CHF	1,1997	1,2977
EUR	1,1301	1,1605
USD	1,2399	1,3030
USD = 1		
AED	3,6732	3,6731
AUD	1,6339	1,4078
BRL	5,1866	3,8917
CAD	1,4234	1,3360
CHF	0,9676	0,9959
CLP	852,3200	680,4750
CNY	7,0931	6,7202
CZK	24,9684	23,0049
DKK	6,8008	6,6487
EUR	0,9114	0,8906
GBP	0,8065	0,7674
HKD	7,7509	7,8500
HUF	328,7355	286,4408
IDR	16.310,0000	14.240,0000
ILS	3,5375	3,6294
INR	75,6513	69,2750
JPY	107,9550	110,6850
KRW	1.217,3500	1.135,1000
MXN	23,4593	19,3975
MYR	4,3200	4,0825
NOK	10,5010	8,6116
NZD	1,6868	1,4663
PHP	50,8600	52,5100
PLN	4,1535	3,8339
QAR	3,6410	3,6408
RUB	78,1338	65,6975
SAR	3,7570	3,7504
SEK	9,9077	9,2753
SGD	1,4239	1,3545
THB	32,8175	31,7350
TRY	6,5903	5,6496

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

13. Wechselkurse (Fortsetzung)

	31. März 2020	31. März 2019
USD = 1 (Fortsetzung)		
TWD	30,2415	30,8205
ZAR	17,8600	14,4213

14. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien

Parteien gelten als nahe stehend, wenn eine Partei die Möglichkeit hat, die Kontrolle über die andere Partei auszuüben, oder in der Lage ist, bei finanziellen oder betrieblichen Entscheidungen entscheidenden Einfluss auf die andere Partei auszuüben.

Die folgenden Unternehmen waren im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 dem Unternehmen nahe stehende Parteien:

Verwaltungsgesellschaft:	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Investmentmanager, Promoter, Vertriebsstelle und Vermittler für Wertpapierleihen:	BlackRock Advisors (UK) Limited
Unter-Investmentmanager:	BlackRock Investment Management (UK) Limited BlackRock Financial Management, Inc. BlackRock (Singapore) Limited BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
Vertreter in der Schweiz:	BlackRock Asset Management Switzerland Limited

Die übergeordnete Holdinggesellschaft der Verwaltungsgesellschaft, des Investmentmanagers, des Promoters, der Vertriebsstelle, des Vermittlers für Wertpapierleihe, der Unter-Investmentmanager und des Vertreters in der Schweiz ist die BlackRock Inc., ein in Delaware, USA, gegründetes Unternehmen. Im Berichtszeitraum war PNC Financial Services Newsgroup, Inc. („PNC“) ein wesentlicher Aktionär von BlackRock, Inc. PNC hat in den Geschäftsjahren zum 31. März 2020 und 31. März 2019 keine Dienstleistungen für das Unternehmen erbracht.

Der Investmentmanager hat bestimmte Portfoliomanagementfunktionen an die Unter-Investmentmanager delegiert, wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

Name des Fonds	Unter-Investmentmanager
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	BlackRock Investment Management (UK) Limited
BlackRock Euro Cash Fund	
BlackRock Fixed Income Selection Fund	
BlackRock Global Equity Selection Fund	
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	
BlackRock Multi Style Strategy Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	
BlackRock Tactical Opportunities Fund	
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	BlackRock (Singapore) Limited
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.

Der Investmentmanager veranlasst, dass Gebühren und Auslagen der Unter-Investmentmanager aus den eigenen Gebühren des Investmentmanagers bezahlt werden.

Die an die Verwaltungsgesellschaft und den Investmentmanager im Laufe des Geschäftsjahres gezahlten Gebühren, die Natur dieser Transaktionen und die zum Ende des Geschäftsjahres offenen Salden finden sich jeweils in den Anmerkungen 6 und 11. Der BlackRock Multi Style Strategy Fund verzichtet auf die Managementgebühren, wie in Anmerkung 6 offen gelegt wird.

Die nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder zum 31. März 2020 sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

Verwaltungsratsmitglied	Mitarbeiter der BlackRock Group	Verwaltungsratsmitglied bei verbundenen Unternehmen von BlackRock und/oder von BlackRock verwalteten Fonds
Adele Spillane	Ja	Ja
Barry O'Dwyer	Ja	Ja
Catherine Woods	Nein	Nein
Justin Mealy	Ja	Nein
Patrick Boylan	Ja	Ja
Paul Freeman	Nein	Ja
William Roberts	Nein	Ja

Die Verwaltungsratsmitglieder, die ebenfalls Mitarbeiter der BlackRock Gruppe sind, haben keinen Anspruch auf eine Vergütung für Verwaltungsratsmitglieder.

Das Unternehmen erstattet der Verwaltungsgesellschaft den Anteil an den Honoraren, die den Verwaltungsratsmitgliedern in seinem Namen gezahlt wurden.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock verwaltet werden

Anlagen in von BlackRock Inc. und verbundenen Unternehmen von BlackRock verwalteten Fonds sind nachstehend aufgeführt und in der Aufstellung der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds gekennzeichnet. Einzelheiten zu den Nachlässen auf Managementgebühren für Anlagen in Fonds sind in der Gewinn- und Verlustrechnung und in den Anmerkungen des Unternehmens zu Forderungen aufgeführt.

Das Unternehmen investiert in die folgenden Fonds, die ebenfalls von der BlackRock Asset Management Ireland Limited verwaltet werden. Aus diesen Fonds nahe stehender Parteien vereinnahmte Erträge entnehmen Sie bitte den betrieblichen Erträgen. Weitere Informationen zu den Gebühren, die durch Anlagen in diese zugrunde liegenden Fonds erhoben wurden, sind der nachstehenden Tabelle zu entnehmen. Bei den hier angegebenen Gebühren handelt es sich um die Höchstgebühren, die gemäß dem Prospekt der zugrunde liegenden Fonds erhoben werden können; die tatsächlichen erhobenen Gebühren können niedriger sein:

Anlagen	Vom Fonds gezahlte Gebühr
Investmentgesellschaft – in Deutschland als OGAW zugelassen durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)	
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	Jahresaufwand auf 0,46 % des NIW begrenzt ¹
ICAV – In Irland von der CBI zugelassene OGAW	
BlackRock Funds I ICAV - BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Klasse Z Accumulating EUR Hedged	Jahresaufwand auf 0,30 % des NIW begrenzt ¹
Investmentgesellschaft - In Irland von der CBI zugelassene OGAW	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund Klasse Agency (Acc T0)	Jahresaufwand auf 0,03 % des NAV begrenzt ²
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund Klasse Agency (Acc)	Jahresaufwand auf 0,03 % des NIW begrenzt ²
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund Klasse Agency	Jahresaufwand auf 0,03 % des NIW begrenzt ²
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund Klasse Agency (Dis)	Jahresaufwand auf 0,03 % des NAV begrenzt ²
BlackRock iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) - Klasse Flexible Accumulating EUR Hedged	Jahresaufwand auf 0,03 % des NIW begrenzt ¹
BlackRock iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) - Klasse Flexible Accumulating EUR	k. A. ⁴
BlackRock iShares US Corporate Bond Index Fund (IE) - Klasse Flexible Accumulating EUR Hedged	k. A. ⁴
BlackRock UK Credit Screened Fund - Klasse Flexible Accumulating	Jahresaufwand auf 0,15 % des NIW begrenzt ³
iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,20 % des NIW begrenzt ¹
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,15 % des NIW begrenzt ¹
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,20 % des NIW begrenzt ¹
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,07 % des NIW begrenzt ¹
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,30 % des NIW begrenzt ¹
iShares EM Dividend UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,65 % des NIW begrenzt ¹
iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,09 % des NIW begrenzt ¹
iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) Klasse Flexible Euro Accumulating	k. A. ⁴
iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) - Klasse Flexible Euro Accumulating Share	k. A. ⁴
iShares Europe Index Fund (IE) - Klasse Euro Flexible Accumulating	Jahresaufwand auf 0,30 % des NIW begrenzt ⁵
iShares J.P. Morgan USD EM Corp. Bond UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,50 % des NIW begrenzt ¹
iShares Japan Index Fund (IE) - Klasse Euro Flexible Accumulating	Jahresaufwand auf 0,30 % des NIW begrenzt ⁵
iShares MSCI Australia UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,50 % des NIW begrenzt ¹
iShares MSCI Canada UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,48 % des NIW begrenzt ¹
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,65 % des NIW begrenzt ¹
iShares MSCI North America UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,40 % des NIW begrenzt ¹
iShares MSCI South Africa UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,65 % des NIW begrenzt ¹
iShares North America Index Fund (IE) - Klasse Euro Flexible Accumulating	Jahresaufwand auf 0,30 % des NIW begrenzt ⁵
iShares Pacific Index Fund (IE) Klasse Euro Flexible Accumulating	Jahresaufwand auf 0,30 % des NIW begrenzt ⁵
iShares Physical Gold ETC	Jahresaufwand auf 0,19 % des NIW begrenzt ¹
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,25 % des NIW begrenzt ¹
iShares US Corporate Bond Index Fund (IE) - Klasse USD Accumulating	k. A. ⁴
iShares USD Corp. Bond UCITS ETF (Dist)	Jahresaufwand auf 0,20 % des NIW begrenzt ¹
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	Jahresaufwand auf 0,07 % des NIW begrenzt ¹
Investmentgesellschaft - in Luxemburg als OGAW zugelassen durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier	
BlackRock Global Funds - Asian Growth Leaders Fund Klasse X2 USD	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund Klasse X3 USD	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - Emerging Europe Fund - Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund Klasse X2 EUR Hedged	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - European Value Fund Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund Klasse X2 EUR Hedged	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund Klasse X2 EUR Hedged	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund Klasse X2 EUR Hedged	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Klasse X2 USD	k. A. ⁶

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock verwaltet werden (Fortsetzung)

Anlagen	Vom Fonds gezahlte Gebühr
BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund - Klasse X2 JPY	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - Latin America Fund - Klasse X2 USD	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Klasse D2 EUR	0,75 % vom NIW ⁷
BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Klasse X2 USD	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Klasse X2 USD	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Klasse I2 USD	0,75 % vom NIW ⁷
BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Klasse X2 USD	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Klasse X2 USD	k. A. ⁶
BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Klasse D2 EUR	0,75 % vom NIW ⁷
BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund - Klasse X2 USD	k. A. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund - Klasse X2 USD Hedged	k. A. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Klasse X2 USD	k. A. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund - Klasse X2 USD	k. A. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Klasse I2 EUR	1,00 % vom NIW ⁷
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Klasse X2 EUR	k. A. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Klasse X2 USD	k. A. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Long/Short Equity Fund - Klasse X2 USD	k. A. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Impact World Equity Fund - Klasse X2 GBP	k. A. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund - Klasse X2 EUR Hedged	k. A. ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund - Klasse X2 GBP	k. A. ⁶

¹Die zugrunde liegenden Fonds wenden eine „All-in-One“-Gebührenstruktur an. Jeder Fonds zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Ausgaben als einzige Pauschalgebühr (TER).

²Die Verwaltungsgesellschaft dieser Anlagen ist für die Abführung der jährlichen Aufwendungen der Fonds aus ihrem Honorar verantwortlich. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

³Der BlackRock UK Credit Screened Fund ist ein Fonds des Unternehmens. Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Gebühr in Höhe von 0,15 % pro Jahr, die die Gebühren der Verwaltungsgesellschaft, des Fondsverwalters und des Treuhänders einschließt.

⁴Die Verwaltungsgesellschaft dieser Anlagen hat Anspruch auf eine Gebühr in Höhe von 0,03 % pro Jahr des NIW der einzelnen Fonds oder der jeweiligen Anteilklasse. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

⁵Die Verwaltungsgesellschaft dieser Anlagen hat Anspruch auf eine Gebühr in Höhe von 0,30 % pro Jahr. Die an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende Verwaltungsgebühr enthält die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft, des Fondsverwalters und des Treuhänders.

⁶Der Fonds unterliegt in Bezug auf diese Anlage keiner Managementgebühr. Die zugrunde liegenden Fonds zahlen der Verwaltungsgesellschaft, BlackRock Luxembourg S.A., jedoch eine Verwaltungsgebühr. Die Verwaltungsgebühr darf nicht höher sein als 0,15 %, 0,25 % und 0,30 % pro Jahr für den BlackRock Global Index, BlackRock Global Funds bzw. BlackRock Strategic Funds.

⁷Der Fonds unterliegt in Bezug auf diese Anlage einer Managementgebühr. Ferner zahlen die zugrunde liegenden Fonds der Verwaltungsgesellschaft, BlackRock Luxembourg S.A., eine Verwaltungsgebühr. Die Verwaltungsgebühr darf nicht höher sein als 0,25 % und 0,30 % pro Jahr für BlackRock Global Funds bzw. BlackRock Strategic Funds.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock verwaltet werden (Fortsetzung)

Alle Transaktionen mit nahe stehenden Parteien wurden wie Geschäfte mit unabhängigen Dritten im normalen Geschäftsgang durchgeführt. Die Bedingungen und die Renditen, die die nahe stehenden Parteien für diese Anlagen erhalten haben, waren nicht besser als diejenigen Bedingungen und Renditen, die andere Anleger derselben Anteilklasse erhalten haben.

Wesentliche Positionen

Die folgenden Anleger sind:

- von der BlackRock-Gruppe verwaltete Fonds oder verbundene Unternehmen von BlackRock, Inc. („verbundene BlackRock-Fonds“) oder
- Anleger (mit Ausnahme der in Punkt (a) oben genannten), die 51 % oder mehr der im Umlauf befindlichen Anteile des Unternehmens gehalten haben und demzufolge als dem Unternehmen nahe stehende Parteien gelten („bedeutende Anleger“).

Zum 31. März 2020

Name des Fonds	Gesamtanteil der von verbundenen BlackRock-Fonds gehaltenen Anteile in %	Gesamtanteil dervon bedeutenden Anlegern, die keine verbundenen Unternehmen der BlackRock-Gruppe oder von BlackRock, Inc. sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der bedeutenden Anleger, die nicht mit der BlackRock-Gruppe oder BlackRock, Inc. verbunden sind
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	null	69,46	1
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	null	68,93	1
BlackRock Mix Fonds 2	null	100,00	1
BlackRock Mix Fonds 3	null	99,94	1
BlackRock Mix Fonds 4	null	100,00	1
BlackRock Mix Fonds 5	null	100,00	1
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	null	100,00	1
BlackRock Defensive Yield Fund	0,01	null	null
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	null	54,36	1
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	null	76,22	1
BlackRock Dynamic Allocation Fund	- ¹	96,47	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	- ¹	null	null
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	- ¹	100,00	1
BlackRock Euro Cash Fund	0,01	99,27	1
BlackRock Fixed Income Selection Fund	- ¹	51,54	1
BlackRock Global Equity Selection Fund	- ¹	68,51	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	null	69,73	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	- ¹	null	null

¹Anlagen, die weniger als 0,005 % betragen, wurden auf null abgerundet.

Zum 31. März 2019

Name des Fonds	Gesamtanteil der von verbundenen BlackRock-Fonds gehaltenen Anteile in %	Gesamtanteil dervon bedeutenden Anlegern, die keine verbundenen Unternehmen der BlackRock-Gruppe oder von BlackRock, Inc. sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der bedeutenden Anleger, die nicht mit der BlackRock-Gruppe oder BlackRock, Inc. verbunden sind
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	null	67,67	1
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	null	69,02	1
BlackRock Mix Fonds 2	null	100,00	1
BlackRock Mix Fonds 3	null	99,97	1
BlackRock Mix Fonds 4	null	100,00	1
BlackRock Mix Fonds 5	null	100,00	1
BlackRock Multi Style Strategy Fund	null	99,39	1
BlackRock UK Credit Screened Fund	5,99	null	null
BlackRock Defensive Yield Fund	10,80	null	null
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	null	54,36	1
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	null	78,73	1
BlackRock Dynamic Allocation Fund	- ¹	99,82	1

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Wesentliche Positionen (Fortsetzung)

Name des Fonds	Gesamtanteil der von verbundenen BlackRock-Fonds gehaltenen Anteile in %	Gesamtanteil der von bedeutenden Anlegern, die keine verbundenen Unternehmen der BlackRock-Gruppe oder von BlackRock, Inc. sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der bedeutenden Anleger, die nicht mit der BlackRock-Gruppe oder BlackRock, Inc. verbunden sind
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	- ¹	74,97	1
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	- ¹	99,98	1
BlackRock Euro Cash Fund	- ¹	99,86	1
BlackRock Fixed Income Selection Fund	- ¹	65,37	1
BlackRock Global Equity Selection Fund	- ¹	83,95	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	null	76,99	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	- ¹	55,18	1
BlackRock Tactical Opportunities Fund	56,16	null	null

¹Anlagen, die weniger als 0,005 % betragen, wurden auf null abgerundet.

Wertpapierleihgeschäfte

Die Summe der Erträge aus Wertpapierleihen wird zwischen dem entsprechenden Fonds und dem Vermittler für Wertpapierleihen aufgeteilt. Die Fonds, die Wertpapierleihgeschäfte durchführen, erhalten mindestens 62,5 %, der Vermittler für Wertpapierleihen erhält bis zu 37,5 % dieser Erträge. Alle Betriebskosten wurden dabei aus dem Anteil des Vermittlers für Wertpapierleihen bestritten. Die im Geschäftsjahr von den Fonds durch Wertpapierleihen erzielten Erträge werden in der Gewinn- und Verlustrechnung aufgeführt.

Die Fonds haben zum Ende des Geschäftsjahres keine Rückstellungen für Forderungen gegenüber nahe stehenden Parteien erfasst (31. März 2019: null).

Es wurden im Geschäftsjahr keine Abschreibungen für Forderungen oder Verbindlichkeiten gegenüber nahe stehenden Parteien vorgenommen (31. März 2019: null).

Es wurden im Geschäftsjahr gegenüber nahe stehenden Parteien keine besicherten oder unbesicherten Verpflichtungen oder Garantien eingegangen (31. März 2019: null).

15. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Am Ende der Geschäftsjahre zum 31. März 2020 und 31. März 2019 bestanden keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

16. Ereignisse nach dem Stichtag

Am 11. Mai 2020 äußerte PNC die Absicht, ihre Beteiligung an BlackRock, Inc. im Wege einer registrierten Platzierung und eines entsprechenden Rückkaufs durch BlackRock, Inc. zu veräußern.

Nach dem Jahresende verzeichneten der BlackRock Mixed Fonds 2 und der BlackRock Mixed Fund 3 Rücknahmen in Höhe von 131 Millionen EUR bzw. 183 Millionen EUR. Der Anlageverwalter wird die Wertentwicklung der Fonds im Einklang mit seinen Anlagezielen weiterhin kontinuierlich überwachen.

Abgesehen von den oben aufgeführten gab es nach Ablauf des Geschäftsjahrs keine Ereignisse, die sich nach Auffassung des Verwaltungsrats auf den Jahresabschluss für das am 31. März 2020 beendete Geschäftsjahr ausgewirkt haben könnten.

17. Genehmigungsdatum

Am 23. Juli 2020 wurde der Jahresabschluss vom Verwaltungsrat genehmigt.

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Schuldtitel von Unternehmen (31. März 2019: 70,25 %)				
Australien (31. März 2019: 1,79 %)				
100.000	EUR	APT Pipelines Ltd., 1.38%, 22/03/2022	101	0,02
200.000	EUR	APT Pipelines Ltd., 2.00%, 22/03/2027	209	0,05
200.000	EUR	Aurizon Network Pty. Ltd., 2.00%, 18/09/2024	207	0,05
100.000	EUR	Aurizon Network Pty. Ltd., 3.13%, 01/06/2026	107	0,03
100.000	EUR	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 1.25%, 30/07/2025	99	0,02
100.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 3.00%, 13/02/2024	109	0,03
100.000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 0.63%, 25/08/2030	94	0,02
100.000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0.75%, 29/09/2026	96	0,02
400.000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 1.12%, 21/11/2029	357	0,08
100.000	EUR	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 3.13%, 26/09/2023	107	0,03
100.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 0.75%, 28/10/2022	99	0,02
150.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.00%, 29/05/2024	161	0,04
250.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.25%, 24/09/2027	279	0,06
150.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 1.50%, 29/04/2030	146	0,03
200.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.13%, 29/04/2033	225	0,05
100.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., FRN, 5.63%, 22/10/2079	105	0,02
100.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, 0.50%, 11/07/2022	99	0,02
350.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 2.00%, 22/04/2027	342	0,08
250.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 1.94%, 03/10/2029	231	0,05
100.000	EUR	Macquarie Bank Ltd., 1.13%, 20/01/2022	100	0,02
100.000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.63%, 03/02/2027	88	0,02
100.000	EUR	Macquarie Group Ltd., FRN, 1.25%, 05/03/2025	96	0,02
150.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 4.00%, 13/07/2020	151	0,04
500.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.35%, 07/09/2022	491	0,11
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.63%, 30/08/2023	98	0,02
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.63%, 10/11/2023	98	0,02
300.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.25%, 20/05/2024	289	0,07
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.63%, 18/09/2024	97	0,02
350.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.38%, 30/08/2028	348	0,08
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.13%, 20/05/2031	95	0,02
100.000	EUR	Origin Energy Finance Ltd., 1.00%, 17/09/2029	86	0,02
100.000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 1.50%, 16/07/2020	100	0,02
400.000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 2.25%, 16/07/2024	413	0,09
100.000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 1.75%, 11/04/2028	98	0,02
100.000	EUR	Stockland Trust, REIT, 1.63%, 27/04/2026	99	0,02
150.000	EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 26/04/2028	147	0,03
250.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 3.75%, 16/05/2022	266	0,06
300.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 3.50%, 21/09/2022	320	0,07
200.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 2.50%, 15/09/2023	212	0,05
100.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.13%, 14/04/2026	101	0,02
200.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.50%, 06/04/2023	196	0,05
200.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.25%, 09/04/2024	192	0,04
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.88%, 16/09/2024	102	0,02
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 29/03/2028	100	0,02
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.45%, 16/05/2029	94	0,02
200.000	EUR	Vicinity Centres Trust, REIT, 1.13%, 07/11/2029	180	0,04
100.000	EUR	Wesfarmers Ltd., 1.25%, 07/10/2021	101	0,02
100.000	EUR	Wesfarmers Ltd., 2.75%, 02/08/2022	106	0,02
100.000	EUR	Westpac Banking Corp., 0.88%, 16/02/2021	100	0,02
500.000	EUR	Westpac Banking Corp., 0.38%, 05/03/2023	488	0,11
150.000	EUR	Westpac Banking Corp., 0.63%, 22/11/2024	146	0,03
150.000	EUR	Westpac Banking Corp., 1.13%, 05/09/2027	146	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Australien (Fortsetzung)				
200.000	EUR	Westpac Banking Corp., 1.45%, 17/07/2028	199	0,05
		Australien - Gesamt	9.116	2,03
Österreich (31. März 2019: 1,42 %)				
100.000	EUR	BAWAG Group AG, FRN, 2.38%, 26/03/2029	91	0,02
		BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse		
100.000	EUR	AG, 0.38%, 03/09/2027	84	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.38%, 16/04/2024	97	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.88%, 22/05/2026	92	0,02
100.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 1.00%, 10/06/2030	86	0,02
300.000	EUR	IMMOFINANZ AG, 2.63%, 27/01/2023	300	0,07
100.000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH, 2.38%, 01/04/2028	99	0,02
100.000	EUR	OMV AG, 4.25%, 12/10/2021	105	0,02
100.000	EUR	OMV AG, 2.63%, 27/09/2022	104	0,02
100.000	EUR	OMV AG, 0.75%, 04/12/2023	99	0,02
150.000	EUR	OMV AG, 0.00%, 03/07/2025	142	0,03
425.000	EUR	OMV AG, 1.00%, 14/12/2026	422	0,10
100.000	EUR	OMV AG, 3.50%, 27/09/2027	116	0,03
100.000	EUR	OMV AG, 1.88%, 04/12/2028	104	0,02
100.000	EUR	OMV AG, 1.00%, 03/07/2034	88	0,02
250.000	EUR	OMV AG, FRN, 5.25%, 09/12/2021 ¹	252	0,06
100.000	EUR	OMV AG, FRN, 2.87%, 19/03/2024 ¹	94	0,02
100.000	EUR	OMV AG, FRN, 6.25%, 09/12/2025 ¹	108	0,02
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 6.63%, 18/05/2021	101	0,02
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 6.00%, 16/10/2023	214	0,05
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.25%, 22/01/2025	188	0,04
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.38%, 25/09/2026	92	0,02
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 1.50%, 12/03/2030	86	0,02
200.000	EUR	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG, 0.25%, 16/04/2024	192	0,04
200.000	EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH, 3.13%, 03/12/2021	209	0,05
100.000	EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH, 4.00%, 04/04/2022	107	0,03
300.000	EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH, 1.50%, 07/12/2026	312	0,07
200.000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 6.88%, 31/07/2043	210	0,05
100.000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 6.00%, 27/07/2046	108	0,02
		Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, FRN, 3.75%, 02/03/2046	52	0,01
50.000	EUR	Österreich - Gesamt	4.354	0,97
Belgien (31. März 2019: 1,28 %)				
100.000	EUR	Ageas, FRN, 3.30%, 02/07/2049	97	0,02
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'B', 4.00%, 02/06/2021	207	0,05
100.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'B', 1.95%, 30/09/2021	101	0,02
550.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'B', 0.88%, 17/03/2022	548	0,12
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'B', 2.88%, 25/09/2024	214	0,05
800.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'B', 1.50%, 17/03/2025	804	0,18
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 1.15%, 22/01/2027	194	0,04
700.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 1.13%, 01/07/2027	669	0,15
250.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2.00%, 17/03/2028	252	0,06
100.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'B', 1.50%, 18/04/2030	95	0,02
200.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2.00%, 23/01/2035	182	0,04
700.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'B', 2.75%, 17/03/2036	678	0,15
400.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 1.65%, 28/03/2031	373	0,08
200.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.00%, 29/01/2027	182	0,04
100.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, FRN, 3.88%, 24/05/2026	101	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Belgien (Fortsetzung)				
250.000	EUR	Barry Callebaut Services NV, 2.38%, 24/05/2024	250	0,06
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 1.00%, 26/10/2024	96	0,02
200.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.38%, 13/02/2026	179	0,04
100.000	EUR	Belfius Bank SA, 3.13%, 11/05/2026	93	0,02
300.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.00%, 28/08/2026	274	0,06
100.000	EUR	Brussels Airport Co. NV/SA, 1.00%, 03/05/2024	99	0,02
100.000	EUR	Elia Group SA/NV, 1.50%, 05/09/2028	104	0,02
100.000	EUR	Elia Group SA/NV, FRN, 2.75%, 05/09/2023 ¹	98	0,02
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.25%, 04/04/2028	117	0,03
200.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 27/05/2024	206	0,05
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 14/01/2026	103	0,02
200.000	EUR	Ethias SA, 5.00%, 14/01/2026	212	0,05
200.000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 01/03/2022	196	0,04
300.000	EUR	KBC Group NV, 0.88%, 27/06/2023	291	0,07
200.000	EUR	KBC Group NV, 1.13%, 25/01/2024	194	0,04
100.000	EUR	KBC Group NV, 0.63%, 10/04/2025	94	0,02
200.000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 24/01/2030	174	0,04
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 1.88%, 11/03/2027	98	0,02
100.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 1.62%, 18/09/2029	92	0,02
200.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.50%, 03/12/2029	174	0,04
100.000	EUR	Solvay SA, 1.63%, 02/12/2022	102	0,02
200.000	EUR	Solvay SA, 2.75%, 02/12/2027	218	0,05
100.000	EUR	Solvay SA, 0.50%, 06/09/2029	89	0,02
		Belgien - Gesamt	8.250	1,84
Bermuda (31. März 2019: 0,00 %)				
100.000	EUR	Fidelity International Ltd., 2.50%, 04/11/2026	101	0,02
		Bermuda - Gesamt	101	0,02
Brasilien (31. März 2019: 0,02 %)				
100.000	EUR	Vale SA, 3.75%, 10/01/2023	98	0,02
		Brasilien - Gesamt	98	0,02
Britische Jungferninseln (31. März 2019: 0,13 %)				
100.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 1.50%, 31/01/2024	101	0,02
100.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 2.25%, 31/05/2027	102	0,02
200.000	EUR	Talent Yield European Ltd., 1.30%, 21/04/2022	201	0,05
		Britische Jungferninseln - Gesamt	404	0,09
Kanada (31. März 2019: 1,34 %)				
200.000	EUR	Alimentation Couche-Tard, Inc., 1.88%, 06/05/2026	195	0,04
150.000	EUR	Bank of Montreal, 0.25%, 17/11/2021	149	0,03
150.000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.50%, 30/04/2024	143	0,03
300.000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.13%, 04/09/2026	267	0,06
250.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.75%, 22/03/2023	247	0,06
250.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.38%, 03/05/2024	235	0,05
150.000	EUR	Fairfax Financial Holdings Ltd., 2.75%, 29/03/2028	145	0,03
400.000	EUR	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 0.25%, 27/09/2021	397	0,09
200.000	EUR	Great-West Lifeco, Inc., 1.75%, 07/12/2026	198	0,05
100.000	EUR	Magna International, Inc., 1.50%, 25/09/2027	96	0,02
300.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0.13%, 23/07/2024	278	0,06
150.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.63%, 20/07/2023	146	0,03
500.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.38%, 25/04/2024	469	0,11

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
300.000	EUR	Total Capital Canada Ltd., 1.13%, 18/03/2022	303	0,07
200.000	EUR	Total Capital Canada Ltd., 2.13%, 18/09/2029	212	0,05
		Kanada - Gesamt	3.480	0,78
Cayman-Inseln (31. März 2019: 0,21 %)				
125.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 1.25%, 13/04/2025	124	0,03
200.000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 2.00%, 13/04/2030	201	0,05
100.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 II Ltd., 0.88%, 03/10/2024	98	0,02
200.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd., 1.25%, 06/04/2023	200	0,04
122.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd., 2.00%, 06/04/2028	125	0,03
350.000	EUR	Hutchison Whampoa Europe Finance 12 Ltd., 3.63%, 06/06/2022	371	0,08
250.000	EUR	Hutchison Whampoa Finance 14 Ltd., 1.38%, 31/10/2021	253	0,06
		Cayman-Inseln - Gesamt	1.372	0,31
		Chile (31. März 2019: 0,02 %)	-	-
		China (31. März 2019: 0,07 %)	-	-
		Tschechische Republik (31. März 2019: 0,11 %)		
100.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.66%, 26/04/2024	99	0,02
150.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.70%, 30/07/2026	140	0,03
125.000	EUR	EP Infrastructure A/S, 2.05%, 09/10/2028	115	0,03
		Tschechische Republik - Gesamt	354	0,08
		Dänemark (31. März 2019: 0,69 %)		
100.000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 1.50%, 24/11/2022	100	0,02
150.000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 1.75%, 16/03/2026	137	0,03
300.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.50%, 06/09/2023	294	0,07
200.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 2.50%, 28/05/2024	210	0,05
100.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.88%, 01/07/2029	94	0,02
100.000	EUR	Danica Pension Livsforsikrings AB, FRN, 4.38%, 29/09/2045	101	0,02
350.000	EUR	Danske Bank A/S, 1.38%, 24/05/2022	343	0,08
200.000	EUR	Danske Bank A/S, 0.25%, 28/11/2022	196	0,04
450.000	EUR	Danske Bank A/S, 0.88%, 22/05/2023	430	0,10
150.000	EUR	Danske Bank A/S, 0.75%, 02/06/2023	149	0,03
200.000	EUR	Danske Bank A/S, 1.63%, 15/03/2024	194	0,04
200.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 0.50%, 27/08/2025	183	0,04
100.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 2.75%, 19/05/2026	100	0,02
100.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 2.50%, 21/06/2029	96	0,02
100.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.38%, 12/02/2030	90	0,02
300.000	EUR	ISS Global A/S, 0.88%, 18/06/2026	269	0,06
125.000	EUR	ISS Global A/S, 1.50%, 31/08/2027	113	0,03
100.000	EUR	Jyske Bank A/S, 0.88%, 03/12/2021	99	0,02
300.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.63%, 20/06/2024	286	0,07
200.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.38%, 16/06/2020	200	0,04
500.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.25%, 20/01/2023	478	0,11
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.13%, 10/07/2024	91	0,02
100.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.75%, 20/01/2027	90	0,02
250.000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, FRN, 2.75%, 17/11/2027	251	0,06
		Dänemark - Gesamt	4.594	1,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Estland (31. März 2019: 0,02 %)				
100.000	EUR	Luminor Bank A/S, 1.38%, 21/10/2022	102	0,02
		Estland - Gesamt	102	0,02
Finnland (31. März 2019: 1,26 %)				
150.000	EUR	Elisa OYJ, 0.88%, 17/03/2024	151	0,03
100.000	EUR	Elisa OYJ, 1.13%, 26/02/2026	100	0,02
100.000	EUR	Kojamo OYJ, 1.63%, 07/03/2025	100	0,02
100.000	EUR	Nordea Bank Abp, 4.00%, 29/03/2021	102	0,02
300.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.30%, 30/06/2022	296	0,07
450.000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.00%, 22/02/2023	451	0,10
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.13%, 12/02/2025	201	0,05
100.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.38%, 28/05/2026	96	0,02
200.000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.13%, 27/09/2027	199	0,05
400.000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 1.00%, 07/09/2026	391	0,09
200.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.75%, 03/03/2022	200	0,05
150.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 11/10/2022	148	0,03
325.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 29/08/2023	319	0,07
200.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 19/06/2024	188	0,04
200.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.60%, 18/01/2027	181	0,04
100.000	EUR	Sampo OYJ, 1.25%, 30/05/2025	99	0,02
100.000	EUR	Sampo OYJ, 1.63%, 21/02/2028	99	0,02
100.000	EUR	Sampo OYJ, 2.25%, 27/09/2030	102	0,02
100.000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 3.38%, 23/05/2049	99	0,02
200.000	EUR	Stora Enso OYJ, 2.13%, 16/06/2023	204	0,05
		Finnland - Gesamt	3.726	0,83
Frankreich (31. März 2019: 16,30 %)				
300.000	EUR	Accor SA, 1.25%, 25/01/2024	267	0,06
100.000	EUR	Accor SA, 1.75%, 04/02/2026	85	0,02
300.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 18/04/2022	299	0,07
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.50%, 13/06/2022	100	0,02
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.88%, 05/06/2024	105	0,02
200.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.75%, 13/06/2024	201	0,05
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 08/03/2027	102	0,02
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.25%, 13/06/2028	103	0,02
300.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.63%, 20/06/2030	290	0,07
300.000	EUR	ALD SA, 0.88%, 18/07/2022	285	0,06
200.000	EUR	ALD SA, 1.25%, 11/10/2022	193	0,04
200.000	EUR	Alstom SA, 0.25%, 14/10/2026	188	0,04
100.000	EUR	Altarea SCA, REIT, 1.88%, 17/01/2028	96	0,02
100.000	EUR	APRR SA, 0.00%, 20/01/2023	98	0,02
100.000	EUR	APRR SA, 1.50%, 15/01/2024	102	0,02
200.000	EUR	APRR SA, 1.13%, 09/01/2026	201	0,05
300.000	EUR	APRR SA, 1.25%, 18/01/2028	300	0,07
200.000	EUR	APRR SA, 1.50%, 25/01/2030	204	0,05
100.000	EUR	APRR SA, 1.88%, 06/01/2031	105	0,02
100.000	EUR	APRR SA, 1.50%, 17/01/2033	100	0,02
100.000	EUR	Arkema SA, 1.50%, 20/01/2025	102	0,02
200.000	EUR	Arkema SA, 1.50%, 20/04/2027	203	0,05
100.000	EUR	Arkema SA, 0.75%, 03/12/2029	92	0,02
100.000	EUR	Arkema SA, FRN, 2.75%, 17/06/2024 ¹	90	0,02
300.000	EUR	Atos SE, 0.75%, 07/05/2022	300	0,07
200.000	EUR	Atos SE, 1.75%, 07/05/2025	207	0,05
100.000	EUR	Auchan Holding SA, 1.75%, 23/04/2021	101	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Auchan Holding SA, 0.63%, 07/02/2022	98	0,02
100.000	EUR	Auchan Holding SA, 2.38%, 12/12/2022	101	0,02
300.000	EUR	Auchan Holding SA, 2.25%, 06/04/2023	299	0,07
200.000	EUR	Auchan Holding SA, 2.63%, 30/01/2024	194	0,04
200.000	EUR	Auchan Holding SA, 2.38%, 25/04/2025	187	0,04
150.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 5.63%, 04/07/2022	166	0,04
500.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 2.88%, 18/01/2023	529	0,12
200.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 2.95%, 17/01/2024	215	0,05
300.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.13%, 20/04/2026	302	0,07
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.25%, 18/01/2027	101	0,02
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 27/06/2028	102	0,02
100.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 22/01/2030	100	0,02
200.000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 21/02/2031	199	0,05
200.000	EUR	AXA SA, 1.13%, 15/05/2028	201	0,05
400.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.94%, 07/11/2024 ¹	419	0,09
100.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.88%, 08/10/2025 ¹	104	0,02
100.000	EUR	AXA SA, FRN, 5.13%, 04/07/2043	108	0,02
500.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.38%, 06/07/2047	512	0,12
275.000	EUR	AXA SA, FRN, 3.25%, 28/05/2049	272	0,06
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.38%, 13/01/2022	99	0,02
500.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.25%, 23/08/2022	525	0,12
600.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.50%, 16/11/2022	591	0,13
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 15/06/2023	296	0,07
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.13%, 05/02/2024	192	0,04
700.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 18/03/2024	738	0,17
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 21/05/2024	101	0,02
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 14/01/2025	300	0,07
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/07/2025	390	0,09
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 11/09/2025	302	0,07
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 19/01/2026	204	0,05
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.38%, 24/03/2026	97	0,02
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 08/06/2026	290	0,07
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 04/11/2026	281	0,06
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 31/03/2027	98	0,02
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 26/05/2027	100	0,02
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 15/11/2027	92	0,02
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.75%, 15/03/2029	385	0,09
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 18/06/2029	275	0,06
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/01/2030	87	0,02
300.000	EUR	BNP Paribas Cardif SA, 1.00%, 29/11/2024	283	0,06
100.000	EUR	BNP Paribas Cardif SA, FRN, 4.03%, 25/11/2025 ¹	97	0,02
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.88%, 24/10/2022	104	0,02
500.000	EUR	BNP Paribas SA, 0.75%, 11/11/2022	495	0,11
725.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 15/01/2023	725	0,16
700.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 10/10/2023	685	0,15
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 22/11/2023	196	0,04
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.00%, 17/04/2024	97	0,02
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.38%, 20/05/2024	105	0,02
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.00%, 27/06/2024	97	0,02
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 28/08/2024	97	0,02
700.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.25%, 19/03/2025	679	0,15
600.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 17/11/2025	585	0,13
350.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.75%, 27/01/2026	346	0,08
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.63%, 23/02/2026	103	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 11/06/2026	189	0,04
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 0.13%, 04/09/2026	89	0,02
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.88%, 01/10/2026	100	0,02
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.25%, 11/01/2027	286	0,06
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 23/05/2028	286	0,06
200.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 25/05/2028	203	0,05
100.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.38%, 28/05/2029	94	0,02
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.63%, 02/07/2031	256	0,06
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 15/07/2025	376	0,08
100.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 04/06/2026	93	0,02
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	398	0,09
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.63%, 14/10/2027	393	0,09
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1.13%, 15/01/2032	170	0,04
300.000	EUR	Bouygues SA, 4.50%, 09/02/2022	322	0,07
200.000	EUR	Bouygues SA, 3.63%, 16/01/2023	216	0,05
100.000	EUR	Bouygues SA, 1.38%, 07/06/2027	103	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, 4.50%, 10/02/2022	213	0,05
200.000	EUR	BPCE SA, 1.13%, 14/12/2022	200	0,05
200.000	EUR	BPCE SA, 1.13%, 18/01/2023	196	0,04
500.000	EUR	BPCE SA, 4.25%, 06/02/2023	543	0,12
100.000	EUR	BPCE SA, 4.63%, 18/07/2023	107	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 26/09/2023	98	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, 0.38%, 05/10/2023	195	0,04
100.000	EUR	BPCE SA, 2.88%, 16/01/2024	106	0,02
200.000	EUR	BPCE SA, 0.88%, 31/01/2024	193	0,04
400.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 15/07/2024	397	0,09
200.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 26/09/2024	189	0,04
200.000	EUR	BPCE SA, 0.13%, 04/12/2024	190	0,04
200.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 01/04/2025	190	0,04
400.000	EUR	BPCE SA, 0.25%, 15/01/2026	376	0,08
200.000	EUR	BPCE SA, 1.38%, 23/03/2026	192	0,04
100.000	EUR	BPCE SA, 0.50%, 24/02/2027	90	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, 1.63%, 31/01/2028	96	0,02
100.000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 05/10/2028	97	0,02
300.000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 15/01/2030	275	0,06
100.000	EUR	BPCE SA, FRN, 2.75%, 08/07/2026	99	0,02
300.000	EUR	BPCE SA, FRN, 2.75%, 30/11/2027	296	0,07
100.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 6.00%, 23/01/2027	109	0,03
300.000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, FRN, 6.37%, 28/05/2024 ¹	300	0,07
200.000	EUR	Capgemini SE, 0.50%, 09/11/2021	199	0,05
100.000	EUR	Capgemini SE, 2.50%, 01/07/2023	104	0,02
200.000	EUR	Capgemini SE, 1.75%, 18/04/2028	208	0,05
300.000	EUR	Carmila SA, REIT, 2.38%, 18/09/2023	311	0,07
100.000	EUR	Carmila SA, REIT, 2.38%, 16/09/2024	102	0,02
450.000	EUR	Carrefour SA, 1.75%, 15/07/2022	455	0,10
100.000	EUR	Carrefour SA, 0.75%, 26/04/2024	97	0,02
200.000	EUR	Carrefour SA, 1.25%, 03/06/2025	196	0,04
300.000	EUR	Carrefour SA, 1.00%, 17/05/2027	281	0,06
100.000	EUR	Ceetrus SA, 2.75%, 26/11/2026	97	0,02
400.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 3.63%, 28/03/2022	419	0,09
100.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 0.63%, 15/03/2024	96	0,02
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.00%, 17/03/2025	193	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.13%, 23/03/2026	191	0,04
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.38%, 14/06/2027	192	0,04
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.88%, 21/09/2028	192	0,04
200.000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.88%, 15/03/2031	185	0,04
100.000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 0.38%, 07/02/2025	98	0,02
200.000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 0.75%, 09/09/2028	193	0,04
100.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 03/09/2030	97	0,02
200.000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 2.50%, 03/09/2038	201	0,05
100.000	EUR	CNP Assurances, 1.88%, 20/10/2022	100	0,02
200.000	EUR	CNP Assurances, 2.75%, 05/02/2029	201	0,05
100.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 4.00%, 18/11/2024 ¹	102	0,02
200.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 6.88%, 30/09/2041	204	0,05
100.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 4.50%, 10/06/2047	108	0,02
200.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 2.00%, 27/07/2050	175	0,04
100.000	EUR	Covivio, REIT, 1.63%, 17/10/2024	102	0,02
200.000	EUR	Covivio, REIT, 1.88%, 20/05/2026	202	0,05
300.000	EUR	Covivio, REIT, 1.50%, 21/06/2027	296	0,07
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.25%, 13/01/2025 ¹	202	0,05
100.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.50%, 14/10/2025 ¹	102	0,02
300.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2.63%, 29/01/2048	270	0,06
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.75%, 27/09/2048	214	0,05
150.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.90%, 19/04/2021	153	0,04
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.75%, 01/12/2022	298	0,07
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 5.13%, 18/04/2023	338	0,08
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.13%, 17/07/2023	213	0,05
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.38%, 20/05/2024	210	0,05
600.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.50%, 24/06/2024	567	0,13
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 16/09/2024	199	0,05
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.38%, 13/03/2025	194	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.38%, 21/10/2025	184	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.13%, 05/02/2026	221	0,05
500.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.25%, 14/04/2026	501	0,11
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.88%, 20/12/2026	99	0,02
400.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.63%, 17/03/2027	391	0,09
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.38%, 03/05/2027	302	0,07
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.75%, 05/03/2029	289	0,07
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.00%, 25/03/2029	275	0,06
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 03/07/2029	192	0,04
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.88%, 14/01/2032	171	0,04
100.000	EUR	Credit Logement SA, FRN, 1.35%, 28/11/2029	93	0,02
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.00%, 26/01/2023	199	0,05
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 05/10/2023	98	0,02
300.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	288	0,07
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.38%, 03/10/2028	90	0,02
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.50%, 09/02/2029	99	0,02
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.38%, 11/03/2031	190	0,04
300.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 1.88%, 25/10/2029	274	0,06
400.000	EUR	Danone SA, 0.42%, 03/11/2022	395	0,09
100.000	EUR	Danone SA, 2.60%, 28/06/2023	106	0,02
200.000	EUR	Danone SA, 1.25%, 30/05/2024	203	0,05
500.000	EUR	Danone SA, 0.71%, 03/11/2024	498	0,11
100.000	EUR	Danone SA, 0.57%, 17/03/2027	98	0,02
200.000	EUR	Danone SA, 1.21%, 03/11/2028	202	0,05
400.000	EUR	Danone SA, FRN, 1.75%, 27/03/2023 ¹	385	0,09

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
200.000	EUR	Dassault Systemes SE, 0.00%, 16/09/2022	196	0,04
200.000	EUR	Dassault Systemes SE, 0.00%, 16/09/2024	193	0,04
200.000	EUR	Dassault Systemes SE, 0.13%, 16/09/2026	189	0,04
200.000	EUR	Dassault Systemes SE, 0.38%, 16/09/2029	185	0,04
200.000	EUR	Edenred, 1.38%, 10/03/2025	201	0,05
100.000	EUR	Edenred, 1.88%, 06/03/2026	103	0,02
100.000	EUR	Edenred, 1.88%, 30/03/2027	103	0,02
50.000	EUR	Engie Alliance GIE, 5.75%, 24/06/2023	59	0,01
200.000	EUR	Engie SA, 0.50%, 13/03/2022	199	0,05
500.000	EUR	Engie SA, 0.38%, 28/02/2023	494	0,11
100.000	EUR	Engie SA, 0.88%, 27/03/2024	100	0,02
300.000	EUR	Engie SA, 0.88%, 19/09/2025	299	0,07
100.000	EUR	Engie SA, 1.00%, 13/03/2026	100	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 2.38%, 19/05/2026	108	0,03
100.000	EUR	Engie SA, 0.00%, 04/03/2027	92	0,02
500.000	EUR	Engie SA, 0.38%, 21/06/2027	472	0,11
100.000	EUR	Engie SA, 1.75%, 27/03/2028	103	0,02
200.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 28/02/2029	200	0,05
300.000	EUR	Engie SA, 0.50%, 24/10/2030	271	0,06
100.000	EUR	Engie SA, 1.50%, 13/03/2035	96	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 2.00%, 28/09/2037	100	0,02
100.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 21/06/2039	90	0,02
200.000	EUR	Engie SA, 1.25%, 24/10/2041	175	0,04
100.000	EUR	Engie SA, 5.95%, 16/03/2111	197	0,05
400.000	EUR	Engie SA, FRN, 3.88%, 02/06/2024 ¹	404	0,09
400.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.37%, 31/12/2164 ¹	381	0,09
400.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.00%, 27/05/2023	390	0,09
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
200.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.13%, 27/05/2025	192	0,04
400.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 27/11/2027	375	0,08
200.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.75%, 27/11/2031	185	0,04
100.000	EUR	Eutelsat SA, 3.13%, 10/10/2022	104	0,02
300.000	EUR	Eutelsat SA, 2.00%, 02/10/2025	289	0,07
100.000	EUR	Eutelsat SA, 2.25%, 13/07/2027	93	0,02
500.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.38%, 26/01/2028	506	0,11
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.63%, 14/03/2030	101	0,02
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 2.00%, 30/06/2032	103	0,02
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.63%, 29/05/2034	97	0,02
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 2.25%, 24/03/2025	100	0,02
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.63%, 27/11/2027	95	0,02
500.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 4.88%, 27/10/2021	530	0,12
500.000	EUR	HSBC France SA, 0.20%, 04/09/2021	494	0,11
400.000	EUR	HSBC France SA, 0.60%, 20/03/2023	394	0,09
400.000	EUR	HSBC France SA, 0.25%, 17/05/2024	384	0,09
300.000	EUR	HSBC France SA, 0.10%, 03/09/2027	272	0,06
100.000	EUR	HSBC France SA, 1.38%, 04/09/2028	100	0,02
200.000	EUR	ICADE, REIT, 1.13%, 17/11/2025	194	0,04
100.000	EUR	ICADE, REIT, 1.75%, 10/06/2026	100	0,02
200.000	EUR	ICADE, REIT, 1.63%, 28/02/2028	198	0,05
100.000	EUR	lcade Sante SAS, 0.88%, 04/11/2029	89	0,02
300.000	EUR	Imerys SA, 2.00%, 10/12/2024	291	0,07
100.000	EUR	Imerys SA, 1.50%, 15/01/2027	90	0,02
100.000	EUR	Indigo Group SAS, 2.13%, 16/04/2025	102	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Indigo Group SAS, 1.63%, 19/04/2028	98	0,02
100.000	EUR	In'li SA, 1.13%, 02/07/2029	99	0,02
100.000	EUR	JCDecaux SA, 1.00%, 01/06/2023	101	0,02
100.000	EUR	Kering SA, 1.38%, 01/10/2021	101	0,02
200.000	EUR	Kering SA, 1.25%, 10/05/2026	202	0,05
100.000	EUR	Kering SA, 1.50%, 05/04/2027	102	0,02
300.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.00%, 17/04/2023	297	0,07
100.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.75%, 06/11/2024	101	0,02
300.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 0.63%, 01/07/2030	258	0,06
100.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.25%, 29/09/2031	92	0,02
100.000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.63%, 13/12/2032	94	0,02
100.000	EUR	La Mondiale SAM, FRN, 5.05%, 17/12/2025 ¹	101	0,02
200.000	EUR	Legrand SA, 0.50%, 09/10/2023	199	0,05
300.000	EUR	Legrand SA, 0.75%, 06/07/2024	301	0,07
100.000	EUR	Legrand SA, 0.63%, 24/06/2028	98	0,02
100.000	EUR	Legrand SA, 1.88%, 06/07/2032	108	0,03
200.000	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0.38%, 26/05/2022	199	0,05
300.000	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0.13%, 28/02/2023	295	0,07
300.000	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0.00%, 11/02/2024	292	0,07
100.000	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0.75%, 26/05/2024	100	0,02
300.000	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0.00%, 11/02/2026	286	0,06
400.000	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0.13%, 11/02/2028	376	0,08
300.000	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0.38%, 11/02/2031	279	0,06
100.000	EUR	Mercialys SA, REIT, 1.79%, 31/03/2023	100	0,02
100.000	EUR	Mercialys SA, REIT, 1.80%, 27/02/2026	88	0,02
300.000	EUR	Orange SA, 3.00%, 15/06/2022	315	0,07
150.000	EUR	Orange SA, 3.38%, 16/09/2022	160	0,04
300.000	EUR	Orange SA, 2.50%, 01/03/2023	314	0,07
100.000	EUR	Orange SA, 0.75%, 11/09/2023	100	0,02
400.000	EUR	Orange SA, 1.13%, 15/07/2024	402	0,09
200.000	EUR	Orange SA, 1.00%, 12/09/2025	200	0,05
300.000	EUR	Orange SA, 0.00%, 04/09/2026	279	0,06
300.000	EUR	Orange SA, 1.50%, 09/09/2027	308	0,07
200.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 20/03/2028	202	0,05
200.000	EUR	Orange SA, 2.00%, 15/01/2029	210	0,05
100.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 16/01/2030	100	0,02
200.000	EUR	Orange SA, 1.88%, 12/09/2030	208	0,05
300.000	EUR	Orange SA, 8.13%, 28/01/2033	510	0,11
200.000	EUR	Orange SA, 1.38%, 04/09/2049	158	0,04
250.000	EUR	Orange SA, FRN, 5.25%, 07/02/2024 ¹	269	0,06
200.000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 ¹	194	0,04
300.000	EUR	Orange SA, FRN, 5.00%, 01/10/2026 ¹	328	0,07
200.000	EUR	Orange SA, FRN, 1.75%, 19/12/2026 ¹	175	0,04
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.88%, 28/09/2023	104	0,02
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.00%, 24/10/2023	97	0,02
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.50%, 24/10/2027	189	0,04
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.88%, 24/10/2031	91	0,02
100.000	EUR	Peugeot SA, 2.38%, 14/04/2023	99	0,02
200.000	EUR	Peugeot SA, 2.00%, 20/03/2025	184	0,04
200.000	EUR	Peugeot SA, 1.13%, 18/09/2029	155	0,04
250.000	EUR	PSA Banque France SA, 0.50%, 12/04/2022	243	0,06
200.000	EUR	PSA Banque France SA, 0.63%, 21/06/2024	187	0,04
100.000	EUR	PSA Tresorerie GIE, 6.00%, 19/09/2033	109	0,03
100.000	EUR	Publicis Groupe SA, 1.13%, 16/12/2021	101	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Publicis Groupe SA, 0.50%, 03/11/2023	99	0,02
300.000	EUR	RCI Banque SA, 0.25%, 12/07/2021	292	0,07
500.000	EUR	RCI Banque SA, 0.63%, 10/11/2021	486	0,11
200.000	EUR	RCI Banque SA, 0.75%, 12/01/2022	193	0,04
100.000	EUR	RCI Banque SA, 1.25%, 08/06/2022	96	0,02
50.000	EUR	RCI Banque SA, 0.75%, 26/09/2022	47	0,01
300.000	EUR	RCI Banque SA, 0.75%, 10/04/2023	280	0,06
100.000	EUR	RCI Banque SA, 0.50%, 15/09/2023	91	0,02
100.000	EUR	RCI Banque SA, 1.38%, 08/03/2024	93	0,02
350.000	EUR	RCI Banque SA, 2.00%, 11/07/2024	330	0,07
325.000	EUR	RCI Banque SA, 1.75%, 10/04/2026	290	0,07
200.000	EUR	SANEF SA, 1.88%, 16/03/2026	204	0,05
100.000	EUR	SANEF SA, 0.95%, 19/10/2028	91	0,02
100.000	EUR	Sanofi, 1.88%, 04/09/2020	100	0,02
200.000	EUR	Sanofi, 0.00%, 21/03/2022	199	0,05
600.000	EUR	Sanofi, 0.50%, 21/03/2023	601	0,14
300.000	EUR	Sanofi, 2.50%, 14/11/2023	321	0,07
100.000	EUR	Sanofi, 0.63%, 05/04/2024	100	0,02
800.000	EUR	Sanofi, 1.00%, 21/03/2026	823	0,18
100.000	EUR	Sanofi, 0.50%, 13/01/2027	99	0,02
100.000	EUR	Sanofi, 1.13%, 05/04/2028	104	0,02
200.000	EUR	Sanofi, 0.88%, 21/03/2029	203	0,05
500.000	EUR	Sanofi, 1.38%, 21/03/2030	526	0,12
100.000	EUR	Sanofi, 1.25%, 21/03/2034	102	0,02
300.000	EUR	Sanofi, 1.88%, 21/03/2038	323	0,07
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 2.50%, 06/09/2021	206	0,05
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 0.25%, 09/09/2024	195	0,04
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 0.88%, 11/03/2025	201	0,05
100.000	EUR	Schneider Electric SE, 0.88%, 13/12/2026	100	0,02
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 1.38%, 21/06/2027	205	0,05
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 1.50%, 15/01/2028	206	0,05
100.000	EUR	Schneider Electric SE, 0.25%, 11/03/2029	93	0,02
100.000	EUR	SCOR SE, FRN, 3.00%, 08/06/2046	99	0,02
100.000	EUR	SCOR SE, FRN, 3.63%, 27/05/2048	104	0,02
100.000	EUR	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, 2.25%, 16/11/2022	104	0,02
100.000	EUR	Societe Generale SA, 0.75%, 19/02/2021	100	0,02
300.000	EUR	Societe Generale SA, 4.75%, 02/03/2021	311	0,07
200.000	EUR	Societe Generale SA, 0.13%, 05/10/2021	197	0,04
600.000	EUR	Societe Generale SA, 0.25%, 18/01/2022	591	0,13
200.000	EUR	Societe Generale SA, 1.00%, 01/04/2022	197	0,04
400.000	EUR	Societe Generale SA, 0.50%, 13/01/2023	384	0,09
100.000	EUR	Societe Generale SA, 0.75%, 26/05/2023	99	0,02
400.000	EUR	Societe Generale SA, 1.25%, 15/02/2024	389	0,09
100.000	EUR	Societe Generale SA, 1.13%, 23/01/2025	96	0,02
200.000	EUR	Societe Generale SA, 2.63%, 27/02/2025	194	0,04
200.000	EUR	Societe Generale SA, 0.13%, 24/02/2026	187	0,04
300.000	EUR	Societe Generale SA, 0.88%, 01/07/2026	277	0,06
200.000	EUR	Societe Generale SA, 0.75%, 25/01/2027	181	0,04
200.000	EUR	Societe Generale SA, 1.38%, 13/01/2028	186	0,04
400.000	EUR	Societe Generale SA, 2.13%, 27/09/2028	391	0,09
200.000	EUR	Societe Generale SA, 1.75%, 22/03/2029	189	0,04
100.000	EUR	Societe Generale SA, 0.88%, 24/09/2029	86	0,02
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 2.50%, 16/09/2026	196	0,04
500.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.38%, 23/02/2028	467	0,11

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
300.000	EUR	Sodexo SA, 1.75%, 24/01/2022	307	0,07
100.000	EUR	Sodexo SA, 1.13%, 22/05/2025	102	0,02
100.000	EUR	Sodexo SA, 2.50%, 24/06/2026	109	0,03
100.000	EUR	Sogecap SA, FRN, 4.12%, 18/02/2026 ¹	97	0,02
300.000	EUR	Suez, 4.13%, 24/06/2022	324	0,07
100.000	EUR	Suez, 1.00%, 03/04/2025	102	0,02
200.000	EUR	Suez, 1.75%, 10/09/2025	210	0,05
100.000	EUR	Suez, 1.25%, 02/04/2027	101	0,02
200.000	EUR	Suez, 1.50%, 03/04/2029	207	0,05
100.000	EUR	Suez, 1.63%, 17/09/2030	104	0,02
200.000	EUR	Suez, 0.50%, 14/10/2031	184	0,04
100.000	EUR	Suez, 1.63%, 21/09/2032	103	0,02
100.000	EUR	Suez, FRN, 2.50%, 30/03/2022 ¹	96	0,02
200.000	EUR	Suez, FRN, 1.62%, 31/12/2164 ¹	180	0,04
100.000	EUR	TDF Infrastructure SAS, 2.50%, 07/04/2026	100	0,02
100.000	EUR	Teleperformance, 1.50%, 03/04/2024	100	0,02
300.000	EUR	Teleperformance, 1.88%, 02/07/2025	301	0,07
100.000	EUR	Terega SA, 4.34%, 07/07/2021	104	0,02
200.000	EUR	Terega SA, 2.20%, 05/08/2025	208	0,04
100.000	EUR	Tikehau Capital SCA, 2.25%, 14/10/2026	94	0,02
100.000	EUR	Total Capital International SA, 2.13%, 15/03/2023	104	0,02
100.000	EUR	Total Capital International SA, 0.25%, 12/07/2023	98	0,02
200.000	EUR	Total Capital International SA, 0.63%, 04/10/2024	197	0,04
100.000	EUR	Total Capital International SA, 1.38%, 19/03/2025	102	0,02
100.000	EUR	Total Capital International SA, 2.88%, 19/11/2025	110	0,03
100.000	EUR	Total Capital International SA, 2.50%, 25/03/2026	108	0,03
300.000	EUR	Total Capital International SA, 1.02%, 04/03/2027	298	0,07
300.000	EUR	Total Capital International SA, 0.70%, 31/05/2028	287	0,06
500.000	EUR	Total Capital International SA, 0.75%, 12/07/2028	477	0,11
200.000	EUR	Total Capital International SA, 1.38%, 04/10/2029	198	0,05
100.000	EUR	Total Capital International SA, 1.49%, 04/09/2030	100	0,02
100.000	EUR	Total Capital International SA, 1.54%, 31/05/2039	92	0,02
200.000	EUR	Total Capital SA, 3.13%, 16/09/2022	211	0,05
100.000	EUR	Total Capital SA, 5.13%, 26/03/2024	117	0,03
350.000	EUR	TOTAL SA, FRN, 3.88%, 18/05/2022 ¹	354	0,08
200.000	EUR	TOTAL SA, FRN, 2.71%, 05/05/2023 ¹	197	0,04
400.000	EUR	TOTAL SA, FRN, 1.75%, 04/04/2024 ¹	375	0,08
650.000	EUR	TOTAL SA, FRN, 2.63%, 26/02/2025 ¹	620	0,14
300.000	EUR	TOTAL SA, FRN, 3.37%, 06/10/2026 ¹	304	0,07
100.000	EUR	UMG Groupe VYV, 1.63%, 02/07/2029	93	0,02
400.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.13%, 14/05/2021	395	0,09
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 17/10/2022	202	0,05
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.00%, 14/03/2025	98	0,02
600.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.00%, 27/02/2027	570	0,13
150.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.13%, 28/04/2027	144	0,03
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.50%, 22/02/2028	98	0,02
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 29/05/2037	92	0,02
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.88%, 29/03/2032	171	0,04
300.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.75%, 27/02/2034	279	0,06
300.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 28/04/2036	279	0,06
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.75%, 01/07/2049	73	0,02
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2.13%, 25/07/2023 ¹	176	0,04
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2.87%, 25/01/2026 ¹	167	0,04
200.000	EUR	Valeo SA, 0.38%, 12/09/2022	187	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
300.000	EUR	Valeo SA, 0.63%, 11/01/2023	274	0,06
100.000	EUR	Valeo SA, 1.63%, 18/03/2026	84	0,02
50.000	EUR	Veolia Environnement SA, 4.38%, 11/12/2020	51	0,01
200.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.67%, 30/03/2022	200	0,05
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.31%, 04/10/2023	99	0,02
500.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.89%, 14/01/2024	503	0,11
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.59%, 10/01/2028	105	0,02
200.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.93%, 04/01/2029	198	0,05
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.94%, 07/01/2030	107	0,02
100.000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.66%, 15/01/2031	94	0,02
150.000	EUR	Veolia Environnement SA, 6.13%, 25/11/2033	233	0,05
200.000	EUR	Vinci SA, 1.00%, 26/09/2025	201	0,05
300.000	EUR	Vinci SA, 1.63%, 18/01/2029	307	0,07
200.000	EUR	Vinci SA, 1.75%, 26/09/2030	206	0,05
100.000	EUR	Vivendi SA, 0.75%, 26/05/2021	100	0,02
400.000	EUR	Vivendi SA, 0.00%, 13/06/2022	393	0,09
200.000	EUR	Vivendi SA, 1.13%, 24/11/2023	202	0,05
100.000	EUR	Vivendi SA, 0.88%, 18/09/2024	100	0,02
300.000	EUR	Vivendi SA, 0.63%, 11/06/2025	292	0,07
100.000	EUR	Vivendi SA, 1.13%, 11/12/2028	97	0,02
300.000	EUR	Wendel SA, 2.75%, 02/10/2024	317	0,07
100.000	EUR	Wendel SA, 1.38%, 26/04/2026	98	0,02
100.000	EUR	Wendel SA, 2.50%, 09/02/2027	102	0,02
200.000	EUR	Worldline SA, 0.25%, 18/09/2024	190	0,04
350.000	EUR	WPP Finance SA, 2.25%, 22/09/2026	359	0,08
		Frankreich - Gesamt	90.877	20,27
Deutschland (31. März 2019: 7,49 %)				
100.000	EUR	Aareal Bank AG, 0.38%, 10/04/2024	101	0,02
100.000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.13%, 25/11/2025	94	0,02
100.000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.63%, 25/11/2028	88	0,02
600.000	EUR	Allianz SE, FRN, 4.75%, 24/10/2023 ¹	641	0,14
100.000	EUR	Allianz SE, FRN, 3.38%, 18/09/2024 ¹	102	0,02
500.000	EUR	Allianz SE, FRN, 5.63%, 17/10/2042	545	0,12
200.000	EUR	Allianz SE, FRN, 2.24%, 07/07/2045	200	0,05
300.000	EUR	Allianz SE, FRN, 3.10%, 06/07/2047	312	0,07
200.000	EUR	Allianz SE, FRN, 1.30%, 25/09/2049	176	0,04
300.000	EUR	alstria office REIT-AG, 2.13%, 12/04/2023	306	0,07
100.000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 2.00%, 08/10/2028	106	0,02
100.000	EUR	BASF SE, 2.00%, 05/12/2022	103	0,02
100.000	EUR	BASF SE, 2.50%, 22/01/2024	106	0,02
150.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 22/05/2025	150	0,03
50.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 15/11/2027	49	0,01
300.000	EUR	BASF SE, 1.50%, 22/05/2030	306	0,07
100.000	EUR	BASF SE, 0.88%, 06/10/2031	94	0,02
175.000	EUR	BASF SE, 1.63%, 15/11/2037	166	0,04
250.000	EUR	Bayer AG, FRN, 3.75%, 01/07/2074	237	0,05
400.000	EUR	Bayer AG, FRN, 2.38%, 02/04/2075	373	0,08
200.000	EUR	Bayer AG, FRN, 2.38%, 12/11/2079	177	0,04
100.000	EUR	Bayer AG, FRN, 3.12%, 12/11/2079	92	0,02
200.000	EUR	Berlin Hyp AG, 0.38%, 28/08/2023	195	0,04
100.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.25%, 22/01/2025	99	0,02
300.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.13%, 25/10/2027	276	0,06
100.000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.50%, 18/04/2028	95	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
300.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.25%, 29/09/2025	303	0,07
200.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.13%, 27/04/2026	200	0,05
400.000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, FRN, 3.00%, 23/04/2075	370	0,08
100.000	EUR	Commerzbank AG, 7.75%, 16/03/2021	101	0,02
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.50%, 06/12/2021	99	0,02
400.000	EUR	Commerzbank AG, 1.50%, 21/09/2022	393	0,09
125.000	EUR	Commerzbank AG, 0.50%, 28/08/2023	122	0,03
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.50%, 13/09/2023	93	0,02
200.000	EUR	Commerzbank AG, 1.25%, 23/10/2023	191	0,04
425.000	EUR	Commerzbank AG, 0.63%, 28/08/2024	410	0,09
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.25%, 16/09/2024	90	0,02
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.13%, 19/09/2025	92	0,02
500.000	EUR	Commerzbank AG, 1.00%, 04/03/2026	484	0,11
250.000	EUR	Commerzbank AG, 4.00%, 23/03/2026	230	0,05
150.000	EUR	Commerzbank AG, 0.50%, 04/12/2026	139	0,03
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0.88%, 22/01/2027	87	0,02
110.000	EUR	Commerzbank AG, 4.00%, 30/03/2027	99	0,02
100.000	EUR	Commerzbank AG, 1.88%, 28/02/2028	92	0,02
250.000	EUR	Continental AG, 0.38%, 27/06/2025	226	0,05
275.000	EUR	Covestro AG, 1.75%, 25/09/2024	282	0,06
300.000	EUR	Daimler AG, 2.25%, 24/01/2022	304	0,07
150.000	EUR	Daimler AG, 2.38%, 12/09/2022	153	0,04
200.000	EUR	Daimler AG, 2.38%, 08/03/2023	205	0,05
150.000	EUR	Daimler AG, 0.75%, 11/05/2023	146	0,03
200.000	EUR	Daimler AG, 1.40%, 12/01/2024	197	0,04
300.000	EUR	Daimler AG, 0.00%, 08/02/2024	279	0,06
150.000	EUR	Daimler AG, 0.85%, 28/02/2025	142	0,03
300.000	EUR	Daimler AG, 1.50%, 09/03/2026	290	0,07
150.000	EUR	Daimler AG, 0.38%, 08/11/2026	132	0,03
175.000	EUR	Daimler AG, 1.00%, 15/11/2027	158	0,04
150.000	EUR	Daimler AG, 1.38%, 11/05/2028	138	0,03
400.000	EUR	Daimler AG, 1.50%, 03/07/2029	355	0,08
150.000	EUR	Daimler AG, 0.75%, 08/02/2030	123	0,03
350.000	EUR	Daimler AG, 2.00%, 27/02/2031	319	0,07
150.000	EUR	Daimler AG, 1.13%, 06/11/2031	122	0,03
300.000	EUR	Daimler AG, 1.13%, 08/08/2034	231	0,05
125.000	EUR	Daimler AG, 2.13%, 03/07/2037	106	0,02
300.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.50%, 20/01/2022	287	0,06
300.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.88%, 14/02/2022	288	0,07
500.000	EUR	Deutsche Bank AG, 2.38%, 11/01/2023	481	0,11
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.13%, 30/08/2023	197	0,04
400.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.13%, 17/03/2025	348	0,08
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 2.63%, 12/02/2026	181	0,04
800.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.63%, 20/01/2027	674	0,15
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.75%, 17/01/2028	167	0,04
200.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 2.38%, 05/10/2022	211	0,05
100.000	EUR	Deutsche Boerse AG, 1.63%, 08/10/2025	108	0,02
100.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 0.25%, 06/09/2024	85	0,02
100.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.63%, 23/02/2022	98	0,02
300.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.75%, 07/02/2023	294	0,07
50.000	EUR	Deutsche Post AG, 0.38%, 01/04/2021	50	0,01
300.000	EUR	Deutsche Post AG, 2.75%, 09/10/2023	326	0,07
100.000	EUR	Deutsche Post AG, 2.88%, 11/12/2024	110	0,03
75.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.00%, 13/12/2027	77	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
325.000	EUR	Deutsche Post AG, 1.63%, 05/12/2028	348	0,08
50.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 0.88%, 25/03/2026	49	0,01
200.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 0.50%, 05/07/2027	189	0,04
200.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 25/03/2031	201	0,05
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.38%, 05/07/2034	93	0,02
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 2.25%, 29/03/2039	103	0,02
100.000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 09/12/2049	87	0,02
100.000	EUR	DVB Bank SE, 1.25%, 15/09/2021	99	0,02
200.000	EUR	DVB Bank SE, 1.00%, 25/04/2022	196	0,04
200.000	EUR	E.ON SE, 0.00%, 29/09/2022	196	0,04
300.000	EUR	E.ON SE, 0.00%, 24/10/2022	294	0,07
200.000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 22/05/2024	200	0,05
200.000	EUR	E.ON SE, 0.00%, 28/08/2024	191	0,04
100.000	EUR	E.ON SE, 0.25%, 24/10/2026	94	0,02
325.000	EUR	E.ON SE, 0.38%, 29/09/2027	306	0,07
150.000	EUR	E.ON SE, 1.63%, 22/05/2029	153	0,03
150.000	EUR	E.ON SE, 0.35%, 28/02/2030	134	0,03
100.000	EUR	E.ON SE, 0.75%, 18/12/2030	92	0,02
100.000	EUR	E.ON SE, 0.63%, 07/11/2031	89	0,02
300.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.63%, 03/11/2023	310	0,07
100.000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.50%, 18/04/2028	103	0,02
100.000	EUR	Evonik Industries AG, 1.00%, 23/01/2023	101	0,02
200.000	EUR	Evonik Industries AG, FRN, 2.13%, 07/07/2077	189	0,04
200.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 0.25%, 29/11/2023	194	0,04
150.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.50%, 11/07/2025	152	0,03
75.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 0.63%, 30/11/2026	71	0,02
150.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.25%, 29/11/2029	141	0,03
150.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 4.00%, 01/02/2024	166	0,04
200.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.88%, 15/02/2025	206	0,05
350.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.75%, 15/01/2028	329	0,07
25.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.88%, 15/02/2029	27	0,01
300.000	EUR	Hannover Rueck SE, 1.13%, 18/04/2028	298	0,07
200.000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.12%, 09/10/2039	177	0,04
100.000	EUR	HeidelbergCement AG, 2.25%, 30/03/2023	101	0,02
350.000	EUR	HeidelbergCement AG, 2.25%, 03/06/2024	353	0,08
75.000	EUR	HeidelbergCement AG, 1.50%, 07/02/2025	73	0,02
150.000	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 1.00%, 17/05/2024	149	0,03
100.000	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 0.50%, 26/01/2027	88	0,02
50.000	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, 0.00%, 13/09/2021	50	0,01
150.000	EUR	HOCHTIEF AG, 1.75%, 03/07/2025	151	0,03
100.000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.50%, 10/03/2022	101	0,02
50.000	EUR	Knorr-Bremse AG, 0.50%, 08/12/2021	49	0,01
75.000	EUR	Knorr-Bremse AG, 1.13%, 13/06/2025	74	0,02
200.000	EUR	LANXESS AG, 0.25%, 07/10/2021	199	0,05
300.000	EUR	LANXESS AG, 1.13%, 16/05/2025	299	0,07
100.000	EUR	LEG Immobilien AG, 1.25%, 23/01/2024	99	0,02
300.000	EUR	LEG Immobilien AG, 0.88%, 28/11/2027	280	0,06
150.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 1.38%, 01/09/2022	152	0,03
200.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.01%, 15/12/2023	194	0,04
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.13%, 16/07/2025	96	0,02
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.38%, 05/07/2027	95	0,02
200.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.50%, 16/07/2028	190	0,04
200.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.88%, 05/07/2031	191	0,04
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 2.63%, 12/12/2074	97	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 25/06/2079	90	0,02
300.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 2.87%, 25/06/2079	287	0,07
100.000	EUR	METRO AG, 1.13%, 06/03/2023	96	0,02
300.000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.88%, 11/07/2024	295	0,07
100.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 6.00%, 26/05/2041	105	0,03
200.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 6.25%, 26/05/2042	218	0,05
300.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3.25%, 26/05/2049	318	0,07
100.000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, 2.38%, 10/02/2021	101	0,02
300.000	EUR	Robert Bosch GmbH, 1.75%, 08/07/2024	317	0,07
300.000	EUR	Santander Consumer Bank AG, 0.25%, 15/10/2024	286	0,06
300.000	EUR	SAP SE, 0.25%, 10/03/2022	298	0,07
100.000	EUR	SAP SE, 1.13%, 20/02/2023	102	0,02
100.000	EUR	SAP SE, 1.00%, 01/04/2025	102	0,02
400.000	EUR	SAP SE, 1.75%, 22/02/2027	425	0,10
200.000	EUR	SAP SE, 1.25%, 10/03/2028	206	0,05
200.000	EUR	SAP SE, 1.38%, 13/03/2030	207	0,05
300.000	EUR	SAP SE, 1.63%, 10/03/2031	315	0,07
100.000	EUR	Schaeffler AG, 1.13%, 26/03/2022	92	0,02
200.000	EUR	Schaeffler AG, 1.88%, 26/03/2024	178	0,04
250.000	EUR	Schaeffler AG, 2.88%, 26/03/2027	196	0,04
200.000	EUR	Talanx AG, 3.13%, 13/02/2023	211	0,05
100.000	EUR	Talanx AG, 2.50%, 23/07/2026	107	0,02
200.000	EUR	Talanx AG, FRN, 2.25%, 05/12/2047	190	0,04
200.000	EUR	TLG Immobilien AG, 1.38%, 27/11/2024	199	0,05
200.000	EUR	TLG Immobilien AG, 1.50%, 28/05/2026	194	0,04
150.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 3.13%, 10/07/2023	163	0,04
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 2.88%, 12/06/2025	111	0,03
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 1.50%, 25/09/2028	105	0,02
200.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.13%, 10/09/2029	183	0,04
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.50%, 10/09/2034	88	0,02
200.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 0.63%, 08/09/2021	197	0,04
300.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 1.25%, 01/08/2022	295	0,07
300.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 0.75%, 15/06/2023	287	0,06
200.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 2.50%, 31/07/2026	196	0,04
400.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.75%, 14/10/2021	394	0,09
100.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.63%, 01/04/2022	98	0,02
200.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 1.50%, 01/10/2024	191	0,04
300.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 01/10/2027	289	0,07
125.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 3.38%, 06/04/2028	124	0,03
400.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 2.13%, 04/04/2022	402	0,09
200.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 2.38%, 06/09/2022	202	0,05
400.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.00%, 16/02/2023	388	0,09
200.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 2.63%, 15/01/2024	202	0,05
400.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.13%, 04/04/2024	380	0,09
300.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.38%, 20/01/2025	284	0,06
200.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.50%, 19/06/2026	187	0,04
200.000	EUR	Wirecard AG, 0.50%, 11/09/2024	168	0,04
		Deutschland - Gesamt	35.402	7,90
Guernsey (31. März 2019: 0,03 %)				
650.000	EUR	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., 1.25%, 14/04/2022	636	0,14
200.000	EUR	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, 2.88%, 20/06/2022	203	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Guernsey (Fortsetzung)				
200.000	EUR	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, 3.00%, 29/03/2025	203	0,05
		Guernsey - Gesamt	1.042	0,23
Hongkong (31. März 2019: 0,09 %)				
			-	-
Ungarn (31. März 2019: 0,02 %)				
100.000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 2.63%, 28/04/2023	104	0,02
		Ungarn - Gesamt	104	0,02
Island (31. März 2019: 0,05 %)				
250.000	EUR	Arion Banki HF, 1.63%, 01/12/2021	250	0,06
100.000	EUR	Arion Banki HF, 1.00%, 20/03/2023	97	0,02
		Island - Gesamt	347	0,08
Indien (31. März 2019: 0,02 %)				
			-	-
Indonesien (31. März 2019: 0,02 %)				
			-	-
Irland (31. März 2019: 0,95 %)				
300.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.88%, 27/09/2023	299	0,07
450.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 1.50%, 27/09/2026	453	0,10
150.000	EUR	AIB Group plc, 1.25%, 28/05/2024	140	0,03
100.000	EUR	AIB Group plc, 2.25%, 03/07/2025	96	0,02
300.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 0.75%, 08/07/2024	278	0,06
200.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.00%, 25/11/2025	180	0,04
300.000	EUR	CRH Finance DAC, 3.13%, 03/04/2023	316	0,07
150.000	EUR	CRH Finance DAC, 1.38%, 18/10/2028	144	0,03
200.000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.63%, 17/10/2022	197	0,04
150.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.75%, 20/09/2024	149	0,03
200.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.70%, 14/05/2025	198	0,05
200.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.88%, 31/01/2022	200	0,05
100.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 1.50%, 30/01/2024	101	0,02
150.000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 2.13%, 01/02/2027	156	0,04
400.000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co., 0.80%, 21/01/2022	391	0,09
300.000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co., 2.63%, 15/03/2023	302	0,07
200.000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co., 4.63%, 22/02/2027	217	0,05
100.000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co., 6.03%, 01/03/2038	111	0,03
50.000	EUR	Grenke Finance plc, 0.63%, 09/01/2025	47	0,01
100.000	EUR	Johnson Controls International plc, 0.00%, 04/12/2020	100	0,02
100.000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.00%, 15/09/2023	99	0,02
100.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unltd Co., 2.38%, 10/09/2025	108	0,03
300.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unltd Co., 0.63%, 20/09/2029	275	0,06
100.000	EUR	Liberty Mutual Finance Europe DAC, 1.75%, 27/03/2024	99	0,02
200.000	EUR	PartnerRe Ireland Finance DAC, 1.25%, 15/09/2026	193	0,04
100.000	EUR	Roadster Finance DAC, 1.63%, 09/12/2029	98	0,02
200.000	EUR	Ryanair DAC, 1.88%, 17/06/2021	171	0,04
300.000	EUR	Ryanair DAC, 1.13%, 10/03/2023	237	0,05
100.000	EUR	Transmission Finance DAC, 1.50%, 24/05/2023	101	0,02
100.000	EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 1.63%, 17/06/2039	90	0,02
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., 3.38%, 27/06/2022	104	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Irland (Fortsetzung)				
400.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 4.25%, 02/10/2043	428	0,10
		Irland - Gesamt	6.078	1,36
Italien (31. März 2019: 3,23 %)				
200.000	EUR	Zi Rete Gas SpA, 3.00%, 16/07/2024	215	0,05
275.000	EUR	Zi Rete Gas SpA, 1.61%, 31/10/2027	269	0,06
100.000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, 3.25%, 20/02/2021	101	0,02
100.000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, 1.63%, 08/06/2027	93	0,02
150.000	EUR	AMCO - Asset Management Co. SpA, 1.38%, 27/01/2025	146	0,03
100.000	EUR	Anima Holding SpA, 1.75%, 23/10/2026	87	0,02
400.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 5.13%, 16/09/2024	458	0,10
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 4.13%, 04/05/2026	211	0,05
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 3.88%, 29/01/2029	210	0,05
150.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2.12%, 01/10/2030	136	0,03
300.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 7.75%, 12/12/2042	328	0,07
300.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 5.50%, 27/10/2047	326	0,07
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 5.00%, 08/06/2048	107	0,02
100.000	EUR	ASTM SpA, 1.63%, 08/02/2028	92	0,02
225.000	EUR	Azimut Holding SpA, 1.63%, 12/12/2024	203	0,05
150.000	EUR	Buzzi Unicem SpA, 2.13%, 28/04/2023	149	0,03
300.000	EUR	Enel SpA, 5.25%, 20/05/2024	352	0,08
200.000	EUR	Enel SpA, FRN, 2.50%, 24/11/2078	186	0,04
250.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/05/2080	242	0,06
150.000	EUR	Eni SpA, 2.63%, 22/11/2021	155	0,04
300.000	EUR	Eni SpA, 3.25%, 10/07/2023	320	0,07
200.000	EUR	Eni SpA, 1.75%, 18/01/2024	205	0,05
150.000	EUR	Eni SpA, 1.00%, 14/03/2025	148	0,03
250.000	EUR	Eni SpA, 3.75%, 12/09/2025	282	0,06
400.000	EUR	Eni SpA, 1.50%, 02/02/2026	402	0,09
150.000	EUR	Eni SpA, 1.50%, 17/01/2027	151	0,03
100.000	EUR	Eni SpA, 1.63%, 17/05/2028	101	0,02
300.000	EUR	Eni SpA, 1.13%, 19/09/2028	291	0,07
150.000	EUR	Eni SpA, 3.63%, 29/01/2029	174	0,04
100.000	EUR	Eni SpA, 0.63%, 23/01/2030	89	0,02
200.000	EUR	Eni SpA, 1.00%, 11/10/2034	172	0,04
150.000	EUR	ERG SpA, 1.88%, 11/04/2025	151	0,03
200.000	EUR	Esselunga SpA, 0.88%, 25/10/2023	196	0,05
100.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.25%, 12/10/2020	99	0,02
100.000	EUR	FCA Bank SpA, 1.00%, 15/11/2021	99	0,02
150.000	EUR	FCA Bank SpA, 1.00%, 21/02/2022	148	0,03
100.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.25%, 28/02/2023	94	0,02
400.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.50%, 13/09/2024	365	0,08
150.000	EUR	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT, 2.13%, 28/11/2024	139	0,03
150.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2.00%, 18/06/2021	150	0,03
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3.50%, 17/01/2022	102	0,02
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.88%, 27/06/2022	97	0,02
445.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2.13%, 30/08/2023	440	0,10
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.00%, 30/10/2023	263	0,06
700.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.38%, 18/01/2024	672	0,15
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024	282	0,06
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 19/11/2026	223	0,05
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 20/03/2028	272	0,06
100.000	EUR	Iren SpA, 0.88%, 04/11/2024	99	0,02
200.000	EUR	Iren SpA, 1.95%, 19/09/2025	208	0,05

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
150.000	EUR	Iren SpA, 1.50%, 24/10/2027	150	0,03
100.000	EUR	Iren SpA, 0.88%, 14/10/2029	94	0,02
100.000	EUR	Italgas SpA, 1.63%, 18/01/2029	101	0,02
300.000	EUR	Italgas SpA, 0.88%, 24/04/2030	276	0,06
200.000	EUR	Italgas SpA, 1.00%, 11/12/2031	183	0,04
150.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.63%, 19/01/2021	150	0,03
100.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.63%, 27/09/2022	96	0,02
300.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.13%, 15/07/2025	277	0,06
150.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.88%, 15/01/2026	135	0,03
100.000	EUR	Snam SpA, 1.00%, 18/09/2023	100	0,02
300.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 12/05/2024	288	0,07
150.000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 25/01/2025	151	0,04
300.000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	302	0,07
150.000	EUR	Snam SpA, 0.88%, 25/10/2026	147	0,03
200.000	EUR	Snam SpA, 1.00%, 12/09/2034	186	0,04
100.000	EUR	Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA, 3.38%, 13/02/2024	104	0,02
400.000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, 0.88%, 02/02/2022	401	0,09
400.000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, 1.00%, 23/07/2023	401	0,09
200.000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, 0.13%, 25/07/2025	190	0,04
100.000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, 1.00%, 10/04/2026	99	0,02
200.000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, 1.38%, 26/07/2027	201	0,05
100.000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, 1.00%, 11/10/2028	97	0,02
150.000	EUR	UniCredit SpA, 6.13%, 19/04/2021	151	0,04
250.000	EUR	UniCredit SpA, 1.00%, 18/01/2023	235	0,05
125.000	EUR	UniCredit SpA, 2.00%, 04/03/2023	124	0,03
100.000	EUR	UniCredit SpA, 0.50%, 09/04/2025	90	0,02
300.000	EUR	UniCredit SpA, 2.13%, 24/10/2026	290	0,07
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.25%, 25/06/2025	235	0,05
350.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.62%, 03/07/2025	325	0,07
400.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.20%, 20/01/2026	360	0,08
350.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.37%, 03/01/2027	336	0,08
200.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.87%, 20/02/2029	186	0,04
200.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2.00%, 23/09/2029	164	0,04
300.000	EUR	Unione di Banche Italiane SpA, 1.00%, 22/07/2022	290	0,07
100.000	EUR	Unione di Banche Italiane SpA, 0.75%, 17/10/2022	95	0,02
Italien - Gesamt			17.510	3,90
Japan (31. März 2019: 0,44 %)				
250.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.32%, 19/09/2021	248	0,06
300.000	EUR	Mercedes-Benz Finance Co. Ltd., 0.00%, 21/08/2022	292	0,07
200.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.68%, 26/01/2023	194	0,04
350.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.87%, 07/09/2024	333	0,07
200.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.85%, 19/07/2029	175	0,04
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.02%, 11/10/2023	97	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.52%, 10/06/2024	94	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.12%, 06/09/2024	92	0,02
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.96%, 16/10/2024	96	0,02
200.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.60%, 10/04/2028	193	0,04
100.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.40%, 06/09/2029	84	0,02
200.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 2.25%, 16/12/2020	202	0,05
175.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.82%, 23/07/2023	168	0,04
400.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.47%, 30/05/2024	377	0,08
150.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.55%, 15/06/2026	145	0,03
100.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.41%, 14/06/2027	95	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
350.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.63%, 23/10/2029	298	0,07
1.000.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.25%, 21/11/2026	1.050	0,23
		Japan - Gesamt	4.233	0,94
Jersey (31. März 2019: 0,22 %)				
350.000	EUR	Aptiv plc, 1.50%, 10/03/2025	330	0,07
200.000	EUR	Atrium European Real Estate Ltd., 3.00%, 11/09/2025	199	0,05
200.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 3.38%, 30/09/2020	200	0,05
250.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1.63%, 18/01/2022	242	0,05
200.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1.88%, 13/09/2023	187	0,04
350.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 0.63%, 11/09/2024	300	0,07
100.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 3.75%, 01/04/2026	93	0,02
125.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1.50%, 15/10/2026	101	0,02
150.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 23/05/2024	148	0,03
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.50%, 11/02/2030	88	0,02
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 12/07/2032	89	0,02
250.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 14/03/2036	214	0,05
100.000	EUR	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd., 3.25%, 12/11/2025	94	0,02
		Jersey - Gesamt	2.285	0,51
Litauen (31. März 2019: 0,04 %)				
			-	-
Luxemburg (31. März 2019: 1,56 %)				
500.000	EUR	Allergan Funding SCS, 1.50%, 15/11/2023	511	0,12
100.000	EUR	Allergan Funding SCS, 1.25%, 01/06/2024	100	0,02
100.000	EUR	Allergan Funding SCS, 2.63%, 15/11/2028	103	0,02
100.000	EUR	Allergan Funding SCS, 2.13%, 01/06/2029	97	0,02
100.000	EUR	ArcelorMittal SA, 3.13%, 14/01/2022	100	0,02
150.000	EUR	ArcelorMittal SA, 0.95%, 17/01/2023	138	0,03
100.000	EUR	ArcelorMittal SA, 2.25%, 17/01/2024	90	0,02
350.000	EUR	ArcelorMittal SA, 1.00%, 19/05/2023	320	0,07
100.000	EUR	ArcelorMittal SA, 1.75%, 19/11/2025	83	0,02
100.000	EUR	Aroundtown SA, 1.50%, 15/07/2024	99	0,02
300.000	EUR	Aroundtown SA, 0.63%, 09/07/2025	281	0,06
200.000	EUR	Aroundtown SA, 1.88%, 19/01/2026	198	0,05
100.000	EUR	Aroundtown SA, 2.00%, 02/11/2026	100	0,02
300.000	EUR	Aroundtown SA, 1.63%, 31/01/2028	283	0,06
100.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 0.17%, 04/06/2021	99	0,02
200.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 0.63%, 04/06/2023	196	0,04
300.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.21%, 04/06/2026	291	0,07
500.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 0.50%, 12/09/2023	480	0,11
150.000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 2.20%, 24/07/2025	148	0,03
300.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.38%, 17/10/2023	291	0,07
250.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.75%, 17/04/2026	236	0,05
200.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.13%, 17/10/2028	185	0,04
200.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.50%, 17/10/2031	182	0,04
200.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 2.88%, 17/05/2023	207	0,05
150.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.88%, 19/01/2026	139	0,03
200.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.75%, 25/03/2027	179	0,04
150.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.63%, 03/07/2029	121	0,03
150.000	EUR	CPI Property Group SA, 2.13%, 04/10/2024	147	0,03
200.000	EUR	CPI Property Group SA, 1.63%, 23/04/2027	181	0,04
300.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	278	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
100.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.45%, 18/03/2028	90	0,02
400.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.75%, 18/09/2031	349	0,08
225.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1.35%, 18/09/2039	186	0,04
200.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1.80%, 18/09/2049	160	0,04
100.000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 1.70%, 04/01/2022	101	0,02
100.000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 1.20%, 30/06/2027	96	0,02
200.000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 2.50%, 08/07/2025	212	0,05
100.000	EUR	Euroclear Investments SA, 1.50%, 11/04/2030	100	0,02
200.000	EUR	Euroclear Investments SA, FRN, 2.63%, 11/04/2048	198	0,04
250.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA, REIT, 1.13%, 18/07/2029	235	0,05
100.000	EUR	Grand City Properties SA, 1.50%, 17/04/2025	100	0,02
100.000	EUR	Grand City Properties SA, 1.38%, 03/08/2026	97	0,02
200.000	EUR	Grand City Properties SA, 1.50%, 22/02/2027	194	0,04
100.000	EUR	Grand City Properties SA, FRN, 2.50%, 24/07/2023 ¹	92	0,02
100.000	EUR	Hannover Finance Luxembourg SA, FRN, 5.00%, 30/06/2043	110	0,03
50.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 7.50%, 03/04/2020	50	0,01
50.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 3.25%, 21/10/2021	51	0,01
300.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 0.50%, 09/08/2022	294	0,07
100.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.63%, 07/04/2026	97	0,02
75.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.50%, 14/06/2027	71	0,02
350.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.13%, 01/12/2027	321	0,07
100.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.75%, 24/04/2028	94	0,02
300.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 1.38%, 26/05/2023	299	0,07
300.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 29/11/2026	268	0,06
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.25%, 26/05/2028	97	0,02
150.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 1.75%, 29/08/2029	135	0,03
300.000	EUR	John Deere Cash Management SA, 0.50%, 15/09/2023	296	0,07
125.000	EUR	John Deere Cash Management SA, 1.85%, 02/04/2028	125	0,03
100.000	EUR	John Deere Cash Management SA, 1.65%, 13/06/2039	88	0,02
525.000	EUR	Logicor Financing Sarl, 0.75%, 15/07/2024	501	0,11
200.000	EUR	Logicor Financing Sarl, 2.25%, 13/05/2025	200	0,05
150.000	EUR	Logicor Financing Sarl, 1.63%, 15/07/2027	139	0,03
300.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.00%, 02/12/2022	293	0,07
300.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 07/03/2023	295	0,07
450.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	427	0,10
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.13%, 07/03/2027	197	0,04
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 07/03/2031	199	0,05
300.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.00%, 02/07/2031	280	0,06
200.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 2.25%, 07/03/2039	204	0,05
100.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.50%, 02/07/2039	91	0,02
250.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.75%, 02/07/2049	215	0,05
100.000	EUR	Michelin Luxembourg SCS, 1.13%, 28/05/2022	100	0,02
200.000	EUR	Michelin Luxembourg SCS, 1.75%, 28/05/2027	202	0,05
150.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.75%, 08/11/2021	151	0,03
200.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.75%, 12/09/2022	206	0,05
500.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.75%, 16/05/2023	504	0,11
50.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.13%, 01/04/2026	52	0,01
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 02/11/2029	104	0,02
25.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 01/04/2030	27	0,01
50.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.75%, 02/11/2037	54	0,01
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 0.75%, 09/11/2021	100	0,02
300.000	EUR	Novartis Finance SA, 0.50%, 14/08/2023	299	0,07
400.000	EUR	Novartis Finance SA, 0.13%, 20/09/2023	394	0,09
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.63%, 09/11/2026	106	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.13%, 30/09/2027	102	0,02
250.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.38%, 14/08/2030	257	0,06
100.000	EUR	Novartis Finance SA, 1.70%, 14/08/2038	103	0,02
125.000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 2.88%, 04/04/2022	130	0,03
200.000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 0.88%, 09/07/2029	184	0,04
600.000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.00%, 26/03/2026	589	0,13
300.000	EUR	Richemont International Holding SA, 2.00%, 26/03/2038	283	0,06
100.000	EUR	SELP Finance Sarl, REIT, 1.50%, 20/11/2025	98	0,02
100.000	EUR	SELP Finance Sarl, REIT, 1.50%, 20/12/2026	95	0,02
300.000	EUR	SES SA, 1.63%, 22/03/2026	292	0,07
150.000	EUR	Simon International Finance SCA, REIT, 1.38%, 18/11/2022	153	0,04
100.000	EUR	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 2.53%, 30/04/2050	92	0,02
200.000	EUR	Talanx Finanz Luxembourg SA, FRN, 8.37%, 15/06/2042	215	0,05
200.000	EUR	Tyco Electronics Group SA, 0.00%, 14/02/2025	190	0,04
100.000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1.25%, 02/11/2026	99	0,02
250.000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1.10%, 09/11/2027	242	0,05
Luxemburg - Gesamt			18.933	4,23
Mexiko (31. März 2019: 0,44 %)				
200.000	EUR	America Movil SAB de CV, 3.00%, 12/07/2021	205	0,05
150.000	EUR	America Movil SAB de CV, 4.75%, 28/06/2022	162	0,04
100.000	EUR	America Movil SAB de CV, 3.26%, 22/07/2023	107	0,02
350.000	EUR	America Movil SAB de CV, 1.50%, 10/03/2024	355	0,08
300.000	EUR	America Movil SAB de CV, 0.75%, 26/06/2027	286	0,06
100.000	EUR	America Movil SAB de CV, FRN, 6.37%, 06/09/2073	107	0,02
100.000	EUR	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 1.75%, 20/03/2023	101	0,02
300.000	EUR	Sigma Alimentos SA de CV, 2.63%, 07/02/2024	303	0,07
Mexiko - Gesamt			1.626	0,36
Niederlande (31. März 2019: 9,61 %)				
150.000	EUR	ABB Finance BV, 0.63%, 03/05/2023	149	0,03
200.000	EUR	ABB Finance BV, 0.75%, 16/05/2024	198	0,05
150.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.13%, 28/03/2022	159	0,04
150.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 7.13%, 06/07/2022	163	0,04
1.000.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 17/07/2023	981	0,22
650.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.88%, 15/01/2024	644	0,14
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 16/04/2025	198	0,05
150.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 15/04/2026	144	0,03
500.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, FRN, 2.88%, 18/01/2028	491	0,11
100.000	EUR	Achmea Bank NV, 2.75%, 18/02/2021	102	0,02
250.000	EUR	Achmea BV, FRN, 4.25%, 04/02/2025 ¹	227	0,05
150.000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 1.00%, 02/12/2024	153	0,03
100.000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 1.25%, 20/11/2029	98	0,02
100.000	EUR	Aegon Bank NV, 0.63%, 21/06/2024	93	0,02
100.000	EUR	Aegon NV, FRN, 4.00%, 25/04/2044	100	0,02
250.000	EUR	Airbus Finance BV, 2.38%, 02/04/2024	260	0,06
150.000	EUR	Airbus Finance BV, 2.13%, 29/10/2029	155	0,04
100.000	EUR	Airbus Finance BV, 1.38%, 13/05/2031	96	0,02
300.000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.75%, 07/11/2024	313	0,07
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.25%, 06/06/2023	196	0,04
500.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.00%, 14/01/2025	477	0,11
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.88%, 15/01/2026	198	0,04
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 3.00%, 13/03/2028	229	0,05
200.000	EUR	Allianz Finance II BV, 1.50%, 15/01/2030	203	0,05

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.50%, 14/01/2031	91	0,02
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 1.38%, 21/04/2031	99	0,02
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, FRN, 5.75%, 08/07/2041	105	0,02
300.000	EUR	Argentum Netherlands BV for Givaudan SA, 1.13%, 17/09/2025	302	0,07
100.000	EUR	Argentum Netherlands BV for Givaudan SA, 2.00%, 17/09/2030	102	0,02
100.000	EUR	ASML Holding NV, 3.38%, 19/09/2023	109	0,03
400.000	EUR	ASML Holding NV, 1.38%, 07/07/2026	412	0,09
100.000	EUR	ASML Holding NV, 1.63%, 28/05/2027	104	0,02
125.000	EUR	ASML Holding NV, 0.25%, 25/02/2030	114	0,03
100.000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 5.00%, 30/09/2024 ¹	100	0,02
150.000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 5.13%, 29/09/2045	157	0,04
100.000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 3.38%, 02/05/2049	97	0,02
100.000	EUR	ATF Netherlands BV, FRN, 3.75%, 20/01/2023 ¹	97	0,02
100.000	EUR	BASF Finance Europe NV, 0.00%, 10/11/2020	100	0,02
100.000	EUR	BASF Finance Europe NV, 0.75%, 10/11/2026	99	0,02
100.000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 0.63%, 15/12/2022	99	0,02
400.000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 1.50%, 26/06/2026	394	0,09
400.000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 2.13%, 15/12/2029	400	0,09
300.000	EUR	Bharti Airtel International Netherlands BV, 3.38%, 20/05/2021	304	0,07
300.000	EUR	BMW Finance NV, 0.13%, 29/11/2021	293	0,07
200.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 15/02/2022	199	0,05
400.000	EUR	BMW Finance NV, 0.13%, 13/07/2022	388	0,09
300.000	EUR	BMW Finance NV, 2.38%, 24/01/2023	307	0,07
200.000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 24/03/2023	190	0,04
350.000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 14/04/2023	333	0,08
300.000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 10/07/2023	287	0,07
200.000	EUR	BMW Finance NV, 0.63%, 06/10/2023	193	0,04
200.000	EUR	BMW Finance NV, 0.75%, 12/07/2024	192	0,04
350.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 14/11/2024	339	0,08
50.000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 21/01/2025	48	0,01
250.000	EUR	BMW Finance NV, 0.88%, 03/04/2025	239	0,05
100.000	EUR	BMW Finance NV, 1.13%, 22/05/2026	96	0,02
250.000	EUR	BMW Finance NV, 0.75%, 13/07/2026	233	0,05
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 14/01/2027	134	0,03
150.000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 24/09/2027	133	0,03
100.000	EUR	BMW Finance NV, 1.13%, 10/01/2028	93	0,02
350.000	EUR	BMW Finance NV, 1.50%, 06/02/2029	332	0,07
200.000	EUR	BMW Finance NV, 0.88%, 14/01/2032	173	0,04
100.000	EUR	Bunge Finance Europe BV, 1.85%, 16/06/2023	100	0,02
100.000	EUR	Citycon Treasury BV, 2.50%, 01/10/2024	98	0,02
100.000	EUR	Citycon Treasury BV, 2.38%, 15/01/2027	91	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.88%, 11/11/2024	104	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.00%, 14/05/2027	97	0,02
300.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 0.63%, 21/11/2029	271	0,06
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.63%, 14/05/2031	97	0,02
100.000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 1.50%, 05/09/2028	98	0,02
100.000	EUR	Compass Group International BV, 0.63%, 03/07/2024	98	0,02
150.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.13%, 11/10/2021	148	0,03
250.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.00%, 11/01/2022	264	0,06
150.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.75%, 06/06/2022	162	0,04
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.13%, 14/09/2022	211	0,05
1.000.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.50%, 06/12/2022	988	0,22
100.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 2.38%, 22/05/2023	104	0,02
100.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 3.88%, 25/07/2023	106	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldttitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.75%, 29/08/2023	97	0,02
700.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.63%, 27/02/2024	673	0,15
150.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.13%, 14/07/2025	173	0,04
150.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.25%, 23/03/2026	152	0,03
500.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.25%, 30/10/2026	454	0,10
300.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.38%, 03/02/2027	305	0,07
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.13%, 07/05/2031	184	0,04
800.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 2.50%, 26/05/2026	791	0,18
150.000	EUR	CRH Funding BV, 1.88%, 09/01/2024	152	0,03
100.000	EUR	Daimler International Finance BV, 0.20%, 13/09/2021	98	0,02
300.000	EUR	Daimler International Finance BV, 0.25%, 11/05/2022	292	0,07
500.000	EUR	Daimler International Finance BV, 0.63%, 27/02/2023	484	0,11
300.000	EUR	Daimler International Finance BV, 0.25%, 06/11/2023	284	0,06
200.000	EUR	Daimler International Finance BV, 0.88%, 09/04/2024	191	0,04
250.000	EUR	Daimler International Finance BV, 1.00%, 11/11/2025	235	0,05
200.000	EUR	Daimler International Finance BV, 1.38%, 26/06/2026	189	0,04
25.000	EUR	Daimler International Finance BV, 1.50%, 09/02/2027	24	0,01
200.000	EUR	Daimler International Finance BV, 0.63%, 06/05/2027	176	0,04
300.000	EUR	de Volksbank NV, 0.75%, 25/06/2023	296	0,07
100.000	EUR	Deutsche Post Finance BV, 2.95%, 27/06/2022	106	0,02
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.38%, 30/10/2021	199	0,05
400.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 4.25%, 13/07/2022	431	0,10
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.63%, 01/12/2022	99	0,02
500.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.63%, 03/04/2023	496	0,11
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.88%, 30/01/2024	100	0,02
250.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.63%, 13/12/2024	247	0,06
400.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 01/12/2025	406	0,09
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.13%, 22/05/2026	200	0,05
200.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 30/01/2027	202	0,05
300.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 3.25%, 17/01/2028	340	0,08
500.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.50%, 03/04/2028	504	0,11
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.00%, 01/12/2029	103	0,02
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 4.50%, 28/10/2030	128	0,03
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 7.50%, 24/01/2033	162	0,04
100.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	93	0,02
500.000	EUR	EDP Finance BV, 2.38%, 23/03/2023	522	0,12
100.000	EUR	EDP Finance BV, 1.88%, 29/09/2023	103	0,02
175.000	EUR	EDP Finance BV, 1.13%, 12/02/2024	175	0,04
100.000	EUR	EDP Finance BV, 2.00%, 22/04/2025	103	0,02
100.000	EUR	EDP Finance BV, 1.88%, 13/10/2025	103	0,02
150.000	EUR	EDP Finance BV, 1.63%, 26/01/2026	152	0,03
400.000	EUR	EDP Finance BV, 0.38%, 16/09/2026	373	0,08
100.000	EUR	ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG, FRN, 3.38%, 29/09/2047	99	0,02
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 5.00%, 12/07/2021	106	0,02
500.000	EUR	Enel Finance International NV, 5.00%, 14/09/2022	550	0,12
500.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 17/06/2024	477	0,11
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.00%, 16/09/2024	99	0,02
400.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.97%, 27/01/2025	414	0,09
250.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.50%, 21/07/2025	254	0,06
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.38%, 01/06/2026	101	0,02
200.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.13%, 16/09/2026	197	0,04
400.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.38%, 17/06/2027	372	0,08
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 1.13%, 17/10/2034	90	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
200.000	EUR	Euronext NV, 1.13%, 12/06/2029	195	0,04
300.000	EUR	Evonik Finance BV, 0.38%, 07/09/2024	294	0,07
75.000	EUR	Evonik Finance BV, 0.75%, 07/09/2028	72	0,02
150.000	EUR	EXOR NV, 2.13%, 02/12/2022	155	0,04
100.000	EUR	EXOR NV, 1.75%, 18/01/2028	102	0,02
100.000	EUR	EXOR NV, 1.75%, 14/10/2034	91	0,02
350.000	EUR	Heineken NV, 3.50%, 19/03/2024	382	0,09
250.000	EUR	Heineken NV, 2.88%, 04/08/2025	271	0,06
300.000	EUR	Heineken NV, 1.38%, 29/01/2027	302	0,07
150.000	EUR	Heineken NV, 1.25%, 17/03/2027	149	0,03
250.000	EUR	Heineken NV, 1.50%, 03/10/2029	249	0,06
400.000	EUR	Iberdrola International BV, 2.50%, 24/10/2022	417	0,09
100.000	EUR	Iberdrola International BV, 1.75%, 17/09/2023	103	0,02
100.000	EUR	Iberdrola International BV, 0.38%, 15/09/2025	97	0,02
100.000	EUR	Iberdrola International BV, 1.13%, 21/04/2026	101	0,02
300.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.90%, 22/02/2023 ¹	288	0,07
100.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2.63%, 26/03/2024 ¹	99	0,02
300.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 3.25%, 12/11/2024 ¹	302	0,07
200.000	EUR	ING Bank NV, 0.38%, 26/11/2021	198	0,05
250.000	EUR	ING Bank NV, 4.50%, 21/02/2022	266	0,06
500.000	EUR	ING Bank NV, 0.00%, 08/04/2022	489	0,11
200.000	EUR	ING Groep NV, 0.75%, 09/03/2022	196	0,04
200.000	EUR	ING Groep NV, 1.13%, 14/02/2025	192	0,04
200.000	EUR	ING Groep NV, 2.13%, 10/01/2026	200	0,05
100.000	EUR	ING Groep NV, 1.38%, 11/01/2028	94	0,02
400.000	EUR	ING Groep NV, 2.00%, 20/09/2028	392	0,09
300.000	EUR	ING Groep NV, 2.50%, 15/11/2030	304	0,07
300.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.10%, 03/09/2025	275	0,06
400.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 3.00%, 11/04/2028	397	0,09
100.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.50%, 15/02/2029	98	0,02
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.62%, 26/09/2029	189	0,04
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.00%, 22/03/2030	191	0,04
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.00%, 13/11/2030	179	0,04
350.000	EUR	innogy Finance BV, 6.50%, 10/08/2021	378	0,09
100.000	EUR	innogy Finance BV, 0.75%, 30/11/2022	100	0,02
100.000	EUR	innogy Finance BV, 3.00%, 17/01/2024	108	0,02
75.000	EUR	innogy Finance BV, 1.00%, 13/04/2025	75	0,02
200.000	EUR	innogy Finance BV, 1.63%, 30/05/2026	207	0,05
175.000	EUR	innogy Finance BV, 1.25%, 19/10/2027	177	0,04
220.000	EUR	innogy Finance BV, 1.50%, 31/07/2029	223	0,05
100.000	EUR	innogy Finance BV, 5.75%, 14/02/2033	148	0,03
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.13%, 16/09/2022	206	0,05
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/05/2023	102	0,02
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.25%, 22/05/2024	200	0,05
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.63%, 30/04/2025	102	0,02
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/06/2026	201	0,05
200.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.00%, 20/12/2027	187	0,04
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.00%, 18/05/2028	100	0,02
300.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.50%, 25/06/2029	311	0,07
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 2.25%, 19/12/2039	88	0,02
200.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.25%, 26/06/2025	189	0,04
200.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.13%, 19/03/2026	197	0,04
300.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 2.38%, 03/04/2024	320	0,07
200.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 1.00%, 09/04/2025	203	0,05

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 0.75%, 28/09/2026	100	0,02
200.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 4.25%, 01/03/2022	215	0,05
300.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.63%, 09/04/2025	296	0,07
100.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 1.13%, 11/09/2028	99	0,02
100.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 0.50%, 06/09/2023	100	0,02
100.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 0.75%, 02/05/2024	100	0,02
350.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 0.50%, 22/05/2026	339	0,08
200.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 1.00%, 24/05/2021	199	0,05
350.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.75%, 03/10/2022	342	0,08
300.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 1.00%, 02/05/2023	292	0,07
150.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.13%, 13/09/2023	140	0,03
300.000	EUR	Linde Finance BV, 3.88%, 01/06/2021	312	0,07
100.000	EUR	Linde Finance BV, 0.25%, 18/01/2022	99	0,02
150.000	EUR	Linde Finance BV, 2.00%, 18/04/2023	157	0,04
150.000	EUR	Linde Finance BV, 1.00%, 20/04/2028	153	0,03
100.000	EUR	LYB International Finance II BV, 1.88%, 02/03/2022	101	0,02
200.000	EUR	LYB International Finance II BV, 0.88%, 17/09/2026	183	0,04
100.000	EUR	LYB International Finance II BV, 1.63%, 17/09/2031	86	0,02
100.000	EUR	Madrilena Red de Gas Finance BV, 2.25%, 11/04/2029	102	0,02
300.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.88%, 01/10/2031	279	0,06
100.000	EUR	Mylan NV, 2.25%, 22/11/2024	100	0,02
100.000	EUR	Mylan NV, 3.13%, 22/11/2028	101	0,02
200.000	EUR	Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, 0.38%, 31/05/2023	192	0,04
300.000	EUR	Naturgy Finance BV, 2.88%, 11/03/2024	324	0,07
400.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.38%, 21/01/2025	410	0,09
200.000	EUR	Naturgy Finance BV, 0.88%, 15/05/2025	200	0,05
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 19/04/2026	101	0,02
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.38%, 19/01/2027	102	0,02
100.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.50%, 29/01/2028	102	0,02
200.000	EUR	Naturgy Finance BV, 0.75%, 28/11/2029	189	0,04
125.000	EUR	NE Property BV, 2.63%, 22/05/2023	119	0,03
100.000	EUR	NE Property BV, 1.75%, 23/11/2024	91	0,02
100.000	EUR	NE Property BV, 1.88%, 09/10/2026	83	0,02
150.000	EUR	NIBC Bank NV, 1.50%, 31/01/2022	150	0,03
300.000	EUR	NIBC Bank NV, 1.13%, 19/04/2023	296	0,07
100.000	EUR	NN Group NV, 1.00%, 18/03/2022	99	0,02
200.000	EUR	NN Group NV, 1.63%, 01/06/2027	198	0,05
350.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.38%, 13/06/2024 ¹	353	0,08
400.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.62%, 08/04/2044	412	0,09
100.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.62%, 13/01/2048	101	0,02
100.000	EUR	Nomura Europe Finance NV, 1.50%, 12/05/2021	101	0,02
200.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 0.13%, 07/03/2022	196	0,04
150.000	EUR	PostNL NV, 0.63%, 23/09/2026	147	0,03
100.000	EUR	Redexis Gas Finance BV, 2.75%, 08/04/2021	101	0,02
100.000	EUR	RELX Finance BV, 1.00%, 22/03/2024	100	0,02
150.000	EUR	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	152	0,03
100.000	EUR	RELX Finance BV, 0.50%, 10/03/2028	94	0,02
100.000	EUR	RELX Finance BV, 0.88%, 10/03/2032	91	0,02
300.000	EUR	Ren Finance BV, 1.75%, 01/06/2023	307	0,07
100.000	EUR	Ren Finance BV, 1.75%, 18/01/2028	102	0,02
400.000	EUR	Repsol International Finance BV, 3.63%, 07/10/2021	416	0,09
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, 0.50%, 23/05/2022	99	0,02
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, 0.25%, 02/08/2027	91	0,02
100.000	EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV, 2.63%, 24/05/2028	114	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitle von Unternehmen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
150.000	EUR	Roche Finance Europe BV, 0.50%, 27/02/2023	151	0,03
100.000	EUR	Schaeffler Finance BV, 3.25%, 15/05/2025	96	0,02
100.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.00%, 15/10/2024	95	0,02
100.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.25%, 15/10/2027	91	0,02
150.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.50%, 15/10/2031	130	0,03
100.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.50%, 15/10/2031	87	0,02
500.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.25%, 15/03/2022	502	0,11
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.00%, 06/04/2022	200	0,05
150.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.75%, 12/05/2024	149	0,03
200.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.38%, 15/02/2025	194	0,04
100.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.88%, 15/09/2025	104	0,02
100.000	EUR	Shell International Finance BV, 2.50%, 24/03/2026	107	0,02
450.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.63%, 20/01/2027	460	0,10
100.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.13%, 08/11/2027	92	0,02
400.000	EUR	Shell International Finance BV, 1.25%, 12/05/2028	397	0,09
125.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.75%, 15/08/2028	119	0,03
125.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.50%, 08/11/2031	110	0,03
250.000	EUR	Shell International Finance BV, 0.88%, 08/11/2039	202	0,05
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.75%, 12/03/2021	101	0,02
300.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.00%, 05/09/2021	298	0,07
400.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.38%, 06/09/2023	398	0,09
75.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.30%, 28/02/2024	74	0,02
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.00%, 05/09/2024	97	0,02
300.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.00%, 20/02/2026	287	0,06
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 06/09/2027	101	0,02
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.90%, 28/02/2028	199	0,05
150.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.88%, 10/03/2028	171	0,04
75.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.13%, 05/09/2029	68	0,02
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.38%, 06/09/2030	101	0,02
100.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 28/02/2031	99	0,02
200.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 20/02/2032	181	0,04
450.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 05/09/2034	386	0,09
250.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.75%, 28/02/2039	245	0,06
100.000	EUR	Sika Capital BV, 0.88%, 29/04/2027	92	0,02
200.000	EUR	Sika Capital BV, 1.50%, 29/04/2031	181	0,04
50.000	EUR	Sudzucker International Finance BV, 1.25%, 29/11/2023	50	0,01
300.000	EUR	Sudzucker International Finance BV, 1.00%, 28/11/2025	287	0,06
350.000	EUR	Swiss Life AG, FRN, 4.38%, 16/06/2025 ¹	347	0,08
300.000	EUR	Swiss Reinsurance Co. Ltd., FRN, 2.60%, 01/09/2025 ¹	292	0,07
100.000	EUR	Telefonica Europe BV, 5.88%, 14/02/2033	142	0,03
150.000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 0.63%, 26/09/2023	147	0,03
500.000	EUR	Unilever NV, 0.38%, 14/02/2023	499	0,11
100.000	EUR	Unilever NV, 1.00%, 03/06/2023	102	0,02
125.000	EUR	Unilever NV, 0.50%, 12/08/2023	125	0,03
200.000	EUR	Unilever NV, 0.50%, 29/04/2024	200	0,05
100.000	EUR	Unilever NV, 1.25%, 25/03/2025	103	0,02
100.000	EUR	Unilever NV, 0.88%, 31/07/2025	101	0,02
150.000	EUR	Unilever NV, 1.00%, 14/02/2027	152	0,03
350.000	EUR	Unilever NV, 1.13%, 29/04/2028	357	0,08
100.000	EUR	Unilever NV, 1.38%, 04/09/2030	102	0,02
200.000	EUR	Unilever NV, 1.63%, 12/02/2033	206	0,05
100.000	EUR	Vesteda Finance BV, 2.50%, 27/10/2022	103	0,02
300.000	EUR	Vesteda Finance BV, 2.00%, 10/07/2026	307	0,07
175.000	EUR	VIVAT NV, 2.38%, 17/05/2024	176	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 0.88%, 16/01/2023	387	0,09
500.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.13%, 02/10/2023	483	0,11
500.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.88%, 30/03/2027	476	0,11
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.63%, 16/01/2030	267	0,06
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.25%, 18/11/2030	201	0,05
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 16/11/2038	313	0,07
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 2.50%, 20/03/2022 ¹	377	0,09
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 2.70%, 14/12/2022 ¹	279	0,06
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 5.13%, 04/09/2023 ¹	296	0,07
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.38%, 27/06/2024 ¹	183	0,04
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.62%, 24/03/2026 ¹	378	0,09
500.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 14/06/2027 ¹	433	0,10
500.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.62%, 27/06/2028 ¹	460	0,10
600.000	EUR	Vonovia Finance BV, 3.63%, 08/10/2021	624	0,14
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, 0.88%, 03/07/2023	197	0,04
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 2.25%, 15/12/2023	103	0,02
500.000	EUR	Vonovia Finance BV, 0.75%, 15/01/2024	488	0,11
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.25%, 06/12/2024	198	0,05
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.13%, 08/09/2025	97	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.50%, 10/06/2026	98	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.75%, 25/01/2027	99	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 0.63%, 07/10/2027	91	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.50%, 14/01/2028	97	0,02
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 0.50%, 14/09/2029	87	0,02
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.13%, 14/09/2034	166	0,04
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, 1.63%, 07/10/2039	161	0,04
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, FRN, 4.00%, 17/12/2021 ¹	99	0,02
100.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 0.45%, 25/09/2023	92	0,02
300.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 0.84%, 25/09/2025	261	0,06
200.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.33%, 25/09/2028	156	0,04
200.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.82%, 25/09/2031	150	0,03
100.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 2.88%, 21/03/2023	107	0,02
200.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 1.50%, 22/03/2027	208	0,05
500.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.25%, 19/07/2024	505	0,11
100.000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.13%, 15/04/2027	97	0,02
100.000	EUR	Wuerth Finance International BV, 1.00%, 19/05/2022	100	0,02
200.000	EUR	Wuerth Finance International BV, 1.00%, 26/05/2025	202	0,05
100.000	EUR	ZF Europe Finance BV, 1.25%, 23/10/2023	84	0,02
300.000	EUR	ZF Europe Finance BV, 2.00%, 23/02/2026	239	0,05
200.000	EUR	ZF Europe Finance BV, 2.50%, 23/10/2027	150	0,03
100.000	EUR	ZF Europe Finance BV, 3.00%, 23/10/2029	71	0,02
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 3.50%, 01/10/2046	106	0,02
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 2.75%, 19/02/2049	100	0,02
Niederlande - Gesamt			70.515	15,74
Neuseeland (31. März 2019: 0,34 %)				
300.000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 0.63%, 01/06/2021	298	0,07
100.000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 0.38%, 17/09/2029	90	0,02
300.000	EUR	ASB Finance Ltd., 0.50%, 10/06/2022	296	0,07
150.000	EUR	ASB Finance Ltd., 0.75%, 13/03/2024	147	0,03
150.000	EUR	BNZ International Funding Ltd., 0.63%, 23/04/2022	148	0,03
100.000	EUR	BNZ International Funding Ltd., 0.50%, 13/05/2023	98	0,02
150.000	EUR	BNZ International Funding Ltd., 0.38%, 14/09/2024	144	0,03
150.000	EUR	Chorus Ltd., 0.88%, 05/12/2026	145	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Neuseeland (Fortsetzung)				
250.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.30%, 25/06/2024	239	0,06
		Neuseeland - Gesamt	1.605	0,36
Norwegen (31. März 2019: 1,66 %)				
300.000	EUR	DNB Bank ASA, 3.88%, 29/06/2020	302	0,07
250.000	EUR	DNB Bank ASA, 4.25%, 18/01/2022	266	0,06
400.000	EUR	DNB Bank ASA, 0.05%, 14/11/2023	386	0,09
350.000	EUR	DNB Bank ASA, 0.25%, 09/04/2024	339	0,08
100.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 1.13%, 20/03/2028	97	0,02
150.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 1.13%, 11/04/2025	137	0,03
300.000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.13%, 11/09/2024	285	0,06
200.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.88%, 13/03/2023	198	0,04
100.000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.75%, 08/06/2021	100	0,02
100.000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.75%, 03/07/2023	99	0,02
100.000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.13%, 11/09/2026	93	0,02
150.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 2.13%, 14/04/2021	152	0,03
300.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 0.63%, 25/03/2024	293	0,07
200.000	EUR	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 6.88%, 04/04/2043	215	0,05
		Norwegen - Gesamt	2.962	0,66
Panama (31. März 2019: 0,02 %)				
300.000	EUR	Carnival Corp., 1.88%, 07/11/2022	216	0,05
		Panama - Gesamt	216	0,05
Polen (31. März 2019: 0,11 %)				
300.000	EUR	mBank SA, 1.06%, 05/09/2022	294	0,06
350.000	EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 0.75%, 25/07/2021	348	0,08
		Polen - Gesamt	642	0,14
Portugal (31. März 2019: 0,21 %)				
100.000	EUR	Brisa-Concessao Rodoviaria SA, 2.00%, 22/03/2023	102	0,03
100.000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA, 1.38%, 19/09/2023	99	0,02
		Portugal - Gesamt	201	0,05
Singapur (31. März 2019: 0,16 %)				
			-	-
Slowakei (31. März 2019: 0,02 %)				
			-	-
Südkorea (31. März 2019: 0,00 %)				
200.000	EUR	LG Chem Ltd., 0.50%, 15/04/2023	191	0,04
100.000	EUR	POSCO, 0.50%, 17/01/2024	96	0,02
150.000	EUR	Shinhan Bank Co. Ltd., 0.25%, 16/10/2024	147	0,04
		Südkorea - Gesamt	434	0,10
Spanien (31. März 2019: 4,37 %)				
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3.75%, 20/06/2023	106	0,02
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.50%, 27/06/2024	192	0,04
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	179	0,04
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.38%, 20/05/2026	92	0,02
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.00%, 27/02/2027	89	0,02
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.38%, 27/09/2027	191	0,04
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.25%, 07/02/2028	174	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.13%, 26/03/2028	172	0,04
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.63%, 15/07/2029	85	0,02
300.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3.00%, 27/03/2031	285	0,06
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.88%, 26/03/2032	83	0,02
100.000	EUR	ACS Servicios Comunicaciones y Energia SL, 1.88%, 20/04/2026	93	0,02
100.000	EUR	Amadeus Capital Markets SAU, 0.13%, 06/10/2020	99	0,02
100.000	EUR	Amadeus Capital Markets SAU, 1.63%, 17/11/2021	99	0,02
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 0.88%, 18/09/2023	96	0,02
100.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.63%, 17/01/2022	99	0,02
400.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.75%, 11/09/2022	389	0,09
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.13%, 28/02/2024	192	0,04
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.38%, 02/10/2024	184	0,04
400.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.38%, 14/05/2025	382	0,09
100.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.00%, 21/06/2026	92	0,02
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.38%, 15/11/2026	184	0,04
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.50%, 14/01/2027	177	0,04
100.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 10/02/2027	99	0,02
500.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 2.58%, 22/02/2029	472	0,11
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 0.88%, 05/03/2023	193	0,04
100.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 1.75%, 10/05/2024	93	0,02
300.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 1.13%, 27/03/2025	266	0,06
300.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 0.63%, 07/11/2025	278	0,06
200.000	EUR	Banco Santander SA, 1.38%, 09/02/2022	198	0,04
600.000	EUR	Banco Santander SA, 1.38%, 14/12/2022	603	0,14
300.000	EUR	Banco Santander SA, 0.25%, 19/06/2024	286	0,06
300.000	EUR	Banco Santander SA, 1.13%, 17/01/2025	287	0,06
500.000	EUR	Banco Santander SA, 2.50%, 18/03/2025	484	0,11
200.000	EUR	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	199	0,05
200.000	EUR	Banco Santander SA, 0.30%, 04/10/2026	184	0,04
200.000	EUR	Banco Santander SA, 3.13%, 19/01/2027	196	0,04
300.000	EUR	Banco Santander SA, 2.13%, 08/02/2028	271	0,06
100.000	EUR	Bankia SA, 1.00%, 25/06/2024	93	0,02
200.000	EUR	Bankia SA, 0.75%, 09/07/2026	186	0,04
100.000	EUR	Bankia SA, 1.13%, 12/11/2026	89	0,02
100.000	EUR	Bankinter SA, 0.88%, 05/03/2024	97	0,02
200.000	EUR	Bankinter SA, 0.88%, 08/07/2026	183	0,04
100.000	EUR	Bankinter SA, 0.63%, 06/10/2027	87	0,02
100.000	EUR	Bankinter SA, FRN, 2.50%, 06/04/2027	98	0,02
100.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 12/01/2023	96	0,02
100.000	EUR	CaixaBank SA, 0.75%, 18/04/2023	97	0,02
300.000	EUR	CaixaBank SA, 1.75%, 24/10/2023	290	0,07
300.000	EUR	CaixaBank SA, 2.38%, 01/02/2024	296	0,07
100.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 17/05/2024	98	0,02
200.000	EUR	CaixaBank SA, 0.63%, 01/10/2024	183	0,04
400.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 27/03/2026	383	0,09
300.000	EUR	CaixaBank SA, 1.38%, 19/06/2026	275	0,06
300.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 3.50%, 15/02/2027	292	0,07
400.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.75%, 14/07/2028	376	0,08
100.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.25%, 17/04/2030	88	0,02
400.000	EUR	Criteria Caixa SA, 1.63%, 21/04/2022	401	0,09
100.000	EUR	Criteria Caixa SA, 1.38%, 10/04/2024	97	0,02
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 2.50%, 11/04/2022	104	0,02
300.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.25%, 06/02/2025	307	0,07
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.75%, 27/10/2026	99	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.38%, 05/05/2028	103	0,02
200.000	EUR	FCC Aqualia SA, 1.41%, 08/06/2022	200	0,05
100.000	EUR	FCC Aqualia SA, 2.63%, 08/06/2027	102	0,02
200.000	EUR	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, 1.66%, 04/12/2026	193	0,04
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 3.38%, 07/06/2021	103	0,02
200.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 0.38%, 14/09/2022	198	0,04
100.000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 2.50%, 15/07/2024	106	0,02
800.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.00%, 07/03/2025	804	0,18
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 28/10/2026	101	0,02
100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.62%, 29/11/2029	105	0,02
200.000	EUR	IE2 Holdco SAU, 2.38%, 27/11/2023	206	0,05
100.000	EUR	IE2 Holdco SAU, 2.88%, 01/06/2026	106	0,02
100.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 2.73%, 05/06/2023	105	0,02
300.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 1.45%, 28/10/2024	297	0,07
300.000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 1.63%, 28/11/2025	297	0,07
100.000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA, 0.50%, 04/07/2023	74	0,02
200.000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA, 1.50%, 04/07/2027	136	0,03
100.000	EUR	Kutxabank SA, 0.50%, 25/09/2024	93	0,02
100.000	EUR	Mapfre SA, 1.63%, 19/05/2026	100	0,02
300.000	EUR	Mapfre SA, FRN, 4.13%, 07/09/2048	311	0,07
200.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.75%, 26/05/2025	201	0,05
250.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.88%, 02/11/2026	251	0,06
100.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 2.38%, 18/09/2029	101	0,02
100.000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.88%, 04/12/2034	90	0,02
200.000	EUR	Naturgy Capital Markets SA, 1.13%, 11/04/2024	203	0,05
300.000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SAU, 2.07%, 28/09/2027	304	0,07
100.000	EUR	Prosegur Cia de Seguridad SA, 1.00%, 08/02/2023	100	0,02
200.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 3.88%, 25/01/2022	212	0,05
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 1.00%, 21/04/2026	101	0,02
100.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 1.25%, 13/03/2027	103	0,02
300.000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 0.38%, 24/07/2028	287	0,06
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 1.50%, 12/11/2020	100	0,02
100.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 1.00%, 26/05/2021	100	0,02
300.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 04/10/2021	297	0,07
300.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 1.13%, 09/10/2023	297	0,07
400.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 1.00%, 27/02/2024	392	0,09
400.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 27/06/2024	381	0,09
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 3.96%, 26/03/2021	206	0,05
400.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.48%, 14/09/2021	404	0,09
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 0.75%, 13/04/2022	100	0,02
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.24%, 27/05/2022	205	0,05
300.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 3.99%, 23/01/2023	325	0,07
600.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.07%, 05/02/2024	602	0,14
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.50%, 11/09/2025	101	0,02
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.46%, 13/04/2026	202	0,05
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.45%, 22/01/2027	201	0,05
400.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.72%, 12/01/2028	407	0,09
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.32%, 17/10/2028	106	0,02
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.79%, 12/03/2029	201	0,05
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.93%, 17/10/2029	220	0,06
200.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 0.66%, 03/02/2030	180	0,04
100.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.93%, 17/10/2031	100	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
150.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.96%, 01/07/2039	138	0,03
		Spanien - Gesamt	23.116	5,16
Schweden (31. März 2019: 1,85 %)				
300.000	EUR	Akelius Residential Property AB, 1.50%, 23/01/2022	302	0,07
100.000	EUR	Akelius Residential Property AB, 1.13%, 14/03/2024	98	0,02
100.000	EUR	Akelius Residential Property AB, 1.75%, 07/02/2025	99	0,02
100.000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 0.25%, 25/06/2024	97	0,02
200.000	EUR	Atlas Copco AB, 0.63%, 30/08/2026	197	0,04
200.000	EUR	Essity AB, 0.50%, 26/05/2021	199	0,05
100.000	EUR	Essity AB, 0.63%, 28/03/2022	100	0,02
100.000	EUR	Essity AB, 1.13%, 05/03/2025	101	0,02
300.000	EUR	Essity AB, 1.63%, 30/03/2027	307	0,07
100.000	EUR	Fastighets AB Balder, 1.88%, 14/03/2025	101	0,02
125.000	EUR	Fastighets AB Balder, 1.13%, 29/01/2027	116	0,03
200.000	EUR	Fastighets AB Balder, 1.25%, 28/01/2028	185	0,04
300.000	EUR	Heimstaden Bostad AB, 1.75%, 07/12/2021	302	0,07
100.000	EUR	Heimstaden Bostad AB, 2.13%, 05/09/2023	102	0,02
100.000	EUR	Hemso Fastighets AB, 1.75%, 19/06/2029	98	0,02
125.000	EUR	Investor AB, 1.50%, 12/09/2030	127	0,03
200.000	EUR	Investor AB, 1.50%, 20/06/2039	190	0,04
200.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.88%, 25/09/2023	199	0,05
175.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.13%, 19/02/2025	164	0,04
300.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 1.75%, 28/02/2024	307	0,07
125.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0.88%, 05/09/2029	113	0,03
100.000	EUR	ORLEN Capital AB, 2.50%, 30/06/2021	102	0,02
300.000	EUR	ORLEN Capital AB, 2.50%, 07/06/2023	315	0,07
275.000	EUR	Sagax AB, 2.25%, 13/03/2025	276	0,06
250.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 1.75%, 14/01/2025	245	0,06
150.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 1.13%, 04/09/2026	139	0,03
100.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 1.00%, 12/08/2027	90	0,02
100.000	EUR	Securitas AB, 2.63%, 22/02/2021	101	0,02
100.000	EUR	Securitas AB, 1.13%, 20/02/2024	99	0,02
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.50%, 13/03/2023	198	0,04
400.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.05%, 01/07/2024	385	0,09
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 11/02/2027	178	0,04
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.63%, 12/11/2029	171	0,04
100.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 2.50%, 28/05/2026	100	0,02
400.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 1.37%, 31/10/2028	386	0,09
100.000	EUR	SKF AB, 1.25%, 17/09/2025	102	0,02
200.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.25%, 28/02/2022	198	0,04
550.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 2.63%, 23/08/2022	573	0,13
150.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.13%, 14/12/2022	151	0,03
200.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.50%, 21/03/2023	198	0,05
325.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.38%, 03/07/2023	320	0,07
250.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.13%, 18/06/2024	242	0,05
275.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.50%, 18/02/2030	236	0,05
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 1.25%, 02/03/2028	98	0,02
250.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 1.63%, 05/03/2029	244	0,05
300.000	EUR	Swedbank AB, 1.00%, 01/06/2022	300	0,07
200.000	EUR	Swedbank AB, 0.30%, 06/09/2022	196	0,04
300.000	EUR	Swedbank AB, 0.25%, 09/10/2024	277	0,06
100.000	EUR	Swedbank AB, FRN, 1.50%, 18/09/2028	96	0,02
200.000	EUR	Tele2 AB, 2.13%, 15/05/2028	210	0,05

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Schweden (Fortsetzung)				
300.000	EUR	Telia Co. AB, 3.88%, 01/10/2025	348	0,08
250.000	EUR	Telia Co. AB, 3.00%, 07/09/2027	283	0,06
100.000	EUR	Telia Co. AB, 2.13%, 20/02/2034	103	0,02
150.000	EUR	Telia Co. AB, 1.63%, 23/02/2035	143	0,03
300.000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 3.00%, 04/04/2078	291	0,07
100.000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 1.38%, 11/05/2081	87	0,02
250.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.10%, 24/05/2022	244	0,06
Schweden - Gesamt			11.229	2,50
Schweiz (31. März 2019: 0,59 %)				
300.000	EUR	Credit Suisse AG, 1.38%, 31/01/2022	301	0,07
300.000	EUR	Credit Suisse AG, 1.00%, 07/06/2023	298	0,07
500.000	EUR	Credit Suisse AG, 1.50%, 10/04/2026	503	0,11
200.000	EUR	Credit Suisse Group AG, 0.65%, 10/09/2029	167	0,04
200.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 1.25%, 17/07/2025	190	0,04
400.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 0.65%, 14/01/2028	351	0,08
400.000	EUR	UBS AG, 1.25%, 03/09/2021	402	0,09
200.000	EUR	UBS AG, 0.13%, 05/11/2021	197	0,04
200.000	EUR	UBS AG, 0.63%, 23/01/2023	197	0,04
200.000	EUR	UBS Group AG, 1.75%, 16/11/2022	199	0,05
200.000	EUR	UBS Group AG, 1.50%, 30/11/2024	196	0,04
1.100.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 1.25%, 17/04/2025	1.060	0,24
500.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 29/01/2026	454	0,10
Schweiz - Gesamt			4.515	1,01
Vereinigte Arabische Emirate (31. März 2019: 0,10 %)			-	-
Vereinigtes Königreich (31. März 2019: 4,60 %)				
200.000	EUR	Anglo American Capital plc, 3.50%, 28/03/2022	201	0,05
300.000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 18/09/2025	266	0,06
100.000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 11/03/2026	88	0,02
150.000	EUR	Aon plc, 2.88%, 14/05/2026	156	0,04
150.000	EUR	AstraZeneca plc, 0.25%, 12/05/2021	149	0,03
150.000	EUR	AstraZeneca plc, 0.88%, 24/11/2021	150	0,03
125.000	EUR	AstraZeneca plc, 0.75%, 12/05/2024	124	0,03
200.000	EUR	AstraZeneca plc, 1.25%, 12/05/2028	201	0,05
250.000	EUR	Aviva plc, 1.88%, 13/11/2027	248	0,06
300.000	EUR	Aviva plc, FRN, 6.12%, 05/07/2043	327	0,07
100.000	EUR	Aviva plc, FRN, 3.88%, 03/07/2044	102	0,02
100.000	EUR	Aviva plc, FRN, 3.38%, 04/12/2045	99	0,02
200.000	EUR	Babcock International Group plc, 1.38%, 13/09/2027	191	0,04
100.000	EUR	Barclays plc, 1.50%, 01/04/2022	98	0,02
500.000	EUR	Barclays plc, 1.50%, 03/09/2023	480	0,11
125.000	EUR	Barclays plc, 1.88%, 08/12/2023	121	0,03
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.63%, 14/11/2023	285	0,07
150.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.00%, 02/04/2025	152	0,04
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.38%, 24/01/2026	278	0,06
300.000	EUR	Barclays plc, FRN, 2.00%, 07/02/2028	275	0,06
250.000	EUR	BG Energy Capital plc, 1.25%, 21/11/2022	252	0,06
200.000	EUR	BG Energy Capital plc, 2.25%, 21/11/2029	210	0,05
400.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.18%, 28/09/2021	407	0,09
450.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.53%, 26/09/2022	451	0,10
100.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.11%, 16/02/2023	99	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
300.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.12%, 25/01/2024	298	0,07
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 0.90%, 03/07/2024	147	0,03
200.000	EUR	BP Capital Markets plc, 0.83%, 19/09/2024	195	0,04
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.95%, 03/03/2025	154	0,04
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.08%, 26/06/2025	147	0,03
100.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.97%, 27/02/2026	107	0,02
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.21%, 25/09/2026	154	0,04
450.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.57%, 16/02/2027	442	0,10
250.000	EUR	BP Capital Markets plc, 0.83%, 08/11/2027	230	0,05
100.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.59%, 03/07/2028	97	0,02
450.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.23%, 08/05/2031	406	0,09
125.000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.10%, 15/11/2034	102	0,02
100.000	EUR	Brambles Finance plc, 1.50%, 04/10/2027	101	0,02
475.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.13%, 10/03/2023	476	0,11
500.000	EUR	British Telecommunications plc, 0.88%, 26/09/2023	497	0,11
125.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.00%, 21/11/2024	123	0,03
350.000	EUR	British Telecommunications plc, 0.50%, 12/09/2025	333	0,08
150.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	151	0,03
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.50%, 23/06/2027	99	0,02
150.000	EUR	British Telecommunications plc, 2.13%, 26/09/2028	153	0,04
100.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.13%, 12/09/2029	92	0,02
150.000	EUR	Cadent Finance plc, 0.63%, 22/09/2024	148	0,03
100.000	EUR	Carnival plc, 1.00%, 28/10/2029	51	0,01
200.000	EUR	Coca-Cola European Partners plc, 0.75%, 24/02/2022	199	0,05
150.000	EUR	Coca-Cola European Partners plc, 1.13%, 26/05/2024	151	0,03
100.000	EUR	Coca-Cola European Partners plc, 1.50%, 08/11/2027	100	0,02
200.000	EUR	Coca-Cola European Partners plc, 1.13%, 12/04/2029	191	0,04
100.000	EUR	Coca-Cola European Partners plc, 1.88%, 18/03/2030	101	0,02
200.000	EUR	Coca-Cola European Partners plc, 0.70%, 12/09/2031	175	0,04
300.000	EUR	Compass Group plc, 1.88%, 27/01/2023	307	0,07
300.000	EUR	Diageo Finance plc, 0.13%, 12/10/2023	291	0,07
200.000	EUR	Diageo Finance plc, 0.50%, 19/06/2024	195	0,04
300.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.75%, 23/09/2024	309	0,07
200.000	EUR	Diageo Finance plc, 2.38%, 20/05/2026	211	0,05
100.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.88%, 27/03/2027	102	0,02
100.000	EUR	Diageo Finance plc, 2.50%, 27/03/2032	104	0,02
100.000	EUR	DS Smith plc, 2.25%, 16/09/2022	102	0,02
175.000	EUR	DS Smith plc, 1.38%, 26/07/2024	172	0,04
200.000	EUR	DS Smith plc, 0.88%, 12/09/2026	181	0,04
300.000	EUR	easyJet plc, 1.75%, 09/02/2023	245	0,06
150.000	EUR	easyJet plc, 0.88%, 11/06/2025	105	0,02
100.000	EUR	FCE Bank plc, 1.88%, 24/06/2021	92	0,02
150.000	EUR	FCE Bank plc, 0.87%, 13/09/2021	134	0,03
400.000	EUR	FCE Bank plc, 1.62%, 11/05/2023	334	0,08
300.000	EUR	G4S International Finance plc, 1.50%, 02/06/2024	287	0,06
500.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 0.00%, 23/09/2023	488	0,11
100.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.38%, 02/12/2024	102	0,02
50.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 4.00%, 16/06/2025	58	0,01
250.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.25%, 21/05/2026	254	0,06
200.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.00%, 12/09/2026	200	0,05
250.000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.75%, 21/05/2030	261	0,06
100.000	EUR	Hammerson plc, REIT, 1.75%, 15/03/2023	95	0,02
100.000	EUR	HSBC Bank plc, 4.00%, 15/01/2021	103	0,02
300.000	EUR	HSBC Holdings plc, 0.88%, 06/09/2024	285	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
500.000	EUR	HSBC Holdings plc, 3.00%, 30/06/2025	498	0,11
200.000	EUR	HSBC Holdings plc, 2.50%, 15/03/2027	203	0,05
450.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 1.50%, 04/12/2024	441	0,10
125.000	EUR	Informa plc, 1.25%, 22/04/2028	107	0,02
150.000	EUR	ITV plc, 1.38%, 26/09/2026	135	0,03
100.000	EUR	Leeds Building Society, 2.63%, 01/04/2021	102	0,02
400.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.25%, 04/10/2022	386	0,09
100.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.38%, 28/01/2025	93	0,02
100.000	EUR	Lloyds Bank plc, 1.00%, 19/11/2021	100	0,02
150.000	EUR	Lloyds Bank plc, 1.38%, 08/09/2022	150	0,03
100.000	EUR	Lloyds Bank plc, 1.25%, 13/01/2025	99	0,02
100.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, 0.75%, 09/11/2021	98	0,02
200.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, 1.00%, 09/11/2023	191	0,04
100.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, 1.50%, 12/09/2027	94	0,02
450.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 0.63%, 15/01/2024	428	0,10
250.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 0.50%, 12/11/2025	227	0,05
200.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 1.75%, 07/09/2028	187	0,04
100.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.50%, 18/03/2030	105	0,02
150.000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 06/12/2027	149	0,03
125.000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 19/09/2029	124	0,03
100.000	EUR	Mondi Finance plc, 1.50%, 15/04/2024	99	0,02
125.000	EUR	Motability Operations Group plc, 0.88%, 14/03/2025	124	0,03
250.000	EUR	Motability Operations Group plc, 0.38%, 03/01/2026	239	0,05
300.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	289	0,07
175.000	EUR	Nationwide Building Society, 0.63%, 19/04/2023	173	0,04
100.000	EUR	Nationwide Building Society, 1.25%, 03/03/2025	101	0,02
175.000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 1.50%, 08/03/2026	167	0,04
200.000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 2.00%, 25/07/2029	182	0,04
200.000	EUR	NatWest Markets plc, 0.63%, 02/03/2022	196	0,04
100.000	EUR	NatWest Markets plc, 1.13%, 14/06/2023	97	0,02
300.000	EUR	NatWest Markets plc, 1.00%, 28/05/2024	285	0,06
200.000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 2.13%, 05/09/2082	182	0,04
100.000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 0.80%, 08/07/2027	93	0,02
100.000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 1.40%, 08/07/2031	91	0,02
300.000	EUR	OTE plc, 2.38%, 18/07/2022	300	0,07
100.000	EUR	Pearson Funding plc, 1.38%, 06/05/2025	99	0,02
100.000	EUR	Phoenix Group Holdings plc, 4.38%, 24/01/2029	99	0,02
300.000	EUR	Rentokil Initial plc, 0.88%, 30/05/2026	286	0,06
100.000	EUR	Rio Tinto Finance plc, 2.88%, 11/12/2024	107	0,02
200.000	EUR	Rolls-Royce plc, 0.88%, 09/05/2024	189	0,04
200.000	EUR	Rolls-Royce plc, 1.63%, 09/05/2028	182	0,04
300.000	EUR	Royal Bank of Scotland Group plc, 2.50%, 22/03/2023	298	0,07
100.000	EUR	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN, 2.00%, 08/03/2023	98	0,02
100.000	EUR	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN, 2.00%, 04/03/2025	97	0,02
200.000	EUR	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN, 0.75%, 15/11/2025	181	0,04
500.000	EUR	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN, 1.75%, 02/03/2026	472	0,11
300.000	EUR	Royal Mail plc, 1.25%, 08/10/2026	282	0,06
400.000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, 1.13%, 08/09/2023	386	0,09
200.000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 0.39%, 28/02/2025	185	0,04
100.000	EUR	Santander UK plc, 1.13%, 14/01/2022	100	0,02
400.000	EUR	Sky Ltd., 1.50%, 15/09/2021	403	0,09
100.000	EUR	Sky Ltd., 1.88%, 24/11/2023	104	0,02
300.000	EUR	Sky Ltd., 2.50%, 15/09/2026	326	0,07
200.000	EUR	Smiths Group plc, 1.25%, 28/04/2023	199	0,05

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitle von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
150.000	EUR	Smiths Group plc, 2.00%, 23/02/2027	154	0,04
300.000	EUR	SSE plc, 0.88%, 06/09/2025	299	0,07
100.000	EUR	SSE plc, 1.38%, 04/09/2027	102	0,02
100.000	EUR	SSE plc, FRN, 2.38%, 01/04/2021 ¹	96	0,02
100.000	EUR	Standard Chartered plc, 1.63%, 13/06/2021	100	0,02
225.000	EUR	Standard Chartered plc, 3.63%, 23/11/2022	227	0,05
150.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.75%, 03/10/2023	143	0,03
300.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.90%, 02/07/2027	266	0,06
100.000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.85%, 27/01/2028	88	0,02
100.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 1.38%, 24/10/2023	100	0,02
250.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 2.50%, 01/07/2024	258	0,06
250.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 0.88%, 29/05/2026	232	0,05
50.000	EUR	Tesco plc, 5.13%, 10/04/2047	57	0,01
200.000	EUR	Trinity Acquisition plc, 2.13%, 26/05/2022	200	0,05
200.000	EUR	Unilever plc, 1.50%, 11/06/2039	190	0,04
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.25%, 25/08/2021	202	0,05
350.000	EUR	Vodafone Group plc, 0.38%, 22/11/2021	348	0,08
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 4.65%, 20/01/2022	214	0,05
300.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.75%, 25/08/2023	308	0,07
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 0.50%, 30/01/2024	196	0,04
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.88%, 11/09/2025	208	0,05
300.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.20%, 25/08/2026	316	0,07
400.000	EUR	Vodafone Group plc, 0.90%, 24/11/2026	389	0,09
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.50%, 24/07/2027	201	0,05
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.88%, 20/11/2029	103	0,02
150.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.63%, 24/11/2030	146	0,03
300.000	EUR	Vodafone Group plc, 1.60%, 29/07/2031	289	0,07
100.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.88%, 20/11/2037	102	0,02
200.000	EUR	Vodafone Group plc, 2.50%, 24/05/2039	193	0,04
100.000	EUR	Wellcome Trust Ltd. (The), 1.13%, 21/01/2027	103	0,02
200.000	EUR	WPP Finance 2013, 3.00%, 20/11/2023	212	0,05
150.000	EUR	Yorkshire Building Society, 1.25%, 17/03/2022	150	0,03
Vereinigtes Königreich - Gesamt			32.867	7,33
Vereinigte Staaten (31. März 2019: 7,35 %)				
100.000	EUR	3M Co., 1.88%, 15/11/2021	102	0,02
200.000	EUR	3M Co., 0.38%, 15/02/2022	199	0,05
100.000	EUR	3M Co., 0.95%, 15/05/2023	101	0,02
350.000	EUR	3M Co., 1.50%, 09/11/2026	357	0,08
100.000	EUR	3M Co., 1.50%, 02/06/2031	103	0,02
400.000	EUR	AbbVie, Inc., 1.38%, 17/05/2024	401	0,09
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 0.75%, 18/11/2027	93	0,02
150.000	EUR	AbbVie, Inc., 2.13%, 17/11/2028	155	0,04
150.000	EUR	AbbVie, Inc., 1.25%, 18/11/2031	139	0,03
200.000	EUR	Air Products & Chemicals, Inc., 0.38%, 01/06/2021	200	0,05
100.000	EUR	Albemarle Corp., 1.88%, 08/12/2021	99	0,02
400.000	EUR	American Express Credit Corp., 0.63%, 22/11/2021	395	0,09
250.000	EUR	American Honda Finance Corp., 0.35%, 26/08/2022	243	0,05
250.000	EUR	American Honda Finance Corp., 1.38%, 10/11/2022	249	0,06
150.000	EUR	American Honda Finance Corp., 0.75%, 17/01/2024	145	0,03
100.000	EUR	American International Group, Inc., 1.50%, 08/06/2023	99	0,02
300.000	EUR	American International Group, Inc., 1.88%, 21/06/2027	288	0,06
200.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.38%, 04/04/2025	199	0,05
125.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.95%, 22/05/2026	127	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Amgen, Inc., 1.25%, 25/02/2022	100	0,02
400.000	EUR	Amgen, Inc., 2.00%, 25/02/2026	419	0,09
100.000	EUR	Apple, Inc., 1.00%, 10/11/2022	101	0,02
400.000	EUR	Apple, Inc., 1.38%, 17/01/2024	412	0,09
200.000	EUR	Apple, Inc., 0.88%, 24/05/2025	202	0,05
250.000	EUR	Apple, Inc., 0.00%, 15/11/2025	240	0,05
150.000	EUR	Apple, Inc., 1.63%, 10/11/2026	158	0,04
250.000	EUR	Apple, Inc., 2.00%, 17/09/2027	271	0,06
250.000	EUR	Apple, Inc., 1.38%, 24/05/2029	260	0,06
200.000	EUR	Apple, Inc., 0.50%, 15/11/2031	187	0,04
100.000	EUR	Archer-Daniels-Midland Co., 1.75%, 23/06/2023	103	0,02
200.000	EUR	Archer-Daniels-Midland Co., 1.00%, 12/09/2025	198	0,04
500.000	EUR	AT&T, Inc., 1.45%, 01/06/2022	504	0,11
100.000	EUR	AT&T, Inc., 2.50%, 15/03/2023	104	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	150	0,03
550.000	EUR	AT&T, Inc., 1.30%, 05/09/2023	553	0,12
150.000	EUR	AT&T, Inc., 1.95%, 15/09/2023	154	0,03
450.000	EUR	AT&T, Inc., 2.40%, 15/03/2024	469	0,11
150.000	EUR	AT&T, Inc., 3.50%, 17/12/2025	167	0,04
225.000	EUR	AT&T, Inc., 0.25%, 04/03/2026	209	0,05
150.000	EUR	AT&T, Inc., 1.80%, 05/09/2026	152	0,03
200.000	EUR	AT&T, Inc., 2.35%, 05/09/2029	206	0,05
150.000	EUR	AT&T, Inc., 2.60%, 17/12/2029	158	0,04
300.000	EUR	AT&T, Inc., 0.80%, 04/03/2030	264	0,06
300.000	EUR	AT&T, Inc., 3.55%, 17/12/2032	335	0,08
150.000	EUR	AT&T, Inc., 3.38%, 15/03/2034	162	0,04
350.000	EUR	AT&T, Inc., 2.45%, 15/03/2035	334	0,08
100.000	EUR	AT&T, Inc., 3.15%, 04/09/2036	102	0,02
300.000	EUR	AT&T, Inc., 1.80%, 14/09/2039	249	0,06
200.000	EUR	Autoliv, Inc., 0.75%, 26/06/2023	192	0,04
100.000	EUR	Bank of America Corp., 2.50%, 27/07/2020	101	0,02
650.000	EUR	Bank of America Corp., 1.38%, 10/09/2021	649	0,15
150.000	EUR	Bank of America Corp., 1.63%, 14/09/2022	150	0,03
100.000	EUR	Bank of America Corp., 0.75%, 26/07/2023	97	0,02
100.000	EUR	Bank of America Corp., 2.38%, 19/06/2024	103	0,02
150.000	EUR	Bank of America Corp., 1.38%, 26/03/2025	147	0,03
300.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.38%, 07/02/2025	294	0,07
175.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.81%, 09/05/2026	166	0,04
450.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.78%, 04/05/2027	446	0,10
175.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.66%, 25/04/2028	170	0,04
250.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 08/08/2029	221	0,05
300.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.38%, 09/05/2030	281	0,06
200.000	EUR	Baxter International, Inc., 0.40%, 15/05/2024	193	0,04
250.000	EUR	Baxter International, Inc., 1.30%, 15/05/2029	237	0,05
200.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 1.00%, 15/12/2022	199	0,05
150.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.75%, 16/03/2023	149	0,03
150.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.30%, 15/03/2024	151	0,03
450.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.13%, 16/03/2027	446	0,10
350.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 2.15%, 15/03/2028	367	0,08
100.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.63%, 16/03/2035	97	0,02
150.000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.00%, 05/10/2026	143	0,03
200.000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.50%, 10/04/2029	193	0,04
400.000	EUR	BMW US Capital LLC, 1.13%, 18/09/2021	397	0,09

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitle von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
100.000	EUR	BMW US Capital LLC, 0.63%, 20/04/2022	98	0,02
100.000	EUR	BMW US Capital LLC, 1.00%, 20/04/2027	94	0,02
200.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 0.80%, 10/03/2022	193	0,04
200.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 2.15%, 25/11/2022	199	0,04
400.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 1.80%, 03/03/2027	379	0,09
300.000	EUR	Boston Scientific Corp., 0.63%, 01/12/2027	274	0,06
100.000	EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.00%, 15/05/2025	101	0,02
100.000	EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.75%, 15/05/2035	101	0,02
350.000	EUR	Capital One Financial Corp., 0.80%, 12/06/2024	312	0,07
150.000	EUR	Cargill, Inc., 2.50%, 15/02/2023	158	0,04
100.000	EUR	Celanese US Holdings LLC, 1.13%, 26/09/2023	98	0,02
125.000	EUR	Celanese US Holdings LLC, 2.13%, 01/03/2027	123	0,03
300.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 0.88%, 15/06/2027	277	0,06
200.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 1.55%, 15/03/2028	192	0,04
200.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 0.88%, 15/12/2029	176	0,04
200.000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 2.50%, 15/03/2038	193	0,04
250.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.38%, 27/10/2021	250	0,06
400.000	EUR	Citigroup, Inc., 0.50%, 29/01/2022	393	0,09
300.000	EUR	Citigroup, Inc., 0.75%, 26/10/2023	291	0,07
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.38%, 22/05/2024	102	0,02
200.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	201	0,05
175.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.63%, 21/03/2028	170	0,04
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.50%, 26/10/2028	95	0,02
525.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.25%, 10/04/2029	486	0,11
925.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1.50%, 24/07/2026	901	0,20
600.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.13%, 22/09/2022	591	0,13
150.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.13%, 22/09/2022	151	0,03
200.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.75%, 09/03/2023	200	0,05
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.50%, 08/03/2024	99	0,02
300.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.75%, 22/09/2026	295	0,07
200.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.88%, 22/09/2026	210	0,05
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.13%, 09/03/2027	99	0,02
550.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.25%, 08/03/2031	540	0,12
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.63%, 09/03/2035	99	0,02
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.10%, 02/09/2036	91	0,02
200.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.00%, 12/11/2021	198	0,04
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.50%, 06/03/2026	96	0,02
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 1.38%, 06/03/2034	97	0,02
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.88%, 12/11/2039	83	0,02
100.000	EUR	Comcast Corp., 0.25%, 20/05/2027	93	0,02
300.000	EUR	Comcast Corp., 0.75%, 20/02/2032	270	0,06
200.000	EUR	Comcast Corp., 1.25%, 20/02/2040	171	0,04
250.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.63%, 15/04/2024	259	0,06
300.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.50%, 16/01/2026	303	0,07
150.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 1.13%, 09/04/2028	130	0,03
100.000	EUR	Discovery Communications LLC, 1.90%, 19/03/2027	100	0,02
100.000	EUR	Dover Corp., 1.25%, 09/11/2026	100	0,02
200.000	EUR	Dover Corp., 0.75%, 04/11/2027	188	0,04
200.000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 0.50%, 15/03/2027	184	0,04
200.000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 1.13%, 15/03/2032	168	0,04
100.000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 1.88%, 15/03/2040	80	0,02
100.000	EUR	DXC Technology Co., 1.75%, 15/01/2026	92	0,02
100.000	EUR	Eastman Chemical Co., 1.50%, 26/05/2023	102	0,02
100.000	EUR	Eastman Chemical Co., 1.88%, 23/11/2026	102	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
150.000	EUR	Ecolab, Inc., 1.00%, 15/01/2024	150	0,03
300.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.00%, 02/06/2022	303	0,07
300.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026	314	0,07
100.000	EUR	Eli Lilly & Co., 0.63%, 01/11/2031	91	0,02
225.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.70%, 01/11/2049	190	0,04
100.000	EUR	Emerson Electric Co., 1.25%, 15/10/2025	100	0,02
150.000	EUR	Emerson Electric Co., 2.00%, 15/10/2029	158	0,04
200.000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 2.88%, 15/03/2024	193	0,04
150.000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 2.88%, 01/10/2025	142	0,03
300.000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 2.88%, 01/02/2026	289	0,07
100.000	EUR	Euronet Worldwide, Inc., 1.38%, 22/05/2026	93	0,02
100.000	EUR	Expedia Group, Inc., 2.50%, 03/06/2022	96	0,02
150.000	EUR	FedEx Corp., 1.00%, 11/01/2023	147	0,03
200.000	EUR	FedEx Corp., 0.45%, 05/08/2025	184	0,04
350.000	EUR	FedEx Corp., 1.63%, 11/01/2027	331	0,07
400.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.13%, 03/12/2022	389	0,09
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.75%, 21/05/2023	98	0,02
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.10%, 15/07/2024	99	0,02
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.63%, 03/12/2025	95	0,02
200.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.50%, 21/05/2027	194	0,04
350.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.00%, 03/12/2028	323	0,07
225.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.00%, 21/05/2030	221	0,05
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.95%, 21/05/2039	101	0,02
300.000	EUR	Fiserv, Inc., 0.38%, 01/07/2023	291	0,07
100.000	EUR	Fiserv, Inc., 1.13%, 01/07/2027	96	0,02
100.000	EUR	Flowserve Corp., 1.25%, 17/03/2022	97	0,02
200.000	EUR	Fluor Corp., 1.75%, 21/03/2023	122	0,03
245.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1.51%, 17/02/2023	203	0,05
200.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 3.02%, 06/03/2024	162	0,04
200.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1.36%, 07/02/2025	150	0,03
150.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 2.39%, 17/02/2026	113	0,03
350.000	EUR	General Electric Co., 0.38%, 17/05/2022	335	0,08
250.000	EUR	General Electric Co., 1.25%, 26/05/2023	240	0,05
200.000	EUR	General Electric Co., 0.88%, 17/05/2025	181	0,04
350.000	EUR	General Electric Co., 1.88%, 28/05/2027	324	0,07
500.000	EUR	General Electric Co., 1.50%, 17/05/2029	434	0,10
150.000	EUR	General Electric Co., 4.13%, 19/09/2035	145	0,03
150.000	EUR	General Electric Co., 2.13%, 17/05/2037	115	0,03
150.000	EUR	General Mills, Inc., 1.00%, 27/04/2023	151	0,03
300.000	EUR	General Mills, Inc., 0.45%, 15/01/2026	287	0,06
100.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.20%, 02/09/2022	86	0,02
300.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.96%, 07/09/2023	250	0,06
250.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 2.20%, 01/04/2024	212	0,05
100.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.85%, 26/02/2026	72	0,02
400.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.50%, 18/10/2021	406	0,09
100.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.25%, 01/02/2023	104	0,02
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 27/07/2023	150	0,03
700.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.38%, 15/05/2024	687	0,15
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.13%, 19/08/2024	185	0,04
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.13%, 30/09/2024	150	0,03
450.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.25%, 01/05/2025	435	0,10
350.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.88%, 03/06/2026	365	0,08
275.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	267	0,06
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 22/03/2028	196	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
300.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 01/11/2028	293	0,07
250.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.88%, 21/01/2030	218	0,05
175.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.00%, 12/02/2031	185	0,04
150.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 0.90%, 19/11/2024	140	0,03
400.000	EUR	Honeywell International, Inc., 1.30%, 22/02/2023	406	0,09
100.000	EUR	Honeywell International, Inc., 0.00%, 10/03/2024	97	0,02
200.000	EUR	Honeywell International, Inc., 2.25%, 22/02/2028	213	0,05
150.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1.75%, 20/05/2022	154	0,03
250.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1.25%, 22/05/2023	255	0,06
250.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 0.25%, 05/12/2024	243	0,05
175.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 0.63%, 05/12/2027	169	0,04
100.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 2.13%, 22/05/2030	108	0,02
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.50%, 07/09/2021	200	0,05
300.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.38%, 31/01/2023	296	0,07
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 26/05/2023	203	0,05
150.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.13%, 06/09/2024	152	0,03
300.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.88%, 31/01/2025	299	0,07
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.95%, 23/05/2025	200	0,05
100.000	EUR	International Business Machines Corp., 2.88%, 07/11/2025	110	0,03
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 29/01/2027	202	0,05
300.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.30%, 11/02/2028	279	0,06
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.75%, 07/03/2028	208	0,05
100.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.50%, 23/05/2029	102	0,02
300.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.75%, 31/01/2031	309	0,07
325.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.65%, 11/02/2032	291	0,07
175.000	EUR	International Business Machines Corp., 1.20%, 11/02/2040	148	0,03
100.000	EUR	International Flavors & Fragrances, Inc., 0.50%, 25/09/2021	100	0,02
225.000	EUR	International Flavors & Fragrances, Inc., 1.80%, 25/09/2026	212	0,05
200.000	EUR	Jefferies Group LLC, 1.00%, 19/07/2024	184	0,04
550.000	EUR	Johnson & Johnson, 0.65%, 20/05/2024	554	0,12
100.000	EUR	Johnson & Johnson, 1.15%, 20/11/2028	102	0,02
350.000	EUR	Johnson & Johnson, 1.65%, 20/05/2035	365	0,08
200.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 3.88%, 23/09/2020	203	0,05
100.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2.63%, 23/04/2021	102	0,02
250.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2.75%, 24/08/2022	257	0,06
750.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2.75%, 01/02/2023	774	0,17
650.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 0.63%, 25/01/2024	626	0,14
500.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 27/01/2025	496	0,11
450.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 3.00%, 19/02/2026	482	0,11
650.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.09%, 11/03/2027	623	0,14
650.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.64%, 18/05/2028	630	0,14
100.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.81%, 12/06/2029	99	0,02
350.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.00%, 25/07/2031	315	0,07
425.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.05%, 04/11/2032	381	0,08
400.000	EUR	Kellogg Co., 1.75%, 24/05/2021	403	0,09
100.000	EUR	Kellogg Co., 0.80%, 17/11/2022	100	0,02
100.000	EUR	Kellogg Co., 1.25%, 10/03/2025	100	0,02
150.000	EUR	KKR Group Finance Co. V LLC, 1.63%, 22/05/2029	143	0,03
200.000	EUR	Liberty Mutual Group, Inc., 2.75%, 04/05/2026	201	0,05
100.000	EUR	ManpowerGroup, Inc., 1.75%, 22/06/2026	102	0,02
300.000	EUR	Marsh & McLennan Cos., Inc., 1.35%, 21/09/2026	290	0,07
150.000	EUR	Mastercard, Inc., 1.10%, 01/12/2022	152	0,03
100.000	EUR	Mastercard, Inc., 2.10%, 01/12/2027	110	0,03
200.000	EUR	McDonald's Corp., 1.13%, 26/05/2022	201	0,05

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
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	197	0,04
200.000	EUR	McDonald's Corp., 2.38%, 27/11/2024	211	0,05
100.000	EUR	McDonald's Corp., 0.90%, 15/06/2026	96	0,02
300.000	EUR	McDonald's Corp., 1.88%, 26/05/2027	308	0,07
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1.75%, 03/05/2028	102	0,02
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1.50%, 28/11/2029	99	0,02
200.000	EUR	McDonald's Corp., 1.60%, 15/03/2031	193	0,04
200.000	EUR	McKesson Corp., 0.63%, 17/08/2021	198	0,04
250.000	EUR	McKesson Corp., 1.63%, 30/10/2026	250	0,06
300.000	EUR	Merck & Co., Inc., 0.50%, 02/11/2024	297	0,07
300.000	EUR	Merck & Co., Inc., 2.50%, 15/10/2034	340	0,08
100.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 1.25%, 17/09/2021	100	0,02
500.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.00%, 23/09/2022	485	0,11
100.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 2.38%, 11/01/2023	103	0,02
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.38%, 09/04/2024	190	0,04
500.000	EUR	Microsoft Corp., 2.13%, 06/12/2021	512	0,12
250.000	EUR	Microsoft Corp., 3.13%, 06/12/2028	300	0,07
200.000	EUR	Microsoft Corp., 2.63%, 02/05/2033	242	0,05
100.000	EUR	MMS USA Investments, Inc., 0.63%, 13/06/2025	95	0,02
200.000	EUR	MMS USA Investments, Inc., 1.25%, 13/06/2028	188	0,04
100.000	EUR	MMS USA Investments, Inc., 1.75%, 13/06/2031	94	0,02
100.000	EUR	Mohawk Industries, Inc., 2.00%, 14/01/2022	98	0,02
200.000	EUR	Molson Coors Beverage Co., 1.25%, 15/07/2024	197	0,04
100.000	EUR	Mondelez International, Inc., 1.00%, 07/03/2022	101	0,02
150.000	EUR	Mondelez International, Inc., 1.63%, 20/01/2023	153	0,03
150.000	EUR	Mondelez International, Inc., 1.63%, 08/03/2027	152	0,03
300.000	EUR	Moody's Corp., 0.95%, 25/02/2030	281	0,06
450.000	EUR	Morgan Stanley, 1.00%, 02/12/2022	441	0,10
100.000	EUR	Morgan Stanley, 1.88%, 30/03/2023	100	0,02
250.000	EUR	Morgan Stanley, 1.75%, 11/03/2024	249	0,06
150.000	EUR	Morgan Stanley, 1.75%, 30/01/2025	148	0,03
400.000	EUR	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	381	0,09
550.000	EUR	Morgan Stanley, 1.88%, 27/04/2027	542	0,12
500.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.64%, 26/07/2024	479	0,11
100.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 1.34%, 23/10/2026	95	0,02
400.000	EUR	Mylan, Inc., 2.13%, 23/05/2025	395	0,09
100.000	EUR	Nasdaq, Inc., 1.75%, 19/05/2023	102	0,02
100.000	EUR	Nasdaq, Inc., 1.75%, 28/03/2029	100	0,02
125.000	EUR	Nasdaq, Inc., 0.88%, 13/02/2030	114	0,03
100.000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.75%, 08/08/2023	100	0,02
100.000	EUR	National Grid North America, Inc., 1.00%, 12/07/2024	100	0,02
200.000	EUR	Nestle Holdings, Inc., 0.88%, 18/07/2025	204	0,05
200.000	EUR	Oracle Corp., 3.13%, 10/07/2025	227	0,05
150.000	EUR	Parker-Hannifin Corp., 1.13%, 01/03/2025	150	0,03
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 2.63%, 28/04/2026	110	0,03
200.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.75%, 18/03/2027	196	0,04
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.88%, 18/07/2028	98	0,02
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 1.13%, 18/03/2031	98	0,02
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.88%, 16/10/2039	85	0,02
100.000	EUR	PerkinElmer, Inc., 0.60%, 09/04/2021	100	0,02
425.000	EUR	Pfizer, Inc., 0.25%, 06/03/2022	424	0,10
100.000	EUR	Pfizer, Inc., 1.00%, 06/03/2027	101	0,02
100.000	EUR	PPG Industries, Inc., 0.88%, 13/03/2022	100	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
200.000	EUR	PPG Industries, Inc., 0.88%, 03/11/2025	198	0,04
100.000	EUR	PPG Industries, Inc., 1.40%, 13/03/2027	99	0,02
100.000	EUR	Praxair, Inc., 1.20%, 12/02/2024	102	0,02
100.000	EUR	Praxair, Inc., 1.63%, 01/12/2025	105	0,02
150.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 2.00%, 16/08/2022	155	0,04
200.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.13%, 02/11/2023	204	0,05
600.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.50%, 25/10/2024	597	0,13
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 4.88%, 11/05/2027	128	0,03
225.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.20%, 30/10/2028	232	0,05
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.88%, 30/10/2038	107	0,02
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.25%, 10/09/2027	91	0,02
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.38%, 06/02/2028	91	0,02
350.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.63%, 10/09/2031	293	0,07
125.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 06/02/2035	101	0,02
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.50%, 10/09/2049	73	0,02
200.000	EUR	Prologis LP, REIT, 3.00%, 18/01/2022	206	0,05
100.000	EUR	Prologis LP, REIT, 3.38%, 20/02/2024	109	0,02
150.000	EUR	PVH Corp., 3.13%, 15/12/2027	143	0,03
300.000	EUR	RELX Capital, Inc., 1.30%, 12/05/2025	304	0,07
200.000	EUR	Roche Holdings, Inc., 6.50%, 04/03/2021	211	0,05
50.000	EUR	Simon Property Group LP, REIT, 2.38%, 02/10/2020	50	0,01
150.000	EUR	Southern Power Co., 1.00%, 20/06/2022	151	0,03
150.000	EUR	Southern Power Co., 1.85%, 20/06/2026	154	0,03
300.000	EUR	Stryker Corp., 0.25%, 03/12/2024	289	0,07
200.000	EUR	Stryker Corp., 2.13%, 30/11/2027	210	0,05
100.000	EUR	Stryker Corp., 0.75%, 01/03/2029	93	0,02
200.000	EUR	Stryker Corp., 2.63%, 30/11/2030	216	0,05
200.000	EUR	Stryker Corp., 1.00%, 03/12/2031	182	0,04
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.15%, 21/07/2022	102	0,02
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.75%, 12/09/2024	196	0,04
800.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.13%, 01/03/2025	752	0,17
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.50%, 01/03/2028	90	0,02
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.38%, 12/09/2028	97	0,02
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.95%, 24/07/2029	101	0,02
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.88%, 01/10/2031	172	0,04
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.88%, 24/07/2037	105	0,02
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.50%, 01/10/2039	167	0,04
200.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.88%, 01/10/2049	157	0,04
300.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.00%, 21/07/2021	296	0,07
125.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.75%, 21/07/2022	124	0,03
350.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 2.38%, 01/02/2023	362	0,08
200.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.25%, 16/07/2026	184	0,04
350.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.63%, 15/11/2025	361	0,08
100.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.00%, 15/11/2028	97	0,02
100.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.50%, 15/11/2032	100	0,02
400.000	EUR	United Technologies Corp., 1.25%, 22/05/2023	422	0,09
100.000	EUR	United Technologies Corp., 2.15%, 18/05/2030	109	0,03
300.000	EUR	US Bancorp, 0.85%, 07/06/2024	289	0,07
250.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.50%, 02/06/2022	248	0,06
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.63%, 01/03/2024	102	0,02
300.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 02/04/2025	296	0,07
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 3.25%, 17/02/2026	110	0,03
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 27/10/2026	199	0,05
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 08/04/2027	96	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
450.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 02/11/2028	441	0,10
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.88%, 26/10/2029	101	0,02
450.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.25%, 08/04/2030	426	0,10
150.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.63%, 01/12/2031	160	0,04
200.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 19/03/2032	174	0,04
350.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.88%, 15/01/2038	356	0,08
100.000	EUR	VF Corp., 0.63%, 20/09/2023	100	0,02
100.000	EUR	VF Corp., 0.25%, 25/02/2028	93	0,02
100.000	EUR	VF Corp., 0.63%, 25/02/2032	90	0,02
200.000	EUR	Walgreens Boots Alliance, Inc., 2.13%, 20/11/2026	199	0,05
500.000	EUR	Walmart, Inc., 2.55%, 08/04/2026	548	0,12
400.000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.63%, 16/08/2022	407	0,09
200.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.50%, 12/09/2022	199	0,05
150.000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.25%, 02/05/2023	152	0,03
500.000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.50%, 26/04/2024	475	0,11
250.000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.13%, 04/06/2024	253	0,06
700.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.63%, 02/06/2025	689	0,15
100.000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	101	0,02
100.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.38%, 26/10/2026	96	0,02
250.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.00%, 02/02/2027	235	0,05
600.000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.50%, 24/05/2027	580	0,13
200.000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.63%, 25/03/2030	175	0,04
200.000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.63%, 14/08/2030	173	0,04
150.000	EUR	Westlake Chemical Corp., 1.63%, 17/07/2029	134	0,03
150.000	EUR	Xylem, Inc., 2.25%, 11/03/2023	155	0,04
100.000	EUR	ZF North America Capital, Inc., 2.75%, 27/04/2023	91	0,02
100.000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 2.43%, 13/12/2026	103	0,02
300.000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1.16%, 15/11/2027	279	0,06
		Vereinigte Staaten - Gesamt	80.596	17,98
Gesamtanlage in Schuldtiteln von Unternehmen			443.286	98,90

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (31. März 2019: 20,73 %)				
		Österreich (31. März 2019: 0,06 %)	-	-
		Belgien (31. März 2019: 0,10 %)	-	-
		Bulgarien (31. März 2019: 0,16 %)	-	-
		Kanada (31. März 2019: 0,48 %)	-	-
		Chile (31. März 2019: 0,11 %)	-	-
		China (31. März 2019: 0,09 %)	-	-
		Kolumbien (31. März 2019: 0,02 %)	-	-
		Tschechische Republik (31. März 2019: 0,12 %)	-	-
		Dänemark (31. März 2019: 0,21 %)	-	-
		Finnland (31. März 2019: 0,21 %)	-	-
		Frankreich (31. März 2019: 3,70 %)	-	-
		Deutschland (31. März 2019: 8,61 %)	-	-
		Ungarn (31. März 2019: 0,04 %)	-	-
		Island (31. März 2019: 0,02 %)	-	-
		Indonesien (31. März 2019: 0,18 %)	-	-
		Irland (31. März 2019: 0,06 %)	-	-
		Israel (31. März 2019: 0,15 %)	-	-
		Italien (31. März 2019: 0,09 %)	-	-
		Japan (31. März 2019: 0,02 %)	-	-
		Luxemburg (31. März 2019: 3,62 %)	-	-
		Mexiko (31. März 2019: 0,31 %)	-	-
		Marokko (31. März 2019: 0,07 %)	-	-
		Neuseeland (31. März 2019: 0,04 %)	-	-
		Norwegen (31. März 2019: 0,03 %)	-	-

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
		Peru (31. März 2019: 0,05 %)	-	-
		Polen (31. März 2019: 0,64 %)	-	-
		Rumänien (31. März 2019: 0,39 %)	-	-
		Russland (31. März 2019: 0,04 %)	-	-
		Südkorea (31. März 2019: 0,10 %)	-	-
		Spanien (31. März 2019: 0,86 %)	-	-
		Schweden (31. März 2019: 0,15 %)	-	-
Gesamtanlage in Staatsanleihen			-	-
Supranationale Wertpapiere (31. März 2019: 8,32 %)				
		Supranational (31. März 2019: 8,32 %)	-	-
Gesamtanlage in supranationalen Wertpapieren			-	-
Gesamtanlage in Anleihen			443.286	98,90
			Zeitwert	% des Netto-
			Tsd. EUR	inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			443.286	98,90
Zahlungsmittel			(212)	(0,05)
Zahlungsmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. März 2019: 0,49 %)		
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)		
21.841	EUR	Shares ²	2.172	0,48
Zahlungsmitteläquivalente - Gesamt			2.172	0,48
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			2.976	0,67
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert			448.222	100,00
				% des Gesamt-
Analyse des Gesamtvermögens				vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind				98,67
Sonstige Vermögenswerte				1,33
Gesamtvermögen				100,00

¹Das Wertpapier ist unbefristet, ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das angezeigte Datum ist gegebenenfalls der nächste Kündigungstermin.

²Dem Fonds nahe stehende Partei.

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Staatsanleihen (31. März 2019: 98,96 %)				
Österreich (31. März 2019: 3,52 %)				
1.210.000	EUR	Austria Government Bond, 3.50%, 15/09/2021	1.282	0,27
660.000	EUR	Austria Government Bond, 3.65%, 20/04/2022	718	0,15
260.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/09/2022	264	0,06
525.000	EUR	Austria Government Bond, 3.40%, 22/11/2022	581	0,12
1.070.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 15/07/2023	1.086	0,23
715.000	EUR	Austria Government Bond, 1.75%, 20/10/2023	772	0,16
240.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 15/07/2024	244	0,05
580.000	EUR	Austria Government Bond, 1.65%, 21/10/2024	634	0,13
770.000	EUR	Austria Government Bond, 1.20%, 20/10/2025	835	0,17
660.000	EUR	Austria Government Bond, 4.85%, 15/03/2026	864	0,18
591.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/10/2026	628	0,13
820.000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/04/2027	859	0,18
650.000	EUR	Austria Government Bond, 6.25%, 15/07/2027	953	0,20
740.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/02/2028	790	0,17
820.000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/02/2029	861	0,18
100.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2030	100	0,02
500.000	EUR	Austria Government Bond, 2.40%, 23/05/2034	651	0,14
1.055.000	EUR	Austria Government Bond, 4.15%, 15/03/2037	1.735	0,36
490.000	EUR	Austria Government Bond, 3.15%, 20/06/2044	800	0,17
455.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 20/02/2047	570	0,12
280.000	EUR	Austria Government Bond, 3.80%, 26/01/2062	606	0,13
160.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 02/11/2086	214	0,04
435.000	EUR	Austria Government Bond, 2.10%, 20/09/2117	748	0,16
Österreich - Gesamt			16.795	3,52
Belgien (31. März 2019: 6,13 %)				
892.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.25%, 28/09/2021	956	0,20
1.110.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2022	1.211	0,25
1.330.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.25%, 28/09/2022	1.489	0,31
984.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2023	1.070	0,22
90.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.20%, 22/10/2023	92	0,02
1.065.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.60%, 22/06/2024	1.198	0,25
880.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.50%, 22/10/2024	911	0,19
1.040.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2025	1.096	0,23
625.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.50%, 28/03/2026	802	0,17
1.370.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2026	1.469	0,31
780.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2027	830	0,17
1.430.000	EUR	Belgium Government Bond, 5.50%, 28/03/2028	2.072	0,43
775.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2028	830	0,17
1.080.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.90%, 22/06/2029	1.171	0,25
410.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.10%, 22/06/2030	412	0,09
980.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2031	1.075	0,22
495.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2032	720	0,15
465.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.25%, 22/04/2033	527	0,11
465.000	EUR	Belgium Government Bond, 3.00%, 22/06/2034	639	0,13
1.530.000	EUR	Belgium Government Bond, 5.00%, 28/03/2035	2.566	0,54
240.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.45%, 22/06/2037	278	0,06
600.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.90%, 22/06/2038	743	0,16
403.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.40%, 22/06/2040	385	0,08
1.190.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.25%, 28/03/2041	2.036	0,43
720.000	EUR	Belgium Government Bond, 3.75%, 22/06/2045	1.229	0,26
755.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.60%, 22/06/2047	913	0,19
440.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.70%, 22/06/2050	545	0,11
355.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2057	508	0,11

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Belgien (Fortsetzung)				
401.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.15%, 22/06/2066	582	0,12
		Belgien - Gesamt	28.355	5,93
Zypern (31. März 2019: 0,05 %)				
270.000	EUR	Cyprus Government Bond, 4.25%, 04/11/2025	320	0,07
220.000	EUR	Cyprus Government Bond, 0.63%, 21/01/2030	209	0,04
130.000	EUR	Cyprus Government Bond, 2.75%, 26/02/2034	153	0,03
70.000	EUR	Cyprus Government Bond, 2.75%, 03/05/2049	87	0,02
		Zypern - Gesamt	769	0,16
Finnland (31. März 2019: 1,63 %)				
280.000	EUR	Finland Government Bond, 0.38%, 15/09/2020	281	0,06
90.000	EUR	Finland Government Bond, 3.50%, 15/04/2021	94	0,02
405.000	EUR	Finland Government Bond, 0.00%, 15/04/2022	410	0,09
90.000	EUR	Finland Government Bond, 1.63%, 15/09/2022	95	0,02
515.000	EUR	Finland Government Bond, 1.50%, 15/04/2023	547	0,11
225.000	EUR	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2023	229	0,05
615.000	EUR	Finland Government Bond, 2.00%, 15/04/2024	677	0,14
620.000	EUR	Finland Government Bond, 4.00%, 04/07/2025	764	0,16
155.000	EUR	Finland Government Bond, 0.88%, 15/09/2025	165	0,03
330.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/04/2026	345	0,07
470.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2027	494	0,10
450.000	EUR	Finland Government Bond, 2.75%, 04/07/2028	558	0,12
160.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2028	168	0,04
160.000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2029	169	0,04
395.000	EUR	Finland Government Bond, 0.75%, 15/04/2031	429	0,09
260.000	EUR	Finland Government Bond, 1.13%, 15/04/2034	295	0,06
210.000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2036	207	0,04
375.000	EUR	Finland Government Bond, 2.63%, 04/07/2042	562	0,12
240.000	EUR	Finland Government Bond, 1.38%, 15/04/2047	301	0,06
		Finnland - Gesamt	6.790	1,42
Frankreich (31. März 2019: 24,61 %)				
3.050.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.75%, 25/04/2021	3.190	0,67
2.120.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2021	2.133	0,45
2.550.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.25%, 25/10/2021	2.705	0,57
1.650.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2022	1.669	0,35
3.505.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.00%, 25/04/2022	3.767	0,79
2.205.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2022	2.233	0,47
2.990.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/10/2022	3.209	0,67
2.660.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2023	2.702	0,57
860.000	EUR	France Government Bond OAT, 8.50%, 25/04/2023	1.101	0,23
3.046.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2023	3.266	0,68
3.165.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.25%, 25/10/2023	3.708	0,78
2.450.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2024	2.495	0,52
2.370.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/05/2024	2.637	0,55
2.320.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/11/2024	2.554	0,53
2.320.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2025	2.361	0,49
2.645.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2025	2.763	0,58
2.330.000	EUR	France Government Bond OAT, 6.00%, 25/10/2025	3.156	0,66
2.760.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/11/2025	2.964	0,62
2.527.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	3.110	0,65
2.405.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2026	2.519	0,53

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
2.280.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026	2.350	0,49
2.020.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	2.191	0,46
3.000.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.75%, 25/10/2027	3.669	0,77
3.020.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	3.237	0,68
2.430.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	2.609	0,55
2.775.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	4.185	0,88
2.480.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	2.607	0,55
1.790.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2029	1.793	0,37
2.635.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030	3.307	0,69
3.405.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	3.946	0,83
2.021.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	3.431	0,72
1.990.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2034	2.258	0,47
2.055.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035	3.409	0,71
2.450.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036	2.783	0,58
1.740.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/10/2038	2.839	0,59
1.610.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/06/2039	1.982	0,41
2.598.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041	4.648	0,97
1.825.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045	2.912	0,61
1.740.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048	2.293	0,48
2.113.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050	2.523	0,53
146.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2052	143	0,03
1.175.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2055	2.314	0,48
1.007.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060	2.080	0,43
930.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2066	1.241	0,26
		Frankreich - Gesamt	118.992	24,90
Deutschland (31. März 2019: 16,60 %)				
445.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 09/04/2021	448	0,09
1.180.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 08/10/2021	1.193	0,25
1.280.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 08/04/2022	1.298	0,27
1.340.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 07/10/2022	1.364	0,29
850.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 14/04/2023	869	0,18
1.470.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 13/10/2023	1.508	0,32
930.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 05/04/2024	956	0,20
1.350.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 18/10/2024	1.392	0,29
1.510.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 3.25%, 04/07/2021	1.585	0,33
1.650.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 2.25%, 04/09/2021	1.719	0,36
1.600.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 2.00%, 04/01/2022	1.677	0,35
1.675.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 1.75%, 04/07/2022	1.769	0,37
530.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 1.50%, 04/09/2022	559	0,12
970.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 1.50%, 15/02/2023	1.033	0,22
1.650.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 1.50%, 15/05/2023	1.766	0,37
1.530.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 2.00%, 15/08/2023	1.673	0,35
650.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 6.25%, 04/01/2024	822	0,17
1.470.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 1.75%, 15/02/2024	1.612	0,34
1.290.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 1.50%, 15/05/2024	1.409	0,29
1.624.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 1.00%, 15/08/2024	1.746	0,36
1.863.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.50%, 15/02/2025	1.972	0,41
1.850.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 1.00%, 15/08/2025	2.018	0,42
1.770.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.50%, 15/02/2026	1.891	0,40
1.540.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.00%, 15/08/2026	1.603	0,34
1.775.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.25%, 15/02/2027	1.883	0,39
880.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 6.50%, 04/07/2027	1.344	0,28
1.860.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.50%, 15/08/2027	2.015	0,42

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
1.015.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 5.63%, 04/01/2028	1.515	0,32
1.330.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.50%, 15/02/2028	1.446	0,30
1.090.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 4.75%, 04/07/2028	1.579	0,33
1.276.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.25%, 15/08/2028	1.364	0,29
1.420.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.25%, 15/02/2029	1.521	0,32
1.480.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.00%, 15/08/2029	1.550	0,32
810.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 6.25%, 04/01/2030	1.357	0,28
500.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.00%, 15/02/2030	524	0,11
1.230.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 5.50%, 04/01/2031	2.041	0,43
1.470.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 4.75%, 04/07/2034	2.566	0,54
1.600.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 4.00%, 04/01/2037	2.763	0,58
960.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 4.25%, 04/07/2039	1.795	0,38
1.180.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 4.75%, 04/07/2040	2.375	0,50
973.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 3.25%, 04/07/2042	1.710	0,36
1.850.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 2.50%, 04/07/2044	3.007	0,63
2.150.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 2.50%, 15/08/2046	3.583	0,75
1.290.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 1.25%, 15/08/2048	1.745	0,36
449.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.00%, 15/08/2050	445	0,09
300.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 12/03/2021	302	0,06
820.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 11/06/2021	827	0,17
1.970.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 10/09/2021	1.989	0,42
550.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 10/12/2021	557	0,12
590.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 11/03/2022	598	0,12
Deutschland - Gesamt			76.283	15,96
Irland (31. März 2019: 1,87 %)				
490.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.80%, 15/03/2022	503	0,11
470.000	EUR	Ireland Government Bond, 3.90%, 20/03/2023	530	0,11
580.000	EUR	Ireland Government Bond, 3.40%, 18/03/2024	664	0,14
810.000	EUR	Ireland Government Bond, 5.40%, 13/03/2025	1.034	0,22
1.005.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.00%, 15/05/2026	1.074	0,22
285.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.90%, 15/05/2028	307	0,06
585.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.10%, 15/05/2029	640	0,13
645.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.40%, 15/05/2030	794	0,17
430.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.35%, 18/03/2031	484	0,10
360.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.30%, 15/05/2033	406	0,08
240.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.40%, 15/05/2035	238	0,05
430.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.70%, 15/05/2037	513	0,11
600.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.00%, 18/02/2045	779	0,16
310.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.50%, 15/05/2050	365	0,08
Irland - Gesamt			8.331	1,74
Italien (31. März 2019: 22,09 %)				
990.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/03/2021	1.022	0,21
660.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.05%, 15/04/2021	659	0,14
1.250.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/05/2021	1.298	0,27
1.250.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.45%, 01/06/2021	1.253	0,26
2.210.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/08/2021	2.311	0,48
2.190.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2021	2.327	0,49
950.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.30%, 15/10/2021	979	0,21
1.520.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.35%, 01/11/2021	1.521	0,32
1.655.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 15/12/2021	1.705	0,36
1.800.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/03/2022	1.957	0,41
1.120.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.20%, 01/04/2022	1.137	0,24

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
1.140.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 15/04/2022	1.160	0,24
1.530.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.00%, 15/07/2022	1.548	0,32
1.225.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.90%, 01/08/2022	1.237	0,26
940.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.50%, 01/09/2022	1.052	0,22
1.410.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/09/2022	1.442	0,30
1.445.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.50%, 01/11/2022	1.628	0,34
690.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.05%, 15/01/2023	681	0,14
1.360.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/03/2023	1.375	0,29
1.340.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 15/03/2023	1.356	0,28
1.670.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/05/2023	1.869	0,39
2.020.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/08/2023	2.295	0,48
1.320.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/10/2023	1.401	0,29
1.030.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.65%, 15/10/2023	1.031	0,22
970.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 9.00%, 01/11/2023	1.254	0,26
980.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2024	1.120	0,23
1.046.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.85%, 15/05/2024	1.091	0,23
1.130.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.75%, 01/07/2024	1.173	0,25
1.260.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/09/2024	1.417	0,30
710.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/11/2024	729	0,15
1.490.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2024	1.597	0,33
960.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.35%, 01/02/2025	935	0,20
1.790.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/03/2025	2.137	0,45
1.250.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/05/2025	1.280	0,27
1.870.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 01/06/2025	1.919	0,40
1.040.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 15/11/2025	1.123	0,24
1.630.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/12/2025	1.717	0,36
1.730.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2026	2.069	0,43
1.241.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 01/06/2026	1.279	0,27
1.050.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/07/2026	1.112	0,23
1.000.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 7.25%, 01/11/2026	1.385	0,29
1.135.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.25%, 01/12/2026	1.145	0,24
320.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.85%, 15/01/2027	314	0,07
1.420.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.20%, 01/06/2027	1.517	0,32
1.520.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.05%, 01/08/2027	1.608	0,34
1.995.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.50%, 01/11/2027	2.740	0,57
2.000.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028	2.110	0,44
1.375.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	1.743	0,36
830.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/12/2028	925	0,19
1.060.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	1.201	0,25
2.455.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.25%, 01/11/2029	3.274	0,69
1.779.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030	2.098	0,44
1.230.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 01/04/2030	1.210	0,25
230.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/08/2030	217	0,05
2.305.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.00%, 01/05/2031	3.320	0,69
1.725.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/03/2032	1.726	0,36
1.380.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.75%, 01/02/2033	2.007	0,42
1.190.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2033	1.284	0,27
1.850.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2034	2.568	0,54
1.060.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035	1.256	0,26
470.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 01/03/2036	439	0,09
1.040.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.25%, 01/09/2036	1.082	0,23
1.800.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/02/2037	2.288	0,48
980.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/09/2038	1.099	0,23
1.620.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2039	2.334	0,49

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
550.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 01/03/2040	627	0,13
1.650.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/09/2040	2.387	0,50
1.220.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2044	1.760	0,37
1.098.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/09/2046	1.284	0,27
1.270.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 01/03/2047	1.353	0,28
1.070.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 01/03/2048	1.294	0,27
1.000.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/09/2049	1.297	0,27
510.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2050	515	0,11
685.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/03/2067	722	0,15
780.000	EUR	Italy Certificati di Credito del Tesoro, 0.00%, 29/06/2021	777	0,16
45.000	EUR	Italy Certificati di Credito del Tesoro, 0.00%, 29/11/2021	45	0,01
Italien - Gesamt			109.147	22,84
Lettland (31. März 2019: 0,11 %)				
220.000	EUR	Latvia Government Bond, 2.63%, 21/01/2021	225	0,05
200.000	EUR	Latvia Government Bond, 2.25%, 15/02/2047	275	0,06
Lettland - Gesamt			500	0,11
Litauen (31. März 2019: 0,09 %)				
100.000	EUR	Lithuania Government Bond, 2.13%, 29/10/2026	113	0,02
150.000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.95%, 26/05/2027	159	0,03
100.000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.50%, 19/06/2029	102	0,02
140.000	EUR	Lithuania Government Bond, 2.13%, 22/10/2035	175	0,04
70.000	EUR	Lithuania Government Bond, 1.63%, 19/06/2049	86	0,02
Litauen - Gesamt			635	0,13
Luxemburg (31. März 2019: 0,14 %)				
250.000	EUR	Luxembourg Government Bond, 2.13%, 10/07/2023	272	0,06
150.000	EUR	Luxembourg Government Bond, 0.00%, 13/11/2026	153	0,03
200.000	EUR	Luxembourg Government Bond, 0.63%, 01/02/2027	212	0,04
Luxemburg - Gesamt			637	0,13
Niederlande (31. März 2019: 4,84 %)				
1.399.000	EUR	Netherlands Government Bond, 3.25%, 15/07/2021	1.470	0,31
1.040.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2022	1.053	0,22
665.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.25%, 15/07/2022	710	0,15
670.000	EUR	Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/01/2023	754	0,16
240.000	EUR	Netherlands Government Bond, 7.50%, 15/01/2023	296	0,06
1.245.000	EUR	Netherlands Government Bond, 1.75%, 15/07/2023	1.345	0,28
1.370.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2024	1.403	0,29
925.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.00%, 15/07/2024	1.029	0,22
905.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2025	943	0,20
1.290.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026	1.368	0,29
1.160.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2027	1.258	0,26
1.040.000	EUR	Netherlands Government Bond, 5.50%, 15/01/2028	1.522	0,32
630.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2028	687	0,14
815.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2029	856	0,18
1.034.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2033	1.389	0,29
1.020.000	EUR	Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/01/2037	1.711	0,36
550.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/01/2040	597	0,12
1.165.000	EUR	Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/01/2042	2.089	0,44

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
1.080.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.75%, 15/01/2047	1.817	0,38
		Niederlande - Gesamt	22.297	4,67
Portugal (31. März 2019: 2,29 %)				
600.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.85%, 15/04/2021	626	0,13
550.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.20%, 17/10/2022	582	0,12
1.000.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.95%, 25/10/2023	1.174	0,24
600.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 5.65%, 15/02/2024	728	0,15
1.505.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 15/10/2025	1.709	0,36
370.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 21/07/2026	425	0,09
680.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.13%, 14/04/2027	847	0,18
920.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.13%, 17/10/2028	1.028	0,21
780.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.95%, 15/06/2029	862	0,18
340.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.88%, 15/02/2030	438	0,09
296.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.48%, 18/10/2030	285	0,06
355.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.25%, 18/04/2034	410	0,09
700.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.10%, 15/04/2037	1.008	0,21
270.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.10%, 15/02/2045	411	0,09
		Portugal - Gesamt	10.533	2,20
Slowakei (31. März 2019: 0,56 %)				
370.000	EUR	Slovakia Government Bond, 3.00%, 28/02/2023	403	0,09
150.000	EUR	Slovakia Government Bond, 0.00%, 13/11/2023	150	0,03
180.000	EUR	Slovakia Government Bond, 3.38%, 15/11/2024	209	0,04
270.000	EUR	Slovakia Government Bond, 4.35%, 14/10/2025	335	0,07
100.000	EUR	Slovakia Government Bond, 0.63%, 22/05/2026	103	0,02
330.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.38%, 21/01/2027	358	0,08
200.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.00%, 12/06/2028	213	0,05
230.000	EUR	Slovakia Government Bond, 3.63%, 16/01/2029	295	0,06
50.000	EUR	Slovakia Government Bond, 0.75%, 09/04/2030	52	0,01
260.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.63%, 21/01/2031	294	0,06
160.000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.88%, 09/03/2037	191	0,04
120.000	EUR	Slovakia Government Bond, 2.00%, 17/10/2047	154	0,03
40.000	EUR	Slovakia Government Bond, 2.25%, 12/06/2068	58	0,01
		Slowakei - Gesamt	2.815	0,59
Slowenien (31. März 2019: 0,42 %)				
180.000	EUR	Slovenia Government Bond, 4.38%, 18/01/2021	187	0,04
150.000	EUR	Slovenia Government Bond, 3.00%, 08/04/2021	155	0,03
100.000	EUR	Slovenia Government Bond, 4.63%, 09/09/2024	121	0,02
250.000	EUR	Slovenia Government Bond, 2.13%, 28/07/2025	278	0,06
100.000	EUR	Slovenia Government Bond, 5.13%, 30/03/2026	130	0,03
250.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.25%, 22/03/2027	269	0,06
190.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.00%, 06/03/2028	200	0,04
150.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.19%, 14/03/2029	161	0,03
200.000	EUR	Slovenia Government Bond, 2.25%, 03/03/2032	239	0,05
126.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.50%, 25/03/2035	140	0,03
240.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.75%, 03/11/2040	271	0,06
72.000	EUR	Slovenia Government Bond, 3.13%, 07/08/2045	103	0,02
		Slowenien - Gesamt	2.254	0,47
Spanien (31. März 2019: 14,01 %)				
1.690.000	EUR	Spain Government Bond, 5.50%, 30/04/2021	1.795	0,38

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
1.390.000	EUR	Spain Government Bond, 0.75%, 30/07/2021	1.409	0,29
1.480.000	EUR	Spain Government Bond, 0.05%, 31/10/2021	1.487	0,31
1.550.000	EUR	Spain Government Bond, 5.85%, 31/01/2022	1.723	0,36
1.555.000	EUR	Spain Government Bond, 0.40%, 30/04/2022	1.575	0,33
1.580.000	EUR	Spain Government Bond, 0.45%, 31/10/2022	1.602	0,33
1.105.000	EUR	Spain Government Bond, 5.40%, 31/01/2023	1.274	0,27
390.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 30/04/2023	390	0,08
1.410.000	EUR	Spain Government Bond, 0.35%, 30/07/2023	1.423	0,30
1.710.000	EUR	Spain Government Bond, 4.40%, 31/10/2023	1.975	0,41
1.290.000	EUR	Spain Government Bond, 4.80%, 31/01/2024	1.522	0,32
1.700.000	EUR	Spain Government Bond, 3.80%, 30/04/2024	1.954	0,41
720.000	EUR	Spain Government Bond, 0.25%, 30/07/2024	723	0,15
2.280.000	EUR	Spain Government Bond, 2.75%, 31/10/2024	2.548	0,53
310.000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2025	307	0,06
1.590.000	EUR	Spain Government Bond, 1.60%, 30/04/2025	1.702	0,36
1.620.000	EUR	Spain Government Bond, 4.65%, 30/07/2025	1.999	0,42
1.415.000	EUR	Spain Government Bond, 2.15%, 31/10/2025	1.564	0,33
1.100.000	EUR	Spain Government Bond, 1.95%, 30/04/2026	1.209	0,25
1.340.000	EUR	Spain Government Bond, 5.90%, 30/07/2026	1.804	0,38
2.015.000	EUR	Spain Government Bond, 1.30%, 31/10/2026	2.135	0,45
1.430.000	EUR	Spain Government Bond, 1.50%, 30/04/2027	1.534	0,32
1.560.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2027	1.669	0,35
1.390.000	EUR	Spain Government Bond, 1.40%, 30/04/2028	1.487	0,31
1.470.000	EUR	Spain Government Bond, 1.40%, 30/07/2028	1.573	0,33
1.190.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	1.649	0,34
1.925.000	EUR	Spain Government Bond, 6.00%, 31/01/2029	2.825	0,59
1.540.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 30/04/2029	1.656	0,35
1.455.000	EUR	Spain Government Bond, 0.60%, 31/10/2029	1.452	0,30
970.000	EUR	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	954	0,20
1.510.000	EUR	Spain Government Bond, 1.95%, 30/07/2030	1.700	0,36
1.635.000	EUR	Spain Government Bond, 5.75%, 30/07/2032	2.587	0,54
1.395.000	EUR	Spain Government Bond, 2.35%, 30/07/2033	1.649	0,34
865.000	EUR	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	966	0,20
1.405.000	EUR	Spain Government Bond, 4.20%, 31/01/2037	2.083	0,44
1.345.000	EUR	Spain Government Bond, 4.90%, 30/07/2040	2.229	0,47
1.420.000	EUR	Spain Government Bond, 4.70%, 30/07/2041	2.324	0,49
930.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2044	1.653	0,35
1.240.000	EUR	Spain Government Bond, 2.90%, 31/10/2046	1.628	0,34
1.060.000	EUR	Spain Government Bond, 2.70%, 31/10/2048	1.350	0,28
330.000	EUR	Spain Government Bond, 1.00%, 31/10/2050	286	0,06
855.000	EUR	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2066	1.311	0,27
Spanien - Gesamt			66.685	13,95
Gesamtanlage in Staatsanleihen			471.818	98,72
Gesamtanlage in Anleihen			471.818	98,72

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt	471.818	98,72
Zahlungsmittel	214	0,04
Zahlungsmitteläquivalente		
Bestand Währung Organismen für gemeinsame Anlagen (31. März 2019: 0,09 %)		
16.330 EUR BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)	1.624	0,34
Zahlungsmitteläquivalente - Gesamt	1.624	0,34
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.256	0,90
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	477.912	100,00

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind	98,68
Sonstige Vermögenswerte	1,32
Gesamtvermögen	100,00

¹Dem Fonds nahe stehende Partei.

BLACKROCK MIX FONDS 2

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
INVESTMENTFONDS (CIS)				
Organismus für gemeinsame Anlagen (31. März 2019: 78,34 %)				
Irland (31. März 2019: 35,98 %)				
1.716.633	EUR	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Flexible Euro Accumulating Share Class ¹	40.008	18,76
1.445.796	EUR	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) - Flexible Euro Accumulating Share Class ¹	36.324	17,04
		Irland - Gesamt	76.332	35,80
Luxemburg (31. März 2019: 42,36 %)				
84.074	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	7.966	3,74
259.925	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	31.992	15,00
229.778	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	31.126	14,60
81.829	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	11.780	5,53
35.058	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	4.836	2,27
1.101	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	195	0,09
21.947	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	2.072	0,97
		Luxemburg - Gesamt	89.967	42,20
Gesamtanlage in Organismen für gemeinsame Anlagen			166.299	78,00
Gesamtanlagen in Investmentfonds (CIS)			166.299	78,00
Börsengehandelte Fonds (31. März 2019: 21,68 %)				
Irland (31. März 2019: 21,68 %)				
71.082	EUR	iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF ¹	8.885	4,16
875.709	EUR	iShares MSCI North America UCITS ETF ¹	38.286	17,96
		Irland - Gesamt	47.171	22,12
Gesamtanlage in börsengehandelten Fonds			47.171	22,12

BLACKROCK MIX FONDS 2

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt	213.470	100,12
Zahlungsmittel	536	0,25
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(795)	(0,37)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	213.211	100,00

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind	21,88
Investmentfonds (CIS)	77,15
Sonstige Vermögenswerte	0,97
Gesamtvermögen	100,00

¹Dem Fonds nahe stehende Partei.

BLACKROCK MIX FONDS 3

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
INVESTMENTFONDS (CIS)				
Organismus für gemeinsame Anlagen (31. März 2019: 81,08 %)				
Irland (31. März 2019: 33,36 %)				
2.438.026	EUR	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Flexible Euro Accumulating Share Class ¹	56.821	16,71
1.775.360	EUR	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) - Flexible Euro Accumulating Share Class ¹	44.604	13,12
309.471	EUR	iShares Europe Index Fund (IE) - Euro Flexible Accumulating Class ¹	4.696	1,38
322.445	EUR	iShares Japan Index Fund (IE) - Euro Flexible Accumulating Class ¹	5.014	1,47
57.659	EUR	iShares Pacific Index Fund (IE) - Euro Flexible Accumulating Class ¹	718	0,21
Irland - Gesamt			111.853	32,89
Luxemburg (31. März 2019: 47,72 %)				
220.507	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	20.893	6,15
257.154	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	31.651	9,31
249.118	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	33.746	9,93
186.214	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	26.807	7,89
57.026	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	7.866	2,31
213.661	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	37.756	11,11
50.114	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	4.732	1,39
Luxemburg - Gesamt			163.451	48,09
Gesamtanlage in Organismen für gemeinsame Anlagen			275.304	80,98
Gesamtanlagen in Investmentfonds (CIS)			275.304	80,98
Börsengehandelte Fonds (31. März 2019: 18,94 %)				
Irland (31. März 2019: 18,94 %)				
1.488.492	EUR	iShares MSCI North America UCITS ETF ¹	65.078	19,14
Irland - Gesamt			65.078	19,14
Gesamtanlage in börsengehandelten Fonds			65.078	19,14

BLACKROCK MIX FONDS 3

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt	340.382	100,12
Zahlungsmittel	703	0,21
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.099)	(0,33)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	339.986	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind

Investmentfonds (CIS)

Sonstige Vermögenswerte

Gesamtvermögen

% des Gesamt- vermögens
18,97
80,24
0,79
100,00

¹Dem Fonds nahe stehende Partei.

BLACKROCK MIX FONDS 4

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
INVESTMENTFONDS (CIS)				
Organismus für gemeinsame Anlagen (31. März 2019: 81,02 %)				
Irland (31. März 2019: 9,12 %)				
460.329	EUR	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE) - Flexible Euro Accumulating Share Class ¹	10.729	5,97
314.198	EUR	iShares North America Index Fund (IE) - Euro Flexible Accumulating Class ¹	6.391	3,55
		Irland - Gesamt	17.120	9,52
Luxemburg (31. März 2019: 71,90 %)				
161.411	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	15.294	8,51
213.254	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	26.247	14,60
113.810	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	15.417	8,58
158.712	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	22.848	12,71
67.380	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	9.294	5,17
200.567	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	35.442	19,71
43.390	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	4.097	2,28
		Luxemburg - Gesamt	128.639	71,56
Gesamtanlage in Organismen für gemeinsame Anlagen			145.759	81,08
Gesamtanlagen in Investmentfonds (CIS)			145.759	81,08
Börsengehandelte Fonds (31. März 2019: 19,00 %)				
Irland (31. März 2019: 19,00 %)				
791.596	EUR	iShares MSCI North America UCITS ETF ¹	34.609	19,25
		Irland - Gesamt	34.609	19,25
Gesamtanlage in börsengehandelten Fonds			34.609	19,25
			Zeitwert	% des Netto-
			Tsd. EUR	inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			180.368	100,33
Zahlungsmittel			5	-
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(606)	(0,33)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert			179.767	100,00

BLACKROCK MIX FONDS 4

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Analyse des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind

Investmentfonds (CIS)

Sonstige Vermögenswerte

Gesamtvermögen

**% des Gesamt-
vermögens**

19,09

80,41

0,50

100,00

¹Dem Fonds nahe stehende Partei.

BLACKROCK MIX FONDS 5

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
INVESTMENTFONDS (CIS)				
Organismus für gemeinsame Anlagen (31. März 2019: 81,03 %)				
Irland (31. März 2019: 17,16 %)				
120.052	EUR	iShares Europe Index Fund (IE) - Euro Flexible Accumulating Class ¹	1.822	2,47
573.246	EUR	iShares North America Index Fund (IE) - Euro Flexible Accumulating Class ¹	11.660	15,85
		Irland - Gesamt	13.482	18,32
Luxemburg (31. März 2019: 63,87 %)				
85.076	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	8.061	10,96
58.272	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	7.172	9,75
68.615	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	9.878	13,42
35.025	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	4.831	6,57
79.693	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	14.082	19,14
22.577	EUR	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU) - Class X2 EUR ¹	2.132	2,90
		Luxemburg - Gesamt	46.156	62,74
Gesamtanlage in Organismen für gemeinsame Anlagen			59.638	81,06
Gesamtanlagen in Investmentfonds (CIS)			59.638	81,06
Börsengehandelte Fonds (31. März 2019: 19,00 %)				
Irland (31. März 2019: 19,00 %)				
323.726	EUR	iShares MSCI North America UCITS ETF ¹	14.154	19,24
		Irland - Gesamt	14.154	19,24
Gesamtanlage in börsengehandelten Fonds			14.154	19,24
			Zeitwert	% des Netto-
			Tsd. EUR	inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			73.792	100,30
Zahlungsmittel			(92)	(0,13)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(132)	(0,17)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert			73.568	100,00

BLACKROCK MIX FONDS 5

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Analyse des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind
Investmentfonds (CIS)
Sonstige Vermögenswerte

Gesamtvermögen

	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind	19,10
Investmentfonds (CIS)	80,50
Sonstige Vermögenswerte	0,40
Gesamtvermögen	100,00

¹Dem Fonds nahe stehende Partei.

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Schuldtitel von Unternehmen (31. März 2019: 97,74 %)				
Australien (31. März 2019: 2,66 %)				
400.000	GBP	APT Pipelines Ltd., 4.25%, 26/11/2024	430	0,07
950.000	GBP	APT Pipelines Ltd., 3.50%, 22/03/2030	959	0,15
1.075.000	GBP	APT Pipelines Ltd., 3.13%, 18/07/2031	1.048	0,16
446.000	GBP	BHP Billiton Finance Ltd., 3.25%, 25/09/2024	464	0,07
1.925.000	GBP	BHP Billiton Finance Ltd., 4.30%, 25/09/2042	2.286	0,35
1.131.000	GBP	BHP Billiton Finance Ltd., FRN, 6.50%, 22/10/2077	1.172	0,18
500.000	GBP	Macquarie Bank Ltd., 3.50%, 18/12/2020	507	0,08
750.000	GBP	National Australia Bank Ltd., 5.13%, 09/12/2021	782	0,12
750.000	GBP	National Australia Bank Ltd., 1.38%, 27/06/2022	727	0,11
550.000	GBP	Pacific National Finance Pty. Ltd., 5.00%, 19/09/2023	600	0,09
537.000	GBP	QBE Insurance Group Ltd., FRN, 6.11%, 24/05/2042	567	0,09
825.000	GBP	Scentre Group Trust 1, REIT, 2.38%, 08/04/2022	830	0,13
450.000	GBP	SGSP Australia Assets Pty. Ltd., 5.12%, 11/02/2021	463	0,07
1.750.000	GBP	Toyota Finance Australia Ltd., 1.63%, 11/07/2022	1.730	0,27
700.000	GBP	Vicinity Centres Trust, REIT, 3.38%, 07/04/2026	726	0,11
1.175.000	GBP	Westfield America Management Ltd., REIT, 2.63%, 30/03/2029	1.148	0,18
950.000	GBP	Westpac Banking Corp., 2.63%, 14/12/2022	952	0,15
500.000	GBP	Westpac Banking Corp., 2.13%, 02/05/2025	492	0,08
Australien - Gesamt			15.883	2,46
Belgien (31. März 2019: 0,93 %)				
1.750.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 1.75%, 07/03/2025	1.669	0,26
1.400.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2.25%, 24/05/2029	1.301	0,20
1.075.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2.85%, 25/05/2037	971	0,15
700.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'B', 9.75%, 30/07/2024	903	0,14
575.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'B', 4.00%, 24/09/2025	610	0,09
725.000	GBP	Euroclear Bank SA, 1.25%, 30/09/2024	691	0,11
Belgien - Gesamt			6.145	0,95
Bermuda (31. März 2019: 0,33 %)				
850.000	GBP	Fidelity International Ltd., 6.75%, 19/10/2020	872	0,14
350.000	GBP	Fidelity International Ltd., 7.13%, 13/02/2024	403	0,06
600.000	GBP	Hiscox Ltd., 2.00%, 14/12/2022	589	0,09
500.000	GBP	Hiscox Ltd., FRN, 6.12%, 24/11/2045	505	0,08
Bermuda - Gesamt			2.369	0,37
Britische Jungferninseln (31. März 2019: 0,12 %)				
806.000	GBP	Global Switch Holdings Ltd., 4.38%, 13/12/2022	852	0,13
Britische Jungferninseln - Gesamt			852	0,13
Kanada (31. März 2019: 0,53 %)				
1.100.000	GBP	Bank of Montreal, 1.63%, 21/06/2022	1.085	0,17
1.000.000	GBP	Bank of Nova Scotia (The), 1.75%, 23/12/2022	982	0,15
1.800.000	GBP	Royal Bank of Canada, 1.13%, 15/12/2025	1.666	0,26
Kanada - Gesamt			3.733	0,58
Cayman-Inseln (31. März 2019: 0,98 %)				
150.000	GBP	ASIF II, 6.38%, 05/10/2020	154	0,02
250.000	GBP	South East Water Finance Ltd., 5.58%, 29/03/2029	315	0,05
318.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 5.00%, 31/03/2021	329	0,05
338.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 6.64%, 31/03/2026	419	0,07
100.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 5.00%, 31/03/2041	146	0,02

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Cayman-Inseln (Fortsetzung)				
597.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 4.50%, 31/03/2052	893	0,14
		Cayman-Inseln - Gesamt	2.256	0,35
Dänemark (31. März 2019: 0,60 %)				
500.000	GBP	AP Moller - Maersk A/S, 4.00%, 04/04/2025	508	0,08
1.600.000	GBP	Orsted A/S, 4.88%, 12/01/2032	2.008	0,31
1.050.000	GBP	Orsted A/S, 5.75%, 09/04/2040	1.552	0,24
		Dänemark - Gesamt	4.068	0,63
Finnland (31. März 2019: 0,25 %)				
650.000	GBP	Nordea Bank Abp, 2.38%, 02/06/2022	647	0,10
650.000	GBP	OP Corporate Bank plc, 2.50%, 20/05/2022	654	0,10
		Finnland - Gesamt	1.301	0,20
Frankreich (31. März 2019: 6,73 %)				
650.000	GBP	AXA SA, 7.13%, 15/12/2020 ¹	671	0,10
1.318.000	GBP	AXA SA, FRN, 5.62%, 16/01/2054 ¹	1.377	0,21
1.300.000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.38%, 20/12/2021	1.278	0,20
1.000.000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.25%, 18/12/2023	986	0,15
1.200.000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 05/12/2025	1.104	0,17
700.000	GBP	BNP Paribas SA, 5.75%, 24/01/2022	747	0,12
1.000.000	GBP	BNP Paribas SA, 1.13%, 16/08/2022	976	0,15
1.950.000	GBP	BNP Paribas SA, 3.38%, 23/01/2026	1.986	0,31
1.800.000	GBP	BNP Paribas SA, 1.88%, 14/12/2027	1.656	0,26
1.150.000	GBP	Bouygues SA, 5.50%, 06/10/2026	1.373	0,21
1.500.000	GBP	BPCE SA, 5.25%, 16/04/2029	1.658	0,26
300.000	GBP	Cie de Saint-Gobain, 5.63%, 15/11/2024	339	0,05
700.000	GBP	CNP Assurances, FRN, 7.38%, 30/09/2041	724	0,11
500.000	GBP	Credit Agricole SA, 5.50%, 17/12/2021	527	0,08
500.000	GBP	Credit Agricole SA, 7.38%, 18/12/2023	577	0,09
1.200.000	GBP	Credit Agricole SA, 1.25%, 02/10/2024	1.131	0,17
500.000	GBP	Electricite de France SA, 6.88%, 12/12/2022	564	0,09
700.000	GBP	Electricite de France SA, 6.25%, 30/05/2028	888	0,14
750.000	GBP	Electricite de France SA, 5.88%, 18/07/2031	982	0,15
1.250.000	GBP	Electricite de France SA, 6.13%, 02/06/2034	1.702	0,26
600.000	GBP	Electricite de France SA, 5.50%, 27/03/2037	796	0,12
1.600.000	GBP	Electricite de France SA, 5.50%, 17/10/2041	2.172	0,34
1.100.000	GBP	Electricite de France SA, 5.13%, 22/09/2050	1.526	0,24
1.400.000	GBP	Electricite de France SA, 6.00%, 23/01/2114	2.126	0,33
1.600.000	GBP	Electricite de France SA, FRN, 6.00%, 29/01/2026 ²	1.551	0,24
800.000	GBP	Electricite de France SA, FRN, 5.87%, 22/01/2029 ²	791	0,12
1.200.000	GBP	Engie SA, 7.00%, 30/10/2028	1.673	0,26
2.050.000	GBP	Engie SA, 5.00%, 01/10/2060 ¹	3.452	0,53
800.000	GBP	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 1.13%, 11/02/2027	748	0,12
550.000	GBP	Orange SA, 5.25%, 05/12/2025	644	0,10
975.000	GBP	Orange SA, 8.13%, 20/11/2028	1.413	0,22
700.000	GBP	Orange SA, 3.25%, 15/01/2032	739	0,11
1.075.000	GBP	Orange SA, 5.63%, 23/01/2034	1.426	0,22
900.000	GBP	Orange SA, 5.38%, 22/11/2050	1.318	0,20
1.350.000	GBP	Orange SA, FRN, 5.87%, 07/02/2022 ²	1.403	0,22
1.200.000	GBP	Orange SA, FRN, 5.75%, 01/04/2023 ²	1.224	0,19
1.100.000	GBP	Societe Generale SA, 1.88%, 03/10/2024	1.037	0,16
400.000	GBP	Sodexo SA, 1.75%, 26/06/2028	390	0,06

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
983.000	GBP	Total Capital International SA, 2.25%, 09/06/2022	982	0,15
1.000.000	GBP	Total Capital International SA, 1.66%, 22/07/2026	956	0,15
1.000.000	GBP	Total Capital International SA, 1.41%, 03/09/2031	870	0,13
1.300.000	GBP	Veolia Environnement SA, 6.13%, 29/10/2037	1.942	0,30
600.000	GBP	Vinci SA, 2.25%, 15/03/2027	616	0,10
600.000	GBP	Vinci SA, 2.75%, 15/09/2034	635	0,10
Frankreich - Gesamt			51.676	7,99
Deutschland (31. März 2019: 0,70 %)				
600.000	GBP	Deutsche Bank AG, 3.88%, 12/02/2024	582	0,09
3.100.000	GBP	Deutsche Bank AG, 2.63%, 16/12/2024	2.820	0,44
250.000	GBP	Deutsche Telekom AG, 3.13%, 06/02/2034	266	0,04
200.000	GBP	Henkel AG & Co. KGaA, 0.88%, 13/09/2022	195	0,03
800.000	GBP	Henkel AG & Co. KGaA, 1.25%, 30/09/2026	743	0,11
1.200.000	GBP	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 1.50%, 03/02/2025	1.122	0,17
900.000	GBP	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 6.62%, 26/05/2042	970	0,15
Deutschland - Gesamt			6.698	1,03
Guernsey (31. März 2019: 0,21 %)				
1.500.000	GBP	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., 3.00%, 27/05/2022	1.508	0,23
Guernsey - Gesamt			1.508	0,23
Irland (31. März 2019: 1,08 %)				
450.000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 5.88%, 04/11/2020	458	0,07
375.000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 5.13%, 24/05/2023	396	0,06
900.000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 4.13%, 13/09/2023	920	0,14
750.000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 5.88%, 18/01/2033	871	0,14
475.000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 6.25%, 05/05/2038	572	0,09
974.000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 8.00%, 14/01/2039	1.364	0,21
150.000	GBP	Russian Railways, 7.49%, 25/03/2031	188	0,03
Irland - Gesamt			4.769	0,74
Italien (31. März 2019: 0,85 %)				
950.000	GBP	Autostrade per l'Italia SpA, 6.25%, 09/06/2022	918	0,14
950.000	GBP	Enel SpA, 5.75%, 22/06/2037	1.224	0,19
800.000	GBP	Enel SpA, FRN, 6.62%, 15/09/2076	818	0,13
825.000	GBP	FCA Bank SpA, 1.63%, 29/09/2021	810	0,13
400.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 5.25%, 28/01/2022	419	0,06
1.175.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 2.50%, 15/01/2030	1.023	0,16
Italien - Gesamt			5.212	0,81
Japan (31. März 2019: 0,34 %)				
700.000	GBP	East Japan Railway Co., 4.75%, 08/12/2031	922	0,14
500.000	GBP	East Japan Railway Co., 5.25%, 22/04/2033	695	0,11
300.000	GBP	East Japan Railway Co., 4.88%, 14/06/2034	406	0,06
350.000	GBP	East Japan Railway Co., 4.50%, 25/01/2036	466	0,07
Japan - Gesamt			2.489	0,38
Jersey (31. März 2019: 3,48 %)				
550.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 5.25%, 23/01/2026	597	0,09
550.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 6.13%, 02/03/2028	635	0,10
475.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 4.63%, 27/03/2036	518	0,08

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Jersey (Fortsetzung)				
564.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 5.75%, 23/01/2039	693	0,11
525.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 3.13%, 28/09/2041	476	0,07
500.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 3.25%, 26/02/2048	447	0,07
1.055.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 2.63%, 07/10/2048	837	0,13
450.000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 2.88%, 05/07/2051	371	0,06
650.000	GBP	Glencore Finance Europe Ltd., 6.00%, 03/04/2022	680	0,10
825.000	GBP	Glencore Finance Europe Ltd., 3.13%, 26/03/2026	733	0,11
700.000	GBP	Hastings Group Finance plc, 3.00%, 24/05/2025	682	0,11
1.575.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 5.23%, 15/02/2023	1.669	0,26
100.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 9.20%, 29/03/2023	107	0,02
1.325.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 7.13%, 14/02/2024	1.502	0,23
1.400.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6.75%, 03/12/2028	1.683	0,26
100.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 7.08%, 04/08/2030	128	0,02
1.800.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6.45%, 10/12/2033	2.330	0,36
950.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 5.88%, 13/05/2043	1.246	0,19
975.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 4.63%, 31/10/2046	1.115	0,17
1.005.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 2.75%, 09/08/2051	838	0,13
1.150.000	GBP	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd., 3.95%, 30/06/2022	1.161	0,18
		Jersey - Gesamt	18.448	2,85
Luxemburg (31. März 2019: 0,55 %)				
662.000	GBP	Aroundtown SA, 3.25%, 18/07/2027	663	0,10
1.500.000	GBP	Aroundtown SA, 3.00%, 16/10/2029	1.427	0,22
500.000	GBP	Aroundtown SA, 3.63%, 10/04/2031	490	0,08
700.000	GBP	Aroundtown SA, FRN, 4.75%, 25/06/2024 ²	645	0,10
750.000	GBP	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 2.00%, 17/10/2027	711	0,11
775.000	GBP	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 2.63%, 17/10/2034	699	0,11
900.000	GBP	CPI Property Group SA, 2.75%, 22/01/2028	816	0,13
250.000	GBP	Logicor Financing Sarl, 2.75%, 15/01/2030	229	0,03
400.000	GBP	Nestle Finance International Ltd., 2.25%, 30/11/2023	406	0,06
		Luxemburg - Gesamt	6.086	0,94
Mexiko (31. März 2019: 0,88 %)				
1.700.000	GBP	America Movil SAB de CV, 5.00%, 27/10/2026	1.971	0,30
600.000	GBP	America Movil SAB de CV, 5.75%, 28/06/2030	777	0,12
450.000	GBP	America Movil SAB de CV, 4.95%, 22/07/2033	559	0,09
1.590.000	GBP	America Movil SAB de CV, 4.38%, 07/08/2041	1.908	0,30
		Mexiko - Gesamt	5.215	0,81
Niederlande (31. März 2019: 10,23 %)				
300.000	GBP	ABN AMRO Bank NV, 2.38%, 07/12/2021	301	0,05
1.000.000	GBP	ABN AMRO Bank NV, 1.38%, 07/06/2022	979	0,15
300.000	GBP	Aegon NV, 6.13%, 15/12/2031	404	0,06
600.000	GBP	Aegon NV, 6.63%, 16/12/2039	916	0,14
1.200.000	GBP	Allianz Finance II BV, 4.50%, 13/03/2043	1.591	0,25
625.000	GBP	BMW Finance NV, 2.38%, 01/12/2021	621	0,10
750.000	GBP	BMW Finance NV, 0.88%, 16/08/2022	712	0,11
300.000	GBP	BMW International Investment BV, 1.00%, 17/11/2021	293	0,05
2.300.000	GBP	BMW International Investment BV, 1.38%, 01/10/2024	2.118	0,33
725.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 2.25%, 23/03/2022	722	0,11
1.350.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 4.00%, 19/09/2022	1.400	0,22
475.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 4.88%, 10/01/2023	510	0,08
1.300.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 1.25%, 14/01/2025	1.220	0,19

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
575.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.25%, 14/09/2027	628	0,10
1.675.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 4.63%, 23/05/2029	1.761	0,27
375.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 4.55%, 30/08/2029	441	0,07
625.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.25%, 23/05/2041	898	0,14
550.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.38%, 03/08/2060	971	0,15
1.100.000	GBP	Daimler International Finance BV, 1.50%, 18/08/2021	1.079	0,17
500.000	GBP	Daimler International Finance BV, 2.38%, 16/12/2021	496	0,08
650.000	GBP	Daimler International Finance BV, 2.13%, 07/06/2022	637	0,10
950.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 6.50%, 08/04/2022	1.036	0,16
550.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.25%, 06/10/2023	536	0,08
950.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.50%, 10/10/2025	965	0,15
1.000.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.25%, 13/04/2029	1.000	0,15
1.000.000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 7.63%, 15/06/2030	1.479	0,23
2.425.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6.38%, 07/06/2032	3.309	0,51
1.450.000	GBP	E.ON International Finance BV, 5.88%, 30/10/2037	2.009	0,31
1.150.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6.75%, 27/01/2039	1.755	0,27
1.000.000	GBP	EDP Finance BV, 8.63%, 04/01/2024	1.220	0,19
1.500.000	GBP	Enel Finance International NV, 5.63%, 14/08/2024	1.703	0,26
2.640.000	GBP	Enel Finance International NV, 5.75%, 14/09/2040	3.448	0,53
650.000	GBP	ING Bank NV, 5.38%, 15/04/2021	672	0,10
1.900.000	GBP	ING Groep NV, 3.00%, 18/02/2026	1.860	0,29
1.264.000	GBP	innogy Finance BV, 6.50%, 20/04/2021	1.322	0,20
500.000	GBP	innogy Finance BV, 5.50%, 06/07/2022	539	0,08
800.000	GBP	innogy Finance BV, 5.63%, 06/12/2023	895	0,14
1.200.000	GBP	innogy Finance BV, 6.25%, 03/06/2030	1.582	0,24
700.000	GBP	innogy Finance BV, 4.75%, 31/01/2034	849	0,13
1.650.000	GBP	innogy Finance BV, 6.13%, 06/07/2039	2.388	0,37
1.550.000	GBP	JT International Financial Services BV, 2.75%, 28/09/2033	1.512	0,23
350.000	GBP	Koninklijke KPN NV, 5.00%, 18/11/2026	390	0,06
1.775.000	GBP	Koninklijke KPN NV, 5.75%, 17/09/2029	2.114	0,33
950.000	GBP	LafargeHolcim Sterling Finance Netherlands BV, 3.00%, 12/05/2032	871	0,13
375.000	GBP	Linde Finance BV, 5.88%, 24/04/2023	426	0,07
1.200.000	GBP	NIBC Bank NV, 3.13%, 15/11/2023	1.192	0,18
300.000	GBP	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.75%, 10/09/2025	312	0,05
600.000	GBP	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.75%, 10/09/2042 ¹	715	0,11
1.650.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 1.50%, 12/04/2021	1.632	0,25
300.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 1.75%, 12/09/2022	291	0,04
1.200.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 1.63%, 30/11/2022	1.154	0,18
1.000.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 2.75%, 10/07/2023	979	0,15
600.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 2.13%, 27/06/2024	566	0,09
500.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 1.88%, 03/12/2024	462	0,07
800.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 2.25%, 12/04/2025	751	0,12
800.000	GBP	Volkswagen International Finance NV, 3.38%, 16/11/2026	765	0,12
1.300.000	GBP	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 17/11/2031	1.241	0,19
Niederlande - Gesamt			62.638	9,68
Neuseeland (31. März 2019: 0,19 %)			-	-
Norwegen (31. März 2019: 0,50 %)				
475.000	GBP	Equinor ASA, 6.13%, 27/11/2028	621	0,10
1.125.000	GBP	Equinor ASA, 6.88%, 11/03/2031	1.629	0,25

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Norwegen (Fortsetzung)				
425.000	GBP	Equinor ASA, 4.25%, 10/04/2041	542	0,08
		Norwegen - Gesamt	2.792	0,43
Spanien (31. März 2019: 0,97 %)				
1.100.000	GBP	Abertis Infraestructuras SA, 3.38%, 27/11/2026	1.057	0,16
1.000.000	GBP	Banco Santander SA, 2.75%, 12/09/2023	997	0,16
1.050.000	GBP	Iberdrola Finanzas SA, 7.38%, 29/01/2024	1.249	0,19
1.500.000	GBP	Telefonica Emisiones SA, 5.29%, 09/12/2022	1.615	0,25
1.550.000	GBP	Telefonica Emisiones SA, 5.38%, 02/02/2026	1.783	0,28
		Spanien - Gesamt	6.701	1,04
Schweden (31. März 2019: 1,51 %)				
500.000	GBP	Akelius Residential Property AB, 2.38%, 15/08/2025	492	0,08
525.000	GBP	Investor AB, 5.50%, 05/05/2037	743	0,11
700.000	GBP	Scania CV AB, 1.88%, 28/06/2022	691	0,11
800.000	GBP	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 1.25%, 05/08/2022	778	0,12
700.000	GBP	Svenska Handelsbanken AB, 2.38%, 18/01/2022	700	0,11
750.000	GBP	Svenska Handelsbanken AB, 1.63%, 18/06/2022	736	0,11
800.000	GBP	Svenska Handelsbanken AB, 2.75%, 05/12/2022	806	0,12
1.375.000	GBP	Swedbank AB, 1.63%, 28/12/2022	1.338	0,21
1.125.000	GBP	Vattenfall AB, 6.88%, 15/04/2039	1.868	0,29
		Schweden - Gesamt	8.152	1,26
Schweiz (31. März 2019: 0,45 %)				
1.300.000	GBP	Credit Suisse Group AG, FRN, 2.13%, 12/09/2025	1.234	0,19
		Schweiz - Gesamt	1.234	0,19
Vereinigtes Königreich (31. März 2019: 44,89 %)				
475.000	GBP	3i Group plc, 6.88%, 09/03/2023	532	0,08
425.000	GBP	3i Group plc, 5.75%, 03/12/2032	507	0,08
400.000	GBP	A2Dominion Housing Group Ltd., 3.50%, 15/11/2028	429	0,07
602.000	GBP	ABP Finance plc, 6.25%, 14/12/2026	700	0,11
800.000	GBP	Affinity Water Finance plc, 4.50%, 31/03/2036	1.032	0,16
200.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 5.84%, 30/07/2022	219	0,03
750.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, STEP, 6.87%, 21/08/2023	874	0,14
350.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 1.63%, 10/08/2025	346	0,05
1.000.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 4.50%, 05/10/2027 ¹	1.153	0,18
400.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, STEP, 6.63%, 15/01/2029	535	0,08
238.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 2.75%, 26/10/2029	247	0,04
300.000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 6.29%, 30/07/2030	407	0,06
1.425.000	GBP	Anglo American Capital plc, 3.38%, 11/03/2029	1.282	0,20
975.000	GBP	Annington Funding plc, 2.65%, 12/07/2025	970	0,15
1.250.000	GBP	Annington Funding plc, 3.18%, 12/07/2029	1.240	0,19
805.000	GBP	Annington Funding plc, 3.69%, 12/07/2034	814	0,13
1.150.000	GBP	Annington Funding plc, 3.94%, 12/07/2047	1.163	0,18
606.667	GBP	Arqiva Financing plc, 4.88%, 31/12/2032	674	0,10
325.000	GBP	Assura Financing plc, REIT, 3.00%, 19/07/2028 ¹	333	0,05
550.000	GBP	AstraZeneca plc, 5.75%, 13/11/2031	745	0,12
1.170.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6.12%, 14/11/2036	1.317	0,20
900.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6.62%, 03/06/2041	938	0,15
775.000	GBP	Aviva plc, FRN, 4.37%, 12/09/2049	733	0,11
487.000	GBP	Aviva plc, FRN, 5.13%, 04/06/2050	472	0,07
974.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6.88%, 20/05/2058	1.112	0,17

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
2.950.000	GBP	Barclays Bank plc, 10.00%, 21/05/2021	3.132	0,48
400.000	GBP	Barclays Bank plc, 9.50%, 07/08/2021	427	0,07
587.000	GBP	Barclays Bank plc, 5.75%, 14/09/2026	638	0,10
1.753.000	GBP	Barclays plc, 3.13%, 17/01/2024	1.712	0,26
1.100.000	GBP	Barclays plc, 3.00%, 08/05/2026	1.029	0,16
2.075.000	GBP	Barclays plc, 3.25%, 12/02/2027	1.967	0,30
1.500.000	GBP	Barclays plc, 3.25%, 17/01/2033 ¹	1.319	0,20
1.625.000	GBP	Barclays plc, FRN, 2.38%, 06/10/2023	1.579	0,24
1.000.000	GBP	BAT International Finance plc, 1.75%, 05/07/2021	991	0,15
550.000	GBP	BAT International Finance plc, 6.00%, 29/06/2022 ¹	589	0,09
750.000	GBP	BAT International Finance plc, 7.25%, 12/03/2024	875	0,14
750.000	GBP	BAT International Finance plc, 4.00%, 04/09/2026	780	0,12
800.000	GBP	BAT International Finance plc, 6.00%, 24/11/2034	951	0,15
775.000	GBP	BAT International Finance plc, 5.75%, 05/07/2040	897	0,14
1.100.000	GBP	BAT International Finance plc, 2.25%, 09/09/2052	697	0,11
550.000	GBP	BAT International Finance plc, 4.00%, 23/11/2055	503	0,08
500.000	GBP	Bazalgette Finance plc, 2.38%, 29/11/2027	522	0,08
1.400.000	GBP	BG Energy Capital plc, 5.13%, 01/12/2025	1.580	0,24
1.400.000	GBP	BG Energy Capital plc, 5.00%, 04/11/2036 ¹	1.756	0,27
1.100.000	GBP	BP Capital Markets plc, 1.18%, 12/08/2023	1.052	0,16
575.000	GBP	BP Capital Markets plc, 2.03%, 14/02/2025	556	0,09
800.000	GBP	BP Capital Markets plc, 2.27%, 03/07/2026	778	0,12
300.000	GBP	British Land Co. plc (The), REIT, 2.38%, 14/09/2029 ¹	301	0,05
250.000	GBP	British Telecommunications plc, 5.75%, 07/12/2028	301	0,05
1.200.000	GBP	British Telecommunications plc, 3.13%, 21/11/2031 ¹	1.193	0,18
625.000	GBP	British Telecommunications plc, 6.38%, 23/06/2037	847	0,13
400.000	GBP	British Telecommunications plc, 3.63%, 21/11/2047	394	0,06
700.000	GBP	BUPA Finance plc, 3.38%, 17/06/2021	713	0,11
850.000	GBP	BUPA Finance plc, 5.00%, 25/04/2023	892	0,14
675.000	GBP	BUPA Finance plc, 2.00%, 05/04/2024 ¹	670	0,10
540.000	GBP	BUPA Finance plc, 5.00%, 08/12/2026	574	0,09
166.000	GBP	Cadent Finance plc, 1.13%, 22/09/2021	164	0,03
1.525.000	GBP	Cadent Finance plc, 2.13%, 22/09/2028	1.506	0,23
750.000	GBP	Cadent Finance plc, 2.25%, 10/10/2035	723	0,11
600.000	GBP	Cadent Finance plc, 2.63%, 22/09/2038	597	0,09
500.000	GBP	Cadent Finance plc, 3.13%, 21/03/2040	530	0,08
1.590.000	GBP	Cadent Finance plc, 2.75%, 22/09/2046	1.571	0,24
525.000	GBP	Cardiff University, 3.00%, 07/12/2055	668	0,10
870.000	GBP	Centrica plc, 4.38%, 13/03/2029	975	0,15
1.650.000	GBP	Centrica plc, 7.00%, 19/09/2033	2.319	0,36
525.000	GBP	Centrica plc, 4.25%, 12/09/2044	580	0,09
786.000	GBP	Channel Link Enterprises Finance plc, 3.85%, 30/06/2050	915	0,14
550.000	GBP	Close Brothers Finance plc, 3.88%, 27/06/2021	558	0,09
700.000	GBP	Close Brothers Group plc, 2.75%, 26/04/2023	697	0,11
700.000	GBP	Compass Group plc, 2.00%, 05/09/2025	695	0,11
1.150.000	GBP	Compass Group plc, 3.85%, 26/06/2026	1.262	0,20
1.684.865	GBP	Connect Plus M25 Issuer plc, 2.61%, 31/03/2039	1.809	0,28
650.000	GBP	Coventry Building Society, 5.88%, 28/09/2022	700	0,11
1.000.000	GBP	Coventry Building Society, 1.88%, 24/10/2023	970	0,15
950.000	GBP	Crh Finance UK plc, 4.13%, 02/12/2029	1.046	0,16
650.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 3.12%, 22/06/2025	604	0,09
750.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 4.00%, 25/09/2026	703	0,11
750.000	GBP	Diageo Finance plc, 1.75%, 12/10/2026	733	0,11
246.000	GBP	Direct Line Insurance Group plc, FRN, 9.25%, 27/04/2042	277	0,04

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
775.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc 'A1', 6.02%, 31/03/2028	1.016	0,16
500.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc 'B7', 2.50%, 31/03/2036	523	0,08
725.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, Series B1, 6.91%, 31/03/2021	763	0,12
775.000	GBP	Eastern Power Networks plc, 4.75%, 30/09/2021	809	0,13
700.000	GBP	Eastern Power Networks plc, 5.75%, 08/03/2024	800	0,12
250.000	GBP	Eastern Power Networks plc, 8.50%, 31/03/2025	323	0,05
500.000	GBP	Eastern Power Networks plc, 2.13%, 25/11/2033	482	0,07
550.000	GBP	Eastern Power Networks plc, 6.25%, 12/11/2036	824	0,13
900.000	GBP	Electricity North West Ltd., 8.88%, 25/03/2026	1.237	0,19
350.000	GBP	ENW Finance plc, 6.13%, 21/07/2021	371	0,06
276.063	GBP	Exchequer Partnership No. 2 plc, 5.40%, 13/07/2036	378	0,06
770.000	GBP	Experian Finance plc, 3.50%, 15/10/2021	786	0,12
850.000	GBP	Experian Finance plc, 2.13%, 27/09/2024	856	0,13
275.000	GBP	FCE Bank plc, 3.25%, 19/11/2020	272	0,04
1.100.000	GBP	FCE Bank plc, 2.73%, 03/06/2022	1.015	0,16
1.250.000	GBP	Firstgroup plc, 5.25%, 29/11/2022 ¹	1.268	0,20
50.000	GBP	Friends Life Holdings plc, 12.00%, 21/05/2021	55	0,01
950.000	GBP	Friends Life Holdings plc, 8.25%, 21/04/2022	1.056	0,16
1.700.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 3.38%, 20/12/2027	1.872	0,29
1.500.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 5.25%, 19/12/2033	2.035	0,31
1.150.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 6.38%, 09/03/2039	1.821	0,28
1.600.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 5.25%, 10/04/2042	2.338	0,36
1.600.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 4.25%, 18/12/2045	2.104	0,33
433.000	GBP	Go-Ahead Group plc (The), 2.50%, 06/07/2024	404	0,06
1.225.000	GBP	Grainger plc, 3.38%, 24/04/2028	1.259	0,19
497.000	GBP	Hammerson plc, REIT, 6.00%, 23/02/2026	492	0,08
450.000	GBP	Hammerson plc, REIT, 7.25%, 21/04/2028 ¹	476	0,07
450.000	GBP	HSBC Bank plc, 6.50%, 07/07/2023	495	0,08
500.000	GBP	HSBC Bank plc, 5.38%, 22/08/2033	551	0,09
100.000	GBP	HSBC Bank plc, 6.25%, 30/01/2041	123	0,02
750.000	GBP	HSBC Bank plc, 4.75%, 24/03/2046	777	0,12
500.000	GBP	HSBC Bank plc, FRN, 5.38%, 04/11/2030	544	0,08
1.650.000	GBP	HSBC Holdings plc, 6.50%, 20/05/2024	1.884	0,29
550.000	GBP	HSBC Holdings plc, 5.75%, 20/12/2027	617	0,10
1.150.000	GBP	HSBC Holdings plc, 2.63%, 16/08/2028	1.125	0,17
600.000	GBP	HSBC Holdings plc, 6.75%, 11/09/2028	728	0,11
750.000	GBP	HSBC Holdings plc, 7.00%, 07/04/2038	947	0,15
925.000	GBP	HSBC Holdings plc, 6.00%, 29/03/2040	1.071	0,17
1.075.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 2.17%, 27/06/2023 ¹	1.056	0,16
1.100.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 2.26%, 13/11/2026	1.056	0,16
950.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 3.00%, 22/07/2028	937	0,15
875.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 3.00%, 29/05/2030	849	0,13
550.000	GBP	Hutchison Whampoa Finance UK plc, 5.63%, 24/11/2026	664	0,10
2.100.000	GBP	Imperial Brands Finance plc, 9.00%, 17/02/2022	2.310	0,36
850.000	GBP	Imperial Brands Finance plc, 8.13%, 15/03/2024	995	0,15
500.000	GBP	Imperial Brands Finance plc, 5.50%, 28/09/2026	559	0,09
1.225.000	GBP	Imperial Brands Finance plc, 4.88%, 07/06/2032	1.328	0,21
800.000	GBP	Informa plc, 3.13%, 05/07/2026	797	0,12
700.000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, 3.88%, 28/11/2022	693	0,11
575.000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, 3.75%, 14/08/2025	531	0,08
250.000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, 2.13%, 24/08/2026	200	0,03
1.275.000	GBP	Investec Bank plc, FRN, 4.25%, 24/07/2028	1.206	0,19
364.000	GBP	Investec plc, 4.50%, 05/05/2022	372	0,06
550.000	GBP	Legal & General Finance plc, 5.88%, 11/12/2031	736	0,11

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
300.000	GBP	Legal & General Finance plc, 5.88%, 05/04/2033	403	0,06
600.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 10.00%, 23/07/2041	654	0,10
1.175.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.38%, 27/10/2045	1.221	0,19
225.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.13%, 14/11/2048	230	0,04
1.525.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 3.75%, 26/11/2049	1.387	0,21
1.225.000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.50%, 27/06/2064	1.193	0,18
700.000	GBP	Lendlease Europe Finance plc, 6.13%, 12/10/2021	738	0,11
450.000	GBP	Liberty Living Finance plc, 2.63%, 28/11/2024	449	0,07
750.000	GBP	Liberty Living Finance plc, 3.38%, 28/11/2029	733	0,11
750.000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society Ltd., FRN, 6.50%, 22/05/2043	789	0,12
550.000	GBP	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 1.75%, 11/07/2024	523	0,08
750.000	GBP	Lloyds Bank plc, 9.63%, 06/04/2023	881	0,14
901.000	GBP	Lloyds Bank plc, 7.50%, 15/04/2024	1.067	0,17
2.400.000	GBP	Lloyds Bank plc, 7.63%, 22/04/2025	2.809	0,43
1.377.000	GBP	Lloyds Bank plc, 6.50%, 17/09/2040	1.991	0,31
1.925.000	GBP	Lloyds Banking Group plc, 2.25%, 16/10/2024	1.863	0,29
325.000	GBP	London Merchant Securities Ltd., 6.50%, 16/03/2026	416	0,06
400.000	GBP	London Power Networks plc, 5.13%, 31/03/2023	437	0,07
450.000	GBP	London Power Networks plc, 6.13%, 07/06/2027	559	0,09
475.000	GBP	London Power Networks plc, 2.63%, 01/03/2029	483	0,07
250.000	GBP	M&G plc, FRN, 3.87%, 20/07/2049	222	0,03
1.550.000	GBP	M&G plc, FRN, 5.63%, 20/10/2051	1.522	0,24
1.025.000	GBP	M&G plc, FRN, 5.56%, 20/07/2055	956	0,15
650.000	GBP	M&G plc, FRN, 6.34%, 19/12/2063	641	0,10
1.200.000	GBP	M&G plc, FRN, 6.25%, 20/10/2068	1.168	0,18
600.000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 4.12%, 02/04/2024 ¹	631	0,10
700.000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 4.75%, 31/03/2034	802	0,12
230.000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 2.88%, 31/03/2039	208	0,03
1.025.000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 2.88%, 30/09/2044	900	0,14
1.000.000	GBP	Marks & Spencer plc, 6.13%, 06/12/2021	1.035	0,16
500.000	GBP	Marks & Spencer plc, 3.00%, 08/12/2023	480	0,07
925.000	GBP	Motability Operations Group plc, 5.38%, 28/06/2022	1.000	0,15
450.000	GBP	Motability Operations Group plc, 3.75%, 16/07/2026	496	0,08
1.150.000	GBP	Motability Operations Group plc, 4.38%, 08/02/2027	1.320	0,20
400.000	GBP	Motability Operations Group plc, 1.75%, 03/07/2029	387	0,06
550.000	GBP	Motability Operations Group plc, 5.63%, 29/11/2030 ¹	730	0,11
450.000	GBP	Motability Operations Group plc, 2.38%, 14/03/2032	453	0,07
900.000	GBP	Motability Operations Group plc, 3.63%, 10/03/2036	1.044	0,16
575.000	GBP	Motability Operations Group plc, 2.38%, 03/07/2039	562	0,09
700.000	GBP	National Express Group plc, 2.50%, 11/11/2023	672	0,10
400.000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 5.88%, 02/02/2024	465	0,07
479.000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 2.75%, 06/02/2035	509	0,08
725.000	GBP	National Grid Gas plc, 1.38%, 07/02/2031	678	0,10
550.000	GBP	National Westminster Bank plc, 6.50%, 07/09/2021	573	0,09
2.000.000	GBP	Nationwide Building Society, 1.00%, 24/01/2023	1.905	0,29
100.000	GBP	Nationwide Building Society, 3.00%, 06/05/2026	101	0,02
1.000.000	GBP	Nationwide Building Society, 3.25%, 20/01/2028 ¹	1.025	0,16
488.160	GBP	Nats En Route plc, 5.25%, 31/03/2026	557	0,09
500.000	GBP	NewRiver REIT plc, 3.50%, 07/03/2028	472	0,07
750.000	GBP	Next Group plc, 5.38%, 26/10/2021	785	0,12
375.000	GBP	Next Group plc, 3.00%, 26/08/2025	369	0,06
325.000	GBP	Next Group plc, 4.38%, 02/10/2026	341	0,05
2.209.000	GBP	Next Group plc, 3.63%, 18/05/2028	2.166	0,33
2.000.000	GBP	NGG Finance plc, FRN, 5.63%, 18/06/2073	2.108	0,33

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
750.000	GBP	NIE Finance plc, 2.50%, 27/10/2025	767	0,12
550.000	GBP	NIE Finance plc, 6.38%, 02/06/2026	684	0,11
750.000	GBP	Northern Electric Finance plc, 5.13%, 04/05/2035	1.027	0,16
600.000	GBP	Northern Gas Networks Finance plc, 4.88%, 30/06/2027	718	0,11
250.000	GBP	Northern Gas Networks Finance plc, 4.88%, 15/11/2035	328	0,05
500.000	GBP	Northern Gas Networks Finance plc, 5.63%, 23/03/2040	732	0,11
500.000	GBP	Northern Powergrid Holdings Co., 7.25%, 15/12/2022	577	0,09
100.000	GBP	Northern Powergrid Yorkshire plc, 5.13%, 04/05/2035	137	0,02
200.000	GBP	Northern Powergrid Yorkshire plc, 2.25%, 09/10/2059	192	0,03
700.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 6.88%, 06/02/2023	797	0,12
600.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 1.63%, 11/10/2026	582	0,09
600.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 2.38%, 05/10/2027	610	0,09
320.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 5.63%, 29/04/2033	433	0,07
800.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 5.13%, 23/01/2042 ¹	1.111	0,17
500.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 6.50%, 03/07/2024	551	0,09
450.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 8.00%, 23/11/2026	537	0,08
600.000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 5.63%, 20/09/2030	608	0,09
750.000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 4.13%, 20/07/2022	756	0,12
875.000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 6.63%, 18/12/2025	891	0,14
350.000	GBP	Places For People Treasury plc, 2.88%, 17/08/2026	358	0,06
600.000	GBP	Principality Building Society, 2.38%, 23/11/2023	594	0,09
500.000	GBP	Provident Financial plc, 7.00%, 04/06/2023	472	0,07
900.000	GBP	Prudential plc, 6.88%, 20/01/2023 ¹	1.018	0,16
350.000	GBP	Prudential plc, 5.88%, 11/05/2029	447	0,07
300.000	GBP	Prudential plc, 6.13%, 19/12/2031	352	0,05
550.000	GBP	Quadgas Finance plc, 3.38%, 17/09/2029	560	0,09
300.000	GBP	Rio Tinto Finance plc, 4.00%, 11/12/2029	330	0,05
900.000	GBP	RL Finance Bonds No. 2 plc, FRN, 6.12%, 30/11/2043	975	0,15
675.000	GBP	RL Finance Bonds No. 3 plc, 6.13%, 13/11/2028	732	0,11
925.000	GBP	RL Finance Bonds No. 4 plc, FRN, 4.87%, 07/10/2049	764	0,12
736.900	GBP	RMPA Services plc, 5.34%, 30/09/2038	979	0,15
1.825.000	GBP	Rothesay Life plc, 3.38%, 12/07/2026	1.700	0,26
325.000	GBP	Rothesay Life plc, FRN, 5.50%, 17/09/2029	328	0,05
900.000	GBP	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN, 2.87%, 19/09/2026	876	0,14
1.250.000	GBP	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN, 3.13%, 28/03/2027	1.212	0,19
375.000	GBP	RSA Insurance Group plc, 1.63%, 28/08/2024	368	0,06
300.000	GBP	RSA Insurance Group plc, FRN, 5.13%, 10/10/2045	316	0,05
1.125.000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, 3.63%, 14/01/2026	1.161	0,18
850.000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 2.92%, 08/05/2026	842	0,13
500.000	GBP	Santander UK plc, 1.63%, 10/05/2021	494	0,08
725.000	GBP	Santander UK plc, 3.88%, 15/10/2029	772	0,12
325.000	GBP	Scotland Gas Networks plc, 3.25%, 08/03/2027	348	0,05
450.000	GBP	Scotland Gas Networks plc, 4.88%, 21/12/2034	582	0,09
500.000	GBP	Scottish Hydro Electric Transmission plc, 2.25%, 27/09/2035	478	0,07
600.000	GBP	Scottish Power UK plc, 6.75%, 29/05/2023	683	0,11
1.800.000	GBP	Scottish Widows Ltd., 5.50%, 16/06/2023	1.910	0,30
1.125.000	GBP	Scottish Widows Ltd., 7.00%, 16/06/2043	1.258	0,19
650.000	GBP	Segro plc, REIT, 6.75%, 23/11/2021	700	0,11
600.000	GBP	Segro plc, REIT, 2.38%, 11/10/2029	596	0,09
300.000	GBP	Segro plc, REIT, 5.75%, 20/06/2035	406	0,06
1.350.000	GBP	Segro plc, REIT, 2.88%, 11/10/2037	1.337	0,21
650.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 1.13%, 07/09/2021	641	0,10
1.050.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6.13%, 26/02/2024 ¹	1.205	0,19
400.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 3.63%, 16/01/2026	431	0,07

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
1.000.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6.25%, 07/06/2029	1.325	0,20
703.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 2.75%, 05/12/2031	737	0,11
500.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 4.88%, 24/01/2042	677	0,10
650.000	GBP	Skipton Building Society, 1.75%, 30/06/2022	638	0,10
750.000	GBP	Sky Ltd., 6.00%, 21/05/2027	953	0,15
950.000	GBP	Sky Ltd., 4.00%, 26/11/2029	1.107	0,17
800.000	GBP	Society of Lloyd's, 4.75%, 30/10/2024	817	0,13
600.000	GBP	Society of Lloyd's, FRN, 4.87%, 07/02/2047	596	0,09
550.000	GBP	South Eastern Power Networks plc, 5.50%, 05/06/2026	649	0,10
850.000	GBP	South Eastern Power Networks plc, 6.37%, 12/11/2031	1.199	0,19
800.000	GBP	Southern Electric Power Distribution plc, 5.50%, 07/06/2032 ¹	1.025	0,16
625.000	GBP	Southern Electric Power Distribution plc, 4.63%, 20/02/2037	763	0,12
800.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4.88%, 05/10/2023	885	0,14
250.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 2.50%, 03/02/2025	258	0,04
550.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4.88%, 21/03/2029	680	0,11
800.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 3.10%, 15/09/2036	867	0,13
350.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 6.38%, 15/05/2040	556	0,09
575.000	GBP	SP Distribution plc, 5.88%, 17/07/2026	692	0,11
675.000	GBP	SP Manweb plc, 4.88%, 20/09/2027	795	0,12
450.000	GBP	SP Transmission plc, 2.00%, 13/11/2031	432	0,07
625.000	GBP	SSE plc, 4.25%, 14/09/2021	646	0,10
600.000	GBP	SSE plc, 5.88%, 22/09/2022 ¹	656	0,10
950.000	GBP	SSE plc, 8.38%, 20/11/2028	1.357	0,21
500.000	GBP	SSE plc, 6.25%, 27/08/2038	719	0,11
525.000	GBP	SSE plc, FRN, 3.63%, 16/09/2077	514	0,08
950.000	GBP	Standard Chartered plc, 5.13%, 06/06/2034	1.012	0,16
650.000	GBP	Standard Chartered plc, 4.38%, 18/01/2038 ¹	690	0,11
850.000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services plc, 2.50%, 02/05/2025	839	0,13
400.000	GBP	Tesco Personal Finance Group plc, 3.50%, 25/07/2025	390	0,06
201.000	GBP	Tesco plc, 6.13%, 24/02/2022	214	0,03
250.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 2.38%, 03/05/2023	246	0,04
750.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.00%, 19/06/2025	819	0,13
200.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 2.88%, 03/05/2027	195	0,03
550.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 3.50%, 25/02/2028	594	0,09
890.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 6.75%, 16/11/2028	1.191	0,18
750.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 2.63%, 24/01/2032 ¹	743	0,11
200.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 6.50%, 09/02/2032	276	0,04
650.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.38%, 03/07/2034	765	0,12
1.239.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 5.13%, 28/09/2037	1.604	0,25
825.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 5.50%, 11/02/2041	1.141	0,18
600.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.63%, 04/06/2046	768	0,12
650.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 7.74%, 09/04/2058	1.285	0,20
550.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, FRN, 5.75%, 13/09/2030	585	0,09
2.100.000	GBP	TP ICAP plc, 5.25%, 26/01/2024 ¹	2.066	0,32
575.000	GBP	TP ICAP plc, 5.25%, 29/05/2026	537	0,08
600.000	GBP	Tritax Big Box REIT plc, 2.63%, 14/12/2026	601	0,09
450.000	GBP	Unilever plc, 1.13%, 03/02/2022 ¹	446	0,07
925.000	GBP	Unilever plc, 1.50%, 22/07/2026	894	0,14
1.000.000	GBP	UNITE Group plc (The), REIT, 3.50%, 15/10/2028	1.031	0,16
675.000	GBP	United Utilities Water Finance plc, 2.00%, 03/07/2033	654	0,10
725.000	GBP	United Utilities Water Finance plc, 1.75%, 10/02/2038	652	0,10
750.000	GBP	United Utilities Water Ltd., 5.75%, 25/03/2022	810	0,13
750.000	GBP	United Utilities Water Ltd., 5.63%, 20/12/2027	937	0,15
250.000	GBP	United Utilities Water Ltd., 5.00%, 28/02/2035	332	0,05

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
450.000	GBP	University of Cambridge, 3.75%, 17/10/2052	687	0,11
550.000	GBP	University of Cambridge, 2.35%, 27/06/2078	720	0,11
385.000	GBP	University of Leeds, 3.13%, 19/12/2050	485	0,08
450.000	GBP	University of Liverpool, 3.38%, 25/06/2055	624	0,10
500.000	GBP	University of Manchester, 4.25%, 04/07/2053	791	0,12
1.850.000	GBP	University of Oxford, 2.54%, 08/12/2117	2.192	0,34
470.000	GBP	University of Southampton, 2.25%, 11/04/2057	502	0,08
406.112	GBP	UPP Bond 1 Issuer plc, 4.90%, 28/02/2040	489	0,08
1.700.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 3.38%, 24/04/2026	1.564	0,24
750.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 5.00%, 09/02/2026 ¹	735	0,11
600.000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 4.00%, 03/09/2027	558	0,09
425.000	GBP	Vodafone Group plc, 5.63%, 04/12/2025	505	0,08
1.275.000	GBP	Vodafone Group plc, 3.38%, 08/08/2049	1.215	0,19
1.935.000	GBP	Vodafone Group plc, 3.00%, 12/08/2056	1.741	0,27
575.000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 4.63%, 13/12/2023	638	0,10
575.000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 5.75%, 29/03/2030	757	0,12
650.000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 3.00%, 03/08/2038	703	0,11
1.200.000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 1.88%, 28/05/2041	1.083	0,17
275.000	GBP	Wellcome Trust Finance plc, 4.75%, 28/05/2021	286	0,04
1.000.000	GBP	Wellcome Trust Finance plc, 4.63%, 25/07/2036	1.460	0,23
600.000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 4.00%, 09/05/2059	992	0,15
1.250.000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 2.52%, 07/02/2118	1.446	0,22
500.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 4.00%, 24/09/2021	516	0,08
400.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5.38%, 10/03/2028	497	0,08
350.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 1.50%, 17/09/2029	332	0,05
550.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5.75%, 14/10/2033	769	0,12
1.450.000	GBP	Western Power Distribution East Midlands plc, 5.25%, 17/01/2023	1.580	0,24
400.000	GBP	Western Power Distribution East Midlands plc, 6.25%, 10/12/2040	607	0,09
675.000	GBP	Western Power Distribution plc, 3.63%, 06/11/2023	699	0,11
600.000	GBP	Western Power Distribution plc, 3.50%, 16/10/2026	622	0,10
350.000	GBP	Western Power Distribution South Wales plc, 5.75%, 23/03/2040	501	0,08
400.000	GBP	Western Power Distribution South West plc, 5.88%, 25/03/2027	490	0,08
450.000	GBP	Western Power Distribution South West plc, 5.75%, 23/03/2040	644	0,10
925.000	GBP	Western Power Distribution West Midlands plc, 3.88%, 17/10/2024	992	0,15
450.000	GBP	Western Power Distribution West Midlands plc, 6.00%, 09/05/2025	532	0,08
1.500.000	GBP	Western Power Distribution West Midlands plc, 5.75%, 16/04/2032	1.934	0,30
840.000	GBP	Whitbread Group plc, 3.38%, 16/10/2025	795	0,12
800.000	GBP	Wm Morrison Supermarkets plc, 4.63%, 08/12/2023	870	0,13
625.000	GBP	Wm Morrison Supermarkets plc, 3.50%, 27/07/2026	651	0,10
250.000	GBP	Wm Morrison Supermarkets plc, 4.75%, 04/07/2029	282	0,04
725.000	GBP	Wm Morrison Supermarkets plc, 2.50%, 01/10/2031	672	0,10
100.000	GBP	WPP Finance 2013, 2.88%, 14/09/2046	74	0,01
875.000	GBP	Yorkshire Building Society, 3.50%, 21/04/2026	922	0,14
175.000	GBP	Yorkshire Building Society, FRN, 3.00%, 18/04/2025	173	0,03
675.000	GBP	Yorkshire Building Society, FRN, 3.38%, 13/09/2028	622	0,10
450.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 6.59%, 21/02/2023	513	0,08
600.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 3.63%, 01/08/2029	674	0,10
285.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 6.60%, 17/04/2031	409	0,06
600.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 6.38%, 19/08/2039	972	0,15
875.000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 2.75%, 18/04/2041	918	0,14
400.000	GBP	Yorkshire Water Services Finance Ltd., 5.50%, 28/05/2037	598	0,09
Vereinigtes Königreich - Gesamt			284.642	44,00

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (31. März 2019: 17,78 %)				
650.000	GBP	American Honda Finance Corp., 1.30%, 21/03/2022	640	0,10
500.000	GBP	American Honda Finance Corp., 2.63%, 14/10/2022	506	0,08
550.000	GBP	American International Group, Inc., 5.00%, 26/04/2023	595	0,09
850.000	GBP	Amgen, Inc., 5.50%, 07/12/2026 ¹	998	0,15
1.175.000	GBP	Amgen, Inc., 4.00%, 13/09/2029	1.279	0,20
1.375.000	GBP	Apple, Inc., 3.05%, 31/07/2029	1.537	0,24
1.475.000	GBP	Apple, Inc., 3.60%, 31/07/2042	1.847	0,29
1.400.000	GBP	AT&T, Inc., 2.90%, 04/12/2026	1.450	0,22
950.000	GBP	AT&T, Inc., 5.50%, 15/03/2027	1.126	0,17
875.000	GBP	AT&T, Inc., 4.38%, 14/09/2029	969	0,15
450.000	GBP	AT&T, Inc., 5.20%, 18/11/2033	536	0,08
1.700.000	GBP	AT&T, Inc., 7.00%, 30/04/2040	2.509	0,39
2.050.000	GBP	AT&T, Inc., 4.25%, 01/06/2043	2.225	0,34
2.350.000	GBP	AT&T, Inc., 4.88%, 01/06/2044	2.770	0,43
1.450.000	GBP	Bank of America Corp., 6.13%, 15/09/2021	1.532	0,24
200.000	GBP	Bank of America Corp., 5.50%, 22/11/2021	206	0,03
1.350.000	GBP	Bank of America Corp., 2.30%, 25/07/2025	1.309	0,20
450.000	GBP	Bank of America Corp., 4.25%, 10/12/2026	485	0,07
950.000	GBP	Bank of America Corp., 8.13%, 02/06/2028 ¹	1.203	0,19
2.000.000	GBP	Bank of America Corp., 7.00%, 31/07/2028	2.499	0,39
2.375.000	GBP	BAT Capital Corp., 2.13%, 15/08/2025	2.266	0,35
250.000	GBP	Becton Dickinson and Co., 3.02%, 24/05/2025	257	0,04
1.625.000	GBP	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.38%, 19/06/2039	1.630	0,25
1.475.000	GBP	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.63%, 19/06/2059	1.530	0,24
500.000	GBP	Brown-Forman Corp., 2.60%, 07/07/2028	510	0,08
300.000	GBP	Cargill, Inc., 5.38%, 02/03/2037	433	0,07
575.000	GBP	Citigroup, Inc., 2.75%, 24/01/2024	573	0,09
2.450.000	GBP	Citigroup, Inc., 5.15%, 21/05/2026	2.733	0,42
925.000	GBP	Citigroup, Inc., 1.75%, 23/10/2026	851	0,13
550.000	GBP	Citigroup, Inc., 4.50%, 03/03/2031	567	0,09
900.000	GBP	Citigroup, Inc., 6.80%, 25/06/2038 ¹	1.308	0,20
750.000	GBP	Citigroup, Inc., 7.38%, 01/09/2039	1.140	0,18
1.207.000	GBP	Comcast Corp., 5.50%, 23/11/2029	1.561	0,24
500.000	GBP	Digital Stout Holding LLC, REIT, 4.75%, 13/10/2023	537	0,08
2.000.000	GBP	Digital Stout Holding LLC, REIT, 4.25%, 17/01/2025	2.154	0,33
925.000	GBP	Digital Stout Holding LLC, REIT, 3.30%, 19/07/2029	925	0,14
1.350.000	GBP	Digital Stout Holding LLC, REIT, 3.75%, 17/10/2030	1.392	0,22
825.000	GBP	Fidelity National Information Services, Inc., 1.70%, 30/06/2022	814	0,13
1.325.000	GBP	Fidelity National Information Services, Inc., 2.60%, 21/05/2025	1.330	0,21
750.000	GBP	Fidelity National Information Services, Inc., 2.25%, 03/12/2029	706	0,11
975.000	GBP	Fidelity National Information Services, Inc., 3.36%, 21/05/2031	1.014	0,16
975.000	GBP	Fiserv, Inc., 2.25%, 01/07/2025	960	0,15
1.600.000	GBP	Fiserv, Inc., 3.00%, 01/07/2031	1.595	0,25
500.000	GBP	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.54%, 06/03/2025	404	0,06
750.000	GBP	General Electric Co., 5.50%, 07/06/2021	774	0,12
575.000	GBP	General Electric Co., 5.25%, 07/12/2028	646	0,10
250.000	GBP	General Electric Co., 5.63%, 16/09/2031	288	0,04
828.000	GBP	General Electric Co., 4.88%, 18/09/2037	767	0,12
650.000	GBP	General Electric Co., 5.38%, 18/12/2040	725	0,11
400.000	GBP	General Motors Financial Co., Inc., 2.25%, 06/09/2024	365	0,06
1.150.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5.50%, 12/10/2021	1.193	0,18
875.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 7.13%, 07/08/2025	1.041	0,16
1.030.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.25%, 29/01/2026	1.062	0,16
900.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 7.25%, 10/04/2028	1.121	0,17

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.525.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.13%, 25/07/2029	1.458	0,23
975.000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6.88%, 18/01/2038 ¹	1.209	0,19
350.000	GBP	International Business Machines Corp., 2.63%, 05/08/2022	358	0,06
2.550.000	GBP	JPMorgan Chase & Co., 3.50%, 18/12/2026 ¹	2.672	0,41
300.000	GBP	McDonald's Corp., 5.88%, 23/04/2032	392	0,06
900.000	GBP	McDonald's Corp., 2.95%, 15/03/2034	906	0,14
500.000	GBP	McDonald's Corp., 4.13%, 11/06/2054	585	0,09
2.050.000	GBP	McKesson Corp., 3.13%, 17/02/2029	1.979	0,31
650.000	GBP	MetLife, Inc., 5.38%, 09/12/2024	735	0,11
1.350.000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 1.13%, 15/12/2021	1.327	0,21
575.000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 2.63%, 05/12/2022	584	0,09
900.000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 2.88%, 11/01/2023	917	0,14
2.050.000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 3.50%, 30/09/2026	2.172	0,34
1.200.000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 1.63%, 21/09/2029	1.103	0,17
2.800.000	GBP	Morgan Stanley, 2.63%, 09/03/2027	2.677	0,41
1.000.000	GBP	Nestle Holdings, Inc., 1.00%, 11/06/2021	991	0,15
1.250.000	GBP	New York Life Global Funding, 1.00%, 15/12/2021	1.227	0,19
200.000	GBP	New York Life Global Funding, 1.75%, 15/12/2022	198	0,03
800.000	GBP	Pfizer, Inc., 6.50%, 03/06/2038	1.293	0,20
2.377.000	GBP	Pfizer, Inc., 2.74%, 15/06/2043	2.426	0,38
725.000	GBP	Procter & Gamble Co. (The), 1.38%, 03/05/2025 ¹	709	0,11
925.000	GBP	Procter & Gamble Co. (The), 1.80%, 03/05/2029 ¹	914	0,14
2.400.000	GBP	Prologis LP, REIT, 2.25%, 30/06/2029	2.367	0,37
1.100.000	GBP	Time Warner Cable LLC, 5.75%, 02/06/2031	1.277	0,20
1.100.000	GBP	Time Warner Cable LLC, 5.25%, 15/07/2042	1.210	0,19
700.000	GBP	United Parcel Service, Inc., 5.13%, 12/02/2050	989	0,15
1.268.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 4.07%, 18/06/2024	1.374	0,21
500.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 1.88%, 19/09/2030	466	0,07
1.000.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 2.50%, 08/04/2031	986	0,15
1.055.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 3.13%, 02/11/2035	1.093	0,17
2.650.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 3.38%, 27/10/2036	2.802	0,43
1.075.000	GBP	Walmart, Inc., 5.75%, 19/12/2030	1.487	0,23
1.925.000	GBP	Walmart, Inc., 5.63%, 27/03/2034	2.766	0,43
1.650.000	GBP	Walmart, Inc., 5.25%, 28/09/2035	2.358	0,36
1.400.000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.13%, 22/04/2022	1.389	0,21
1.000.000	GBP	Wells Fargo & Co., 1.38%, 30/06/2022	969	0,15
725.000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.13%, 20/12/2023	701	0,11
1.850.000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.00%, 28/07/2025	1.768	0,27
775.000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.50%, 02/05/2029	744	0,12
900.000	GBP	Wells Fargo & Co., 3.50%, 12/09/2029	931	0,14
875.000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.13%, 24/09/2031	788	0,12
1.250.000	GBP	Wells Fargo & Co., 4.63%, 02/11/2035	1.450	0,22
1.200.000	GBP	Wells Fargo & Co., 4.88%, 29/11/2035	1.332	0,21
1.750.000	GBP	Wells Fargo Bank NA, 5.25%, 01/08/2023	1.888	0,29
1.450.000	GBP	Welltower, Inc., REIT, 4.80%, 20/11/2028	1.631	0,25
670.000	GBP	Welltower, Inc., REIT, 4.50%, 01/12/2034 ¹	746	0,12
Vereinigte Staaten - Gesamt			121.737	18,82
Gesamtanlage in Schuldtiteln von Unternehmen			626.604	96,87

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (31. März 2019: 0,35 %)				
		Vereinigtes Königreich (31. März 2019: 0,35 %)	-	-
Gesamtanlage in Staatsanleihen			-	-
Gesamtanlage in Anleihen			626.604	96,87
			Zeitwert	% des Netto-
			Tsd. GBP	inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			626.604	96,87
Zahlungsmittel			369	0,06
Zahlungsmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. März 2019: 0,23 %) BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares ³		
32.396	GBP		3.241	0,50
Zahlungsmitteläquivalente - Gesamt			3.241	0,50
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			16.612	2,57
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert			646.826	100,00
				% des Gesamt-
Analyse des Gesamtvermögens				vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind				96,75
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				0,11
Sonstige Vermögenswerte				3,14
Gesamtvermögen				100,00

¹Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

²Das Wertpapier ist unbefristet, ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das angezeigte Datum ist gegebenenfalls der nächste Kündigungstermin.

³Dem Fonds nahe stehende Partei.

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
INVESTMENTFONDS (CIS)				
Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren				
Irland				
93.070	EUR	BlackRock Funds I ICAV - BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Class Z Accumulating EUR Hedged ¹	8.375	18,71
35.274	EUR	BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund - Agency Shares ¹	3.882	8,67
782.182	EUR	BlackRock iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) - Class Flexible Accumulating EUR Hedged ¹	7.316	16,35
389.902	EUR	BlackRock iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) - Class Flexible Accumulating EUR ¹	3.739	8,35
316.575	EUR	BlackRock iShares US Corporate Bond Index Fund (IE) - Class Flexible Accumulating EUR Hedged ¹	3.225	7,21
		Irland - Gesamt	26.537	59,29
Gesamtanlage in Organismen für gemeinsame Anlagen			26.537	59,29
Gesamtanlagen in Investmentfonds (CIS)			26.537	59,29
Börsengehandelte Fonds				
Irland				
62.312	EUR	iShares J.P. Morgan USD EM Corporate Bond UCITS ETF ¹	5.205	11,63
		Irland - Gesamt	5.205	11,63
Gesamtanlage in börsengehandelten Fonds			5.205	11,63
ANLEIHEN				
Staatsanleihen				
Frankreich				
1.380.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	1.479	3,31
		Frankreich - Gesamt	1.479	3,31
Deutschland				
1.420.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.25%, 15/08/2028	1.519	3,39
		Deutschland - Gesamt	1.519	3,39
Italien				
1.380.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.05%, 01/08/2027	1.460	3,26
		Italien - Gesamt	1.460	3,26

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts	
ANLEIHEN (Fortsetzung)					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Spanien					
1.370.000	EUR	Spain Government Bond, 1.40%, 30/07/2028	1.468	3,28	
Spanien - Gesamt			1.468	3,28	
Vereinigte Staaten					
5.200.000	USD	US Treasury, 1.13%, 28/02/2022	4.821	10,77	
2.000.000	USD	US Treasury, 3.00%, 31/10/2025	2.078	4,64	
Vereinigte Staaten - Gesamt			6.899	15,41	
Gesamtanlage in Staatsanleihen			12.825	28,65	
Gesamtanlage in Anleihen			12.825	28,65	
Beschreibung	Kontrahent		Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Devisenterminkontrakte²					
Buy EUR 2,427,662; Sell USD 2,635,000	Morgan Stanley		07.05.2020	29	0,07
Buy EUR 2,423,441; Sell USD 2,632,000	J.P. Morgan		07.05.2020	28	0,06
Buy USD 793,346; Sell EUR 718,261	NatWest Markets		07.05.2020	4	0,01
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt				61	0,14
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt				61	0,14
Devisenterminkontrakte²					
Buy EUR 184,447; Sell USD 205,573	HSBC		07.05.2020	(3)	(0,01)
Buy EUR 1,952,750; Sell USD 2,165,000	J.P. Morgan		07.05.2020	(18)	(0,04)
Buy EUR 1,945,732; Sell USD 2,158,220	State Street		07.05.2020	(18)	(0,04)
Buy EUR 1,951,769; Sell USD 2,165,000	NatWest Markets		07.05.2020	(18)	(0,04)
Buy EUR 1,951,760; Sell USD 2,165,000	Goldman Sachs		07.05.2020	(18)	(0,04)
Buy USD 142,000; Sell EUR 130,966	Morgan Stanley		07.05.2020	(2)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt				(77)	(0,18)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt				(77)	(0,18)
				Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt				44.628	99,71
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt				(77)	(0,18)
Zahlungsmittel				53	0,12
Zahlungsmitteläquivalente					
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren			
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)			
1.785	EUR	Shares ¹		178	0,40
Zahlungsmitteläquivalente - Gesamt				178	0,40
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				(20)	(0,05)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert				44.762	100,00

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind	40,12
Investmentfonds (CIS)	59,04
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,14
Sonstige Vermögenswerte	0,70
Gesamtvermögen	100,00

¹Dem Fonds nahe stehende Partei.

²Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

	Gewinne Tsd. EUR	Verluste Tsd. EUR
Basisengagement		
Devisenterminkontrakte	5.469	8.122

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
INVESTMENTFONDS (CIS)				
Organismus für gemeinsame Anlagen (31. März 2019: 4,40 %)				
		Luxemburg (31. März 2019: 4,40 %)	-	-
Gesamtanlage in Organismen für gemeinsame Anlagen			-	-
Gesamtanlage in Investmentfonds (CIS)			-	-

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Schuldttitel von Unternehmen (31. März 2019: 94,70 %)				
Australien (31. März 2019: 2,56 %)				
100.000	EUR	APT Pipelines Ltd., 1.38%, 22/03/2022	101	0,09
300.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., FRN, 4.75%, 22/04/2076	297	0,25
500.000	EUR	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, 1.38%, 27/09/2025	488	0,41
400.000	EUR	Macquarie Bank Ltd., 1.13%, 20/01/2022	399	0,34
100.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.63%, 30/08/2023	99	0,08
400.000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 2.50%, 15/09/2023	424	0,36
400.000	EUR	Wesfarmers Ltd., 1.25%, 07/10/2021	406	0,34
200.000	EUR	Wesfarmers Ltd., 2.75%, 02/08/2022	211	0,18
Australien - Gesamt			2.425	2,05
Österreich (31. März 2019: 1,21 %)				
100.000	EUR	OMV AG, FRN, 5.25%, 09/12/2021 ¹	101	0,09
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 6.63%, 18/05/2021	204	0,17
200.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.25%, 05/07/2021	198	0,17
300.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.25%, 22/01/2025	283	0,24
100.000	EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH, 3.13%, 03/12/2021	105	0,09
300.000	EUR	voestalpine AG, 1.38%, 27/09/2024 ²	268	0,23
Österreich - Gesamt			1.159	0,99
Belgien (31. März 2019: 1,36 %)				
100.000	EUR	Brussels Airport Co. NV/SA, 3.25%, 01/07/2020	101	0,09
200.000	EUR	Elia Group SA/NV, FRN, 2.75%, 05/09/2023 ¹	197	0,17
200.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 27/05/2024	206	0,17
200.000	EUR	KBC Group NV, 1.00%, 26/04/2021	199	0,17
200.000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 01/03/2022	196	0,17
100.000	EUR	Proximus SADP, 0.50%, 22/03/2022	100	0,08
Belgien - Gesamt			999	0,85
Brasilien (31. März 2019: 0,17 %)				
100.000	EUR	BRF SA, 2.75%, 03/06/2022	98	0,08
200.000	EUR	Vale SA, 3.75%, 10/01/2023	200	0,17
Brasilien - Gesamt			298	0,25
Britische Jungferninseln (31. März 2019: 0,41 %)				
500.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 1.50%, 31/01/2024	506	0,43
100.000	EUR	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., 1.25%, 19/05/2022	101	0,08
Britische Jungferninseln - Gesamt			607	0,51

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Bulgarien (31. März 2019: 0,17 %)	-	-
		Kanada (31. März 2019: 0,98 %)		
200.000	EUR	Bank of Montreal, 0.25%, 17/11/2021	198	0,17
200.000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.38%, 06/04/2022	198	0,17
300.000	EUR	Bausch Health Cos., Inc., 4.50%, 15/05/2023	289	0,25
300.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.75%, 22/03/2023	296	0,25
200.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.63%, 20/07/2023	195	0,16
		Kanada - Gesamt	1.176	1,00
		Cayman-Inseln (31. März 2019: 0,17 %)		
200.000	EUR	Hutchison Whampoa Finance 14 Ltd., 1.38%, 31/10/2021	197	0,17
		Cayman-Inseln - Gesamt	197	0,17
		China (31. März 2019: 0,24 %)		
100.000	EUR	Bank of China Ltd., FRN, 0.06%, 22/11/2020	100	0,08
200.000	EUR	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., FRN, 0.16%, 12/10/2020	196	0,17
		China - Gesamt	296	0,25
		Dänemark (31. März 2019: 1,03 %)		
200.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 2.63%, 15/11/2022	208	0,18
100.000	EUR	Danske Bank A/S, 0.50%, 06/05/2021	100	0,08
200.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 2.75%, 19/05/2026	199	0,17
100.000	EUR	Orsted A/S, 2.63%, 19/09/2022	105	0,09
200.000	EUR	TDC A/S, 5.00%, 02/03/2022	203	0,17
		Dänemark - Gesamt	815	0,69
		Finnland (31. März 2019: 2,60 %)		
275.000	EUR	Citycon OYJ, FRN, 4.50%, 24/11/2024 ¹	207	0,17
200.000	EUR	Fortum OYJ, 2.25%, 06/09/2022	207	0,17
300.000	EUR	Fortum OYJ, 0.88%, 27/02/2023	296	0,25
350.000	EUR	Konecranes OYJ, 1.75%, 09/06/2022	342	0,29
300.000	EUR	Neste OYJ, 1.50%, 07/06/2024	301	0,26
500.000	EUR	Nokia OYJ, 1.00%, 15/03/2021	492	0,42
250.000	EUR	Nokia OYJ, 2.00%, 11/03/2026	224	0,19
300.000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 1.00%, 07/09/2026	293	0,25
175.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 29/08/2023	172	0,15
350.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 26/02/2024	343	0,29
300.000	EUR	Stora Enso OYJ, 2.13%, 16/06/2023	307	0,26
		Finnland - Gesamt	3.184	2,70
		Frankreich (31. März 2019: 14,77 %)		
300.000	EUR	3AB Optique Developpement SAS, 4.00%, 01/10/2023	210	0,18
100.000	EUR	Accor SA, 2.63%, 05/02/2021	99	0,08
100.000	EUR	Accor SA, FRN, 2.63%, 30/01/2025 ¹	82	0,07
100.000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 02/04/2025	102	0,09
200.000	EUR	ALD SA, 0.88%, 18/07/2022	190	0,16
200.000	EUR	ALD SA, 1.25%, 11/10/2022	194	0,16
300.000	EUR	Altice France SA, 2.50%, 15/01/2025	281	0,24
300.000	EUR	Arkema SA, FRN, 2.75%, 17/06/2024 ¹	270	0,23
300.000	EUR	Auchan Holding SA, 0.63%, 07/02/2022	294	0,25
200.000	EUR	Auchan Holding SA, 2.38%, 25/04/2025	188	0,16
400.000	EUR	AXA SA, FRN, 5.25%, 16/04/2040	400	0,34

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
100.000	EUR	AXA SA, FRN, 5.13%, 04/07/2043	108	0,09
125.000	EUR	Banjay Entertainment SASU, 3.50%, 01/03/2025	113	0,10
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 24/02/2021	102	0,09
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.38%, 13/01/2022	296	0,25
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.50%, 16/11/2022	99	0,08
300.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.25%, 13/01/2021	304	0,26
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 15/07/2025	188	0,16
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.63%, 14/10/2027	197	0,17
100.000	EUR	BPCE SA, 1.13%, 18/01/2023	98	0,08
200.000	EUR	BPCE SA, 0.38%, 05/10/2023	195	0,17
200.000	EUR	BPCE SA, FRN, 0.11%, 23/03/2023	189	0,16
100.000	EUR	BPCE SA, FRN, 2.75%, 08/07/2026	99	0,08
200.000	EUR	Burger King France SAS, FRN, 5.25%, 01/05/2023	149	0,13
200.000	EUR	Capgemini SE, 1.00%, 18/10/2024	199	0,17
300.000	EUR	Carrefour Banque SA, FRN, 0.17%, 12/09/2023	292	0,25
200.000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA, 4.56%, 25/01/2023	179	0,15
200.000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 5.00%, 24/05/2021	210	0,18
300.000	EUR	CNP Assurances, FRN, 6.00%, 14/09/2040	300	0,25
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 3.90%, 19/04/2021	102	0,09
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.88%, 19/01/2022	199	0,17
200.000	EUR	Credit Agricole SA, 0.75%, 01/12/2022	199	0,17
300.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.00%, 26/01/2023	298	0,25
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 05/10/2023	99	0,08
300.000	EUR	Crown European Holdings SA, 4.00%, 15/07/2022	306	0,26
250.000	EUR	Crown European Holdings SA, 0.75%, 15/02/2023	237	0,20
300.000	EUR	Danone SA, FRN, 1.75%, 27/03/2023 ¹	290	0,25
100.000	EUR	Electricite de France SA, 3.88%, 18/01/2022	106	0,09
200.000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 4.00%, 04/07/2024 ¹	196	0,17
200.000	EUR	Elis SA, 1.88%, 15/02/2023	189	0,16
100.000	EUR	Elis SA, 1.75%, 11/04/2024	90	0,08
200.000	EUR	Engie SA, 1.38%, 27/03/2025	203	0,17
300.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.62%, 08/04/2025 ¹	274	0,23
400.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.37%, 31/12/2164 ¹	381	0,32
500.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 1.75%, 09/04/2021	504	0,43
400.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.00%, 27/05/2023	390	0,33
300.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.13%, 27/05/2025	288	0,24
700.000	EUR	Gecina SA, REIT, FRN, 0.03%, 30/06/2022	696	0,59
500.000	EUR	Getlink SE, 3.63%, 01/10/2023	457	0,39
100.000	EUR	HSBC France SA, 0.25%, 17/05/2024	96	0,08
200.000	EUR	Iliad SA, 0.63%, 25/11/2021	197	0,17
200.000	EUR	Iliad SA, 2.13%, 05/12/2022	202	0,17
200.000	EUR	Loxam SAS, 3.50%, 15/04/2022	174	0,15
100.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 1.00%, 24/09/2021	101	0,09
300.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.38%, 26/05/2022	298	0,25
200.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.13%, 28/02/2023	197	0,17
200.000	EUR	Mobilux Finance SAS, 5.50%, 15/11/2024	156	0,13
300.000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 ¹	292	0,25
600.000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.00%, 24/10/2023	584	0,49
200.000	EUR	Peugeot SA, 2.00%, 20/03/2025	185	0,16
200.000	EUR	Picard Groupe SAS, FRN, 3.00%, 30/11/2023	188	0,16
125.000	EUR	PSA Banque France SA, 0.63%, 21/06/2024	117	0,10
100.000	EUR	Publicis Groupe SA, 1.13%, 16/12/2021	101	0,09
325.000	EUR	Quatrim SASU, 5.88%, 15/01/2024	318	0,27
50.000	EUR	RCI Banque SA, 0.75%, 26/09/2022	48	0,04

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
200.000	EUR	Sanofi, 1.00%, 01/04/2025	205	0,17
100.000	EUR	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, 2.25%, 16/11/2022	104	0,09
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 2.50%, 16/09/2026	196	0,16
100.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.38%, 23/02/2028	94	0,08
300.000	EUR	SPIE SA, 3.13%, 22/03/2024	288	0,24
200.000	EUR	SPIE SA, 2.63%, 18/06/2026	180	0,15
700.000	EUR	Teleperformance, 1.50%, 03/04/2024	698	0,59
400.000	EUR	TOTAL SA, FRN, 3.88%, 18/05/2022 ¹	406	0,34
300.000	EUR	TOTAL SA, FRN, 1.75%, 04/04/2024 ¹	282	0,24
400.000	EUR	Ubisoft Entertainment SA, 1.29%, 30/01/2023 ²	393	0,33
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2.13%, 25/07/2023 ¹	177	0,15
300.000	EUR	Vivendi SA, 1.13%, 24/11/2023	303	0,26
500.000	EUR	Vivendi SA, 0.63%, 11/06/2025	487	0,41
200.000	EUR	Worldline SA, 0.25%, 18/09/2024	190	0,16
Frankreich - Gesamt			18.388	15,59
Deutschland (31. März 2019: 6,14 %)				
500.000	EUR	ADLER Real Estate AG, 1.50%, 06/12/2021	469	0,40
200.000	EUR	ADLER Real Estate AG, 1.88%, 27/04/2023	182	0,16
200.000	EUR	Allianz SE, FRN, 5.63%, 17/10/2042	218	0,18
300.000	EUR	Bilfinger SE, 4.50%, 14/06/2024	282	0,24
200.000	EUR	Commerzbank AG, 7.75%, 16/03/2021	203	0,17
300.000	EUR	Daimler AG, 0.88%, 12/01/2021 ²	300	0,25
300.000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.25%, 08/09/2021	290	0,25
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 0.03%, 07/12/2020	198	0,17
300.000	EUR	E.ON SE, 0.38%, 23/08/2021	298	0,25
150.000	EUR	E.ON SE, 0.00%, 24/10/2022	147	0,13
300.000	EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, FRN, 1.12%, 05/11/2079	274	0,23
175.000	EUR	HOCHTIEF AG, 1.75%, 03/07/2025	177	0,15
200.000	EUR	INEOS Styrolution Group GmbH, 2.25%, 16/01/2027 ²	154	0,13
400.000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.50%, 10/03/2022	406	0,34
200.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 2.63%, 12/12/2074	195	0,17
400.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 25/06/2079	365	0,31
300.000	EUR	METRO AG, 1.38%, 28/10/2021	296	0,25
200.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 6.25%, 26/05/2042	219	0,19
525.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 3.50%, 30/09/2024	488	0,41
100.000	EUR	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, 1.00%, 20/01/2021	99	0,08
200.000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, 2.38%, 10/02/2021	203	0,17
100.000	EUR	Platin 1426 GmbH, 5.38%, 15/06/2023	78	0,07
75.000	EUR	Schaeffler AG, 1.13%, 26/03/2022	69	0,06
250.000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2.00%, 15/07/2025	235	0,20
400.000	EUR	thyssenkrupp AG, 2.88%, 22/02/2024	354	0,30
100.000	EUR	TLG Immobilien AG, 0.38%, 23/09/2022	98	0,08
250.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 1.38%, 16/10/2023	243	0,21
100.000	EUR	WEPA Hygieneprodukte GmbH, 2.88%, 15/12/2027	92	0,08
Deutschland - Gesamt			6.632	5,63
Griechenland (31. März 2019: 0,21 %)				
250.000	EUR	National Bank of Greece SA, 2.75%, 19/10/2020	252	0,21
Griechenland - Gesamt			252	0,21

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Guernsey (31. März 2019: 0,17 %)				
200.000	EUR	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., 1.25%, 14/04/2022	196	0,17
		Guernsey - Gesamt	196	0,17
Hongkong (31. März 2019: 0,08 %)				
			-	-
Ungarn (31. März 2019: 0,34 %)				
300.000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 2.63%, 28/04/2023	300	0,25
		Ungarn - Gesamt	300	0,25
Island (31. März 2019: 0,33 %)				
400.000	EUR	Arion Banki HF, 1.63%, 01/12/2021	399	0,34
		Island - Gesamt	399	0,34
Irland (31. März 2019: 1,54 %)				
300.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.88%, 27/09/2023	299	0,25
125.000	EUR	AIB Group plc, 1.50%, 29/03/2023	120	0,10
150.000	EUR	AIB Group plc, 1.25%, 28/05/2024	140	0,12
200.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.00%, 25/11/2025	180	0,15
425.000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.63%, 17/10/2022	418	0,36
200.000	EUR	eircom Finance DAC, 1.75%, 01/11/2024	182	0,15
600.000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3.63%, 01/10/2026	539	0,46
200.000	EUR	Ryanair DAC, 1.88%, 17/06/2021	175	0,15
200.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., 3.38%, 27/06/2022	209	0,18
		Irland - Gesamt	2.262	1,92
Italien (31. März 2019: 5,97 %)				
200.000	EUR	A2A SpA, 3.63%, 13/01/2022	210	0,18
175.000	EUR	ACEA SpA, 1.50%, 08/06/2027	178	0,15
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 7.75%, 12/12/2042	110	0,09
200.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2.88%, 26/02/2021	192	0,16
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 5.88%, 09/06/2024	102	0,09
350.000	EUR	Banco BPM SpA, 2.00%, 08/03/2022	337	0,29
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 2.50%, 21/06/2024	94	0,08
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 1.75%, 28/01/2025	89	0,08
100.000	EUR	Enel SpA, FRN, 2.50%, 24/11/2078	94	0,08
225.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/05/2080	218	0,19
300.000	EUR	Eni SpA, 1.75%, 18/01/2024	307	0,26
100.000	EUR	FCA Bank SpA, 1.00%, 15/11/2021	99	0,08
100.000	EUR	FCA Bank SpA, 1.00%, 21/02/2022	99	0,08
125.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.63%, 24/11/2022	120	0,10
125.000	EUR	FCA Bank SpA, 0.25%, 28/02/2023	118	0,10
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.15%, 16/07/2020	201	0,17
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2.13%, 30/08/2023	198	0,17
325.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024	306	0,26
300.000	EUR	Iren SpA, 0.88%, 04/11/2024	298	0,25
400.000	EUR	Limacorporate SpA, FRN, 3.75%, 15/08/2023	356	0,30
350.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 5.00%, 15/11/2020	356	0,30
200.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.63%, 19/01/2021	200	0,17
100.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.63%, 27/09/2022	96	0,08
300.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 5.75%, 18/04/2023	320	0,27
200.000	EUR	Pirelli & C SpA, 1.38%, 25/01/2023	192	0,16
325.000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 12/05/2024	313	0,27
100.000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	101	0,09

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
400.000	EUR	Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA, 3.38%, 13/02/2024	417	0,35
175.000	EUR	TeamSystem SpA, FRN, 4.00%, 15/04/2023	163	0,14
100.000	EUR	Telecom Italia SpA, 2.50%, 19/07/2023	98	0,08
375.000	EUR	Telecom Italia SpA, 4.00%, 11/04/2024	375	0,32
175.000	EUR	Telecom Italia SpA, 2.75%, 15/04/2025	165	0,14
100.000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, 0.88%, 02/02/2022	100	0,09
200.000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, 1.00%, 23/07/2023	200	0,17
250.000	EUR	UniCredit SpA, 6.13%, 19/04/2021	252	0,21
300.000	EUR	UniCredit SpA, 6.95%, 31/10/2022	312	0,27
100.000	EUR	UniCredit SpA, 2.00%, 04/03/2023	99	0,08
200.000	EUR	Unione di Banche Italiane SpA, 1.50%, 10/04/2024	191	0,16
250.000	EUR	Unione di Banche Italiane SpA, 2.63%, 20/06/2024	240	0,20
250.000	EUR	Unione di Banche Italiane SpA, 1.63%, 21/04/2025	225	0,19
Italien - Gesamt			8.141	6,90
Japan (31. März 2019: 1,22 %)				
300.000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.32%, 19/09/2021	298	0,25
300.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.02%, 11/10/2023	292	0,25
150.000	EUR	Nidec Corp., 0.49%, 27/09/2021	148	0,13
100.000	EUR	SoftBank Group Corp., 4.00%, 30/07/2022	96	0,08
500.000	EUR	SoftBank Group Corp., 4.00%, 20/04/2023	465	0,39
Japan - Gesamt			1.299	1,10
Jersey (31. März 2019: 0,67 %)				
100.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 3.38%, 30/09/2020	101	0,09
400.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1.63%, 18/01/2022	388	0,33
100.000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 23/05/2024	99	0,08
100.000	EUR	Walnut Bidco plc, 6.75%, 01/08/2024	75	0,06
Jersey - Gesamt			663	0,56
Luxemburg (31. März 2019: 5,00 %)				
175.000	EUR	Altice Financing SA, 2.25%, 15/01/2025	157	0,13
300.000	EUR	Aramark International Finance Sarl, 3.13%, 01/04/2025	254	0,22
125.000	EUR	ArcelorMittal SA, 2.25%, 17/01/2024	112	0,09
225.000	EUR	ArcelorMittal SA, 1.00%, 19/05/2023	207	0,17
300.000	EUR	Aroundtown SA, 1.50%, 15/07/2024	298	0,25
600.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.38%, 17/10/2023	584	0,49
250.000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA, 3.38%, 01/08/2023	221	0,19
325.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	301	0,26
500.000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 1.70%, 04/01/2022	507	0,43
200.000	EUR	Eurofins Scientific SE, 3.38%, 30/01/2023 ²	195	0,17
100.000	EUR	Grand City Properties SA, FRN, 2.50%, 24/07/2023 ¹	92	0,08
300.000	EUR	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, 3.50%, 15/06/2024	297	0,25
200.000	EUR	Hannover Finance Luxembourg SA, FRN, 5.00%, 30/06/2043	220	0,18
625.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, FRN, 3.00%, 05/07/2024 ¹	543	0,46
200.000	EUR	John Deere Cash Management SA, 1.38%, 02/04/2024	200	0,17
300.000	EUR	Lincoln Financing SARL, 3.63%, 01/04/2024	250	0,21
275.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.00%, 02/12/2022	268	0,23
550.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 07/03/2023	541	0,46
125.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	119	0,10
100.000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.13%, 01/04/2026	104	0,09
400.000	EUR	Rossini Sarl, FRN, 3.88%, 30/10/2025	352	0,30
100.000	EUR	Stena International SA, 3.75%, 01/02/2025	81	0,07

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
200.000	EUR	TLG Finance Sarl, FRN, 3.38%, 23/09/2024 ¹	188	0,16
400.000	EUR	Tyco Electronics Group SA, 1.10%, 01/03/2023	407	0,35
		Luxemburg - Gesamt	6.498	5,51
Mexiko (31. März 2019: 0,33 %)				
100.000	EUR	America Movil SAB de CV, 3.00%, 12/07/2021	103	0,09
300.000	EUR	Petroleos Mexicanos, 2.50%, 21/08/2021	267	0,22
		Mexiko - Gesamt	370	0,31
Niederlande (31. März 2019: 12,17 %)				
100.000	EUR	ABB Finance BV, 0.63%, 03/05/2023	99	0,08
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.88%, 15/01/2024	198	0,17
300.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, FRN, 2.87%, 30/06/2025	299	0,25
200.000	EUR	Achmea Bank NV, 1.13%, 25/04/2022	200	0,17
200.000	EUR	Achmea BV, 2.50%, 19/11/2020	202	0,17
200.000	EUR	Aegon Bank NV, 0.63%, 21/06/2024	187	0,16
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.00%, 14/01/2025	96	0,08
100.000	EUR	Allianz Finance II BV, FRN, 5.75%, 08/07/2041	105	0,09
200.000	EUR	Argentum Netherlands BV for Givaudan SA, 1.13%, 17/09/2025	202	0,17
200.000	EUR	Ashland Services BV, 2.00%, 30/01/2028	175	0,15
600.000	EUR	ASML Holding NV, 0.63%, 07/07/2022	602	0,51
300.000	EUR	Bharti Airtel International Netherlands BV, 3.38%, 20/05/2021	296	0,25
300.000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 24/03/2023	286	0,24
300.000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 14/04/2023	285	0,24
200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 2.38%, 22/05/2023	209	0,18
500.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 2.50%, 26/05/2026	495	0,42
200.000	EUR	Daimler International Finance BV, 0.25%, 06/11/2023	189	0,16
100.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.63%, 01/12/2022	99	0,09
175.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	164	0,14
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 5.00%, 14/09/2022	110	0,09
275.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 17/06/2024	262	0,22
500.000	EUR	Energizer Gamma Acquisition BV, 4.63%, 15/07/2026	455	0,39
200.000	EUR	EXOR NV, 2.13%, 02/12/2022	207	0,18
500.000	EUR	Ferrovial Netherlands BV, FRN, 2.12%, 14/02/2023 ¹	411	0,35
100.000	EUR	Geberit International BV, 0.69%, 30/03/2021	100	0,09
100.000	EUR	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030	106	0,09
200.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.90%, 22/02/2023 ¹	194	0,16
200.000	EUR	ING Bank NV, FRN, 3.62%, 25/02/2026	200	0,17
100.000	EUR	ING Groep NV, 0.75%, 09/03/2022	98	0,08
200.000	EUR	ING Groep NV, 1.00%, 20/09/2023	195	0,17
200.000	EUR	innogy Finance BV, 3.00%, 17/01/2024	216	0,18
650.000	EUR	Intertrust Group BV, 3.38%, 15/11/2025	626	0,53
600.000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/05/2023	615	0,52
300.000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 2.03%, 08/11/2024 ¹	280	0,24
200.000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.75%, 03/10/2022	196	0,17
200.000	EUR	LYB International Finance II BV, 1.88%, 02/03/2022	201	0,17
500.000	EUR	Naturgy Finance BV, FRN, 4.13%, 18/11/2022 ¹	493	0,42
250.000	EUR	NN Group NV, 1.00%, 18/03/2022	249	0,21
200.000	EUR	NN Group NV, 0.88%, 13/01/2023	198	0,17
200.000	EUR	OCI NV, 5.00%, 15/04/2023	190	0,16
250.000	EUR	Opel Finance International BV, 1.17%, 18/05/2020	250	0,21
125.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 0.13%, 07/03/2022	123	0,10
300.000	EUR	Petrobras Global Finance BV, 5.88%, 07/03/2022	297	0,25
300.000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance BV, 3.13%, 27/05/2020	299	0,25

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
300.000	EUR	RELX Finance BV, 0.38%, 22/03/2021	299	0,25
200.000	EUR	Saipem Finance International BV, 2.75%, 05/04/2022	190	0,16
100.000	EUR	Saipem Finance International BV, 3.75%, 08/09/2023	92	0,08
100.000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV, 1.80%, 06/07/2024	79	0,07
200.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 3.75%, 15/03/2022 ¹	196	0,17
200.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 4.37%, 14/12/2024 ¹	196	0,17
100.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 3.25%, 15/04/2022	96	0,08
100.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 6.00%, 31/01/2025	99	0,08
300.000	EUR	Trivium Packaging Finance BV, 3.75%, 15/08/2026	275	0,23
100.000	EUR	Trivium Packaging Finance BV, FRN, 3.75%, 15/08/2026	87	0,07
325.000	EUR	Unilever NV, 1.25%, 25/03/2025	335	0,29
125.000	EUR	United Group BV, FRN, 3.25%, 15/02/2026	99	0,08
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 2.70%, 14/12/2022 ¹	186	0,16
200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.38%, 27/06/2024 ¹	183	0,15
100.000	EUR	Vonovia Finance BV, 0.75%, 25/01/2022	100	0,09
300.000	EUR	Vonovia Finance BV, 0.88%, 03/07/2023	295	0,25
200.000	EUR	Vonovia Finance BV, FRN, 4.00%, 17/12/2021 ¹	199	0,17
300.000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 0.45%, 25/09/2023	278	0,24
200.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 2.88%, 21/03/2023	213	0,18
		Niederlande - Gesamt	14.456	12,26
Neuseeland (31. März 2019: 0,08 %)				
100.000	EUR	BNZ International Funding Ltd., 0.63%, 23/04/2022	99	0,09
200.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.30%, 25/06/2024	192	0,16
		Neuseeland - Gesamt	291	0,25
Norwegen (31. März 2019: 0,69 %)				
250.000	EUR	DNB Bank ASA, 4.38%, 24/02/2021	258	0,22
200.000	EUR	DNB Bank ASA, 0.60%, 25/09/2023	198	0,17
200.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 1.25%, 01/03/2027	196	0,17
100.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 1.13%, 11/04/2025	91	0,08
175.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.88%, 13/03/2023	174	0,14
		Norwegen - Gesamt	917	0,78
Panama (31. März 2019: 0,21 %)				
			-	-
Portugal (31. März 2019: 0,00 %)				
200.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, FRN, 1.70%, 20/07/2080	179	0,15
200.000	EUR	Transportes Aereos Portugueses SA, 5.63%, 02/12/2024	121	0,10
		Portugal - Gesamt	300	0,25
Rumänien (31. März 2019: 0,00 %)				
200.000	EUR	UniCredit Leasing Corp. IFN SA, 0.50%, 18/10/2022	196	0,17
		Rumänien - Gesamt	196	0,17
Singapur (31. März 2019: 0,32 %)				
400.000	EUR	DBS Group Holdings Ltd., FRN, 1.50%, 11/04/2028	387	0,33
		Singapur - Gesamt	387	0,33
Südkorea (31. März 2019: 0,00 %)				
100.000	EUR	LG Chem Ltd., 0.50%, 15/04/2023	101	0,08

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
175.000	EUR	POSCO, 0.50%, 17/01/2024	173	0,15
		Südkorea - Gesamt	274	0,23
Spanien (31. März 2019: 3,45 %)				
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.50%, 27/06/2024	192	0,16
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	90	0,08
100.000	EUR	Amadeus Capital Markets SAU, 1.63%, 17/11/2021	100	0,08
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 0.88%, 18/09/2023	96	0,08
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.63%, 17/01/2022	198	0,17
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 2.58%, 22/02/2029	284	0,24
500.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 6.25%, 26/04/2020	501	0,42
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 1.75%, 10/05/2024	186	0,16
300.000	EUR	Banco Santander SA, 1.38%, 09/02/2022	298	0,25
300.000	EUR	Bankia SA, 0.88%, 25/03/2024	291	0,25
300.000	EUR	Bankia SA, 1.00%, 25/06/2024	280	0,24
300.000	EUR	CaixaBank SA, 0.75%, 18/04/2023	292	0,25
100.000	EUR	CaixaBank SA, 2.38%, 01/02/2024	99	0,08
100.000	EUR	Cellnex Telecom SA, 3.13%, 27/07/2022	102	0,09
200.000	EUR	Cellnex Telecom SA, 2.38%, 16/01/2024	200	0,17
400.000	EUR	Grifols SA, 1.63%, 15/02/2025	386	0,33
100.000	EUR	Grifols SA, 3.20%, 01/05/2025	98	0,08
200.000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA, 0.50%, 04/07/2023	150	0,13
200.000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SAU, 0.92%, 28/09/2022	200	0,17
300.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 17/01/2025	283	0,24
300.000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.07%, 05/02/2024	301	0,25
		Spanien - Gesamt	4.627	3,92
300.000	EUR	Panther BF Aggregator 2 LP, 4.38%, 15/05/2026	251	0,21
		Supranational - Gesamt	251	0,21
Schweden (31. März 2019: 3,93 %)				
500.000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 1.38%, 12/09/2022	505	0,43
300.000	EUR	Fastighets AB Balder, 1.13%, 14/03/2022	301	0,25
100.000	EUR	Heimstaden Bostad AB, 2.13%, 05/09/2023	102	0,09
100.000	EUR	Hoist Finance AB, 1.13%, 04/10/2021	99	0,08
100.000	EUR	Intrum AB, 2.75%, 15/07/2022	85	0,07
200.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.88%, 25/09/2023	199	0,17
361.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 1.50%, 28/02/2022	364	0,31
200.000	EUR	Radisson Hotel Holdings AB, 6.88%, 15/07/2023	175	0,15
300.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 2.00%, 19/02/2021	303	0,26
200.000	EUR	Swedbank AB, 0.63%, 04/01/2021	200	0,17
125.000	EUR	Tele2 AB, 1.13%, 15/05/2024	127	0,11
600.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 0.88%, 01/03/2021	596	0,50
100.000	EUR	Verisure Holding AB, 3.50%, 15/05/2023	94	0,08
200.000	EUR	Volvo Car AB, 3.25%, 18/05/2021	197	0,17
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, FRN, 4.20%, 10/06/2025	98	0,08
		Schweden - Gesamt	3.445	2,92
Schweiz (31. März 2019: 0,50 %)				
200.000	EUR	Credit Suisse AG, 1.38%, 31/01/2022	200	0,17
125.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 0.00%, 02/04/2026	129	0,11

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
100.000	EUR	UBS AG, 1.25%, 03/09/2021	101	0,09
		Schweiz - Gesamt	430	0,37
Vereinigte Arabische Emirate (31. März 2019: 0,25 %)				
300.000	EUR	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, 1.75%, 18/06/2021	301	0,26
		Vereinigte Arabische Emirate - Gesamt	301	0,26
Vereinigtes Königreich (31. März 2019: 8,37 %)				
450.000	EUR	Anglo American Capital plc, 3.50%, 28/03/2022	453	0,38
200.000	EUR	Barclays plc, 1.88%, 23/03/2021	200	0,17
100.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.00%, 02/04/2025	102	0,09
125.000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.75%, 09/06/2025	114	0,10
100.000	EUR	British Telecommunications plc, FRN, 1.87%, 18/08/2080	86	0,07
200.000	EUR	Coca-Cola European Partners plc, 1.13%, 26/05/2024	201	0,17
100.000	EUR	Coca-Cola European Partners plc, 1.75%, 27/03/2026	102	0,09
200.000	EUR	Compass Group plc, 1.88%, 27/01/2023	205	0,17
150.000	EUR	Diageo Finance plc, 1.00%, 22/04/2025	148	0,13
500.000	EUR	DS Smith plc, 2.25%, 16/09/2022	511	0,43
275.000	EUR	eG Global Finance plc, 4.38%, 07/02/2025	211	0,18
200.000	EUR	G4S International Finance plc, 1.50%, 02/06/2024	191	0,16
150.000	EUR	Hitachi Capital UK plc, 0.13%, 29/11/2022	148	0,13
600.000	EUR	HSBC Holdings plc, 1.50%, 15/03/2022	595	0,50
300.000	EUR	Imperial Brands Finance plc, 1.13%, 14/08/2023	298	0,25
600.000	EUR	Informa plc, 1.50%, 05/07/2023	567	0,48
100.000	EUR	Lloyds Bank plc, 1.00%, 19/11/2021	100	0,09
150.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 0.00%, 01/04/2026	156	0,13
400.000	EUR	Mondi Finance plc, 3.38%, 28/09/2020	406	0,34
350.000	EUR	National Express Group plc, FRN, 0.00%, 15/05/2020	350	0,30
175.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	169	0,14
100.000	EUR	Nationwide Building Society, 6.75%, 22/07/2020	101	0,09
200.000	EUR	Nationwide Building Society, 0.63%, 19/04/2023	198	0,17
300.000	EUR	NatWest Markets plc, 0.63%, 02/03/2022	294	0,25
350.000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 1.62%, 05/12/2079	315	0,27
500.000	EUR	Nomad Foods Bondco plc, 3.25%, 15/05/2024	476	0,40
100.000	EUR	OTE plc, 2.38%, 18/07/2022	100	0,09
200.000	EUR	OTE plc, 0.88%, 24/09/2026	174	0,15
200.000	EUR	Rolls-Royce plc, 2.13%, 18/06/2021	201	0,17
200.000	EUR	Sky Ltd., 1.50%, 15/09/2021	202	0,17
200.000	EUR	SSE plc, FRN, 2.38%, 01/04/2021 ¹	193	0,16
200.000	EUR	Standard Chartered plc, 1.63%, 13/06/2021	199	0,17
200.000	EUR	Synlab Bondco plc, FRN, 3.50%, 01/07/2022	188	0,16
600.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 1.38%, 24/10/2023	601	0,51
200.000	EUR	Titan Global Finance plc, 3.50%, 17/06/2021	192	0,16
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	8.747	7,42
Vereinigte Staaten (31. März 2019: 17,06 %)				
100.000	EUR	Albemarle Corp., 1.88%, 08/12/2021	99	0,08
200.000	EUR	Altria Group, Inc., 1.70%, 15/06/2025	197	0,17
500.000	EUR	American Express Credit Corp., 0.63%, 22/11/2021	494	0,42
150.000	EUR	AT&T, Inc., 1.05%, 05/09/2023	150	0,13
200.000	EUR	AT&T, Inc., 1.30%, 05/09/2023	201	0,17
100.000	EUR	Autoliv, Inc., 0.75%, 26/06/2023	96	0,08
100.000	EUR	Ball Corp., 4.38%, 15/12/2023	105	0,09

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
325.000	EUR	Ball Corp., 0.88%, 15/03/2024	306	0,26
100.000	EUR	Bank of America Corp., 1.38%, 10/09/2021	100	0,08
400.000	EUR	Bank of America Corp., 1.63%, 14/09/2022	399	0,34
200.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.74%, 07/02/2022	198	0,17
250.000	EUR	Baxter International, Inc., 0.40%, 15/05/2024	242	0,21
300.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 1.00%, 15/12/2022	298	0,25
300.000	EUR	Belden, Inc., 2.88%, 15/09/2025	242	0,21
175.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.00%, 12/03/2025	166	0,14
475.000	EUR	Berry Global, Inc., 1.00%, 15/01/2025	435	0,37
300.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 0.80%, 10/03/2022	290	0,25
150.000	EUR	Catalent Pharma Solutions, Inc., 2.38%, 01/03/2028	139	0,12
200.000	EUR	CGG Holding US, Inc., 7.88%, 01/05/2023	171	0,15
300.000	EUR	Citigroup, Inc., 1.38%, 27/10/2021	300	0,25
300.000	EUR	Citigroup, Inc., 0.75%, 26/10/2023	291	0,25
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.38%, 22/05/2024	103	0,09
200.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.13%, 22/09/2022	202	0,17
300.000	EUR	Colfax Corp., 3.25%, 15/05/2025	236	0,20
200.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.00%, 12/11/2021	198	0,17
225.000	EUR	Danaher Corp., 1.70%, 30/03/2024	227	0,19
600.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.63%, 15/04/2024	621	0,53
200.000	EUR	Ecolab, Inc., 1.00%, 15/01/2024	200	0,17
675.000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 2.88%, 15/03/2024	654	0,55
125.000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 2.88%, 01/10/2025	119	0,10
500.000	EUR	Euronet Worldwide, Inc., 1.38%, 22/05/2026	469	0,40
500.000	EUR	Expedia Group, Inc., 2.50%, 03/06/2022	481	0,41
300.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.40%, 15/01/2021	299	0,25
200.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.13%, 03/12/2022	195	0,17
275.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.75%, 21/05/2023	271	0,23
725.000	EUR	Fiserv, Inc., 0.38%, 01/07/2023	705	0,60
150.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1.51%, 17/02/2023	125	0,11
400.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 3.02%, 06/03/2024	327	0,28
125.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1.74%, 19/07/2024	98	0,08
200.000	EUR	General Mills, Inc., 0.45%, 15/01/2026	191	0,16
100.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.20%, 02/09/2022	86	0,07
300.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.96%, 07/09/2023	250	0,21
275.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 2.20%, 01/04/2024	234	0,20
500.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.75%, 12/10/2021	521	0,44
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.38%, 26/07/2022	199	0,17
100.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.38%, 15/05/2024	98	0,08
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.13%, 19/08/2024	139	0,12
200.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 0.16%, 21/04/2023	187	0,16
600.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 0.90%, 19/11/2024	559	0,47
500.000	EUR	Huntsman International LLC, 5.13%, 15/04/2021	503	0,43
200.000	EUR	International Business Machines Corp., 0.38%, 31/01/2023	198	0,17
150.000	EUR	International Flavors & Fragrances, Inc., 0.50%, 25/09/2021	150	0,13
600.000	EUR	IQVIA, Inc., 2.88%, 15/09/2025	590	0,50
500.000	EUR	Iron Mountain, Inc., REIT, 3.00%, 15/01/2025	441	0,37
250.000	EUR	Jefferies Group LLC, 2.38%, 20/05/2020	250	0,21
100.000	EUR	Johnson & Johnson, 0.25%, 20/01/2022	100	0,08
500.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.38%, 16/09/2021	501	0,42
500.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2.75%, 24/08/2022	515	0,44
100.000	EUR	Kinder Morgan, Inc., 1.50%, 16/03/2022	99	0,08
500.000	EUR	Levi Strauss & Co., 3.38%, 15/03/2027 ²	469	0,40
100.000	EUR	ManpowerGroup, Inc., 1.88%, 11/09/2022	103	0,09

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
800.000	EUR	Mastercard, Inc., 1.10%, 01/12/2022	810	0,69
200.000	EUR	McDonald's Corp., 0.50%, 15/01/2021	200	0,17
100.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.00%, 23/09/2022	97	0,08
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.38%, 09/04/2024	190	0,16
200.000	EUR	Microsoft Corp., 2.13%, 06/12/2021	205	0,17
400.000	EUR	MMS USA Investments, Inc., 0.63%, 13/06/2025	381	0,32
200.000	EUR	Mohawk Industries, Inc., 2.00%, 14/01/2022	196	0,17
200.000	EUR	Mondelez International, Inc., 1.00%, 07/03/2022	201	0,17
200.000	EUR	Morgan Stanley, 5.38%, 10/08/2020	203	0,17
300.000	EUR	Morgan Stanley, 2.38%, 31/03/2021	302	0,26
100.000	EUR	Morgan Stanley, 1.75%, 11/03/2024	100	0,08
225.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.64%, 26/07/2024	215	0,18
200.000	EUR	Netflix, Inc., 3.63%, 15/05/2027	200	0,17
500.000	EUR	PerkinElmer, Inc., 0.60%, 09/04/2021	499	0,42
200.000	EUR	PPG Industries, Inc., 0.88%, 13/03/2022	201	0,17
200.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.63%, 30/10/2024	200	0,17
300.000	EUR	PVH Corp., 3.63%, 15/07/2024	314	0,27
300.000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 3.25%, 15/03/2025	294	0,25
100.000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 2.25%, 01/06/2028	89	0,08
400.000	EUR	Standard Industries, Inc., 2.25%, 21/11/2026	325	0,28
400.000	EUR	Stryker Corp., 1.13%, 30/11/2023	404	0,34
250.000	EUR	Stryker Corp., 0.25%, 03/12/2024	241	0,20
400.000	EUR	Sysco Corp., 1.25%, 23/06/2023	393	0,33
600.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.75%, 12/09/2024	589	0,50
300.000	EUR	UGI International LLC, 3.25%, 01/11/2025	291	0,25
300.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.38%, 17/02/2022	310	0,26
500.000	EUR	VF Corp., 0.63%, 20/09/2023	501	0,42
300.000	EUR	Xylem, Inc., 2.25%, 11/03/2023	310	0,26
200.000	EUR	ZF North America Capital, Inc., 2.75%, 27/04/2023	183	0,15
		Vereinigte Staaten - Gesamt	25.276	21,43
Gesamtanlage in Schuldtiteln von Unternehmen			116.454	98,75
Supranationale Wertpapiere (31. März 2019: 0,16 %)				
Gesamtanlage in supranationalen Wertpapieren			-	-
Gesamtanlage in Anleihen			116.454	98,75

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Devisenterminkontrakte³				
Klasse D CHF Hedged Accumulating				
Buy EUR 438,907; Sell CHF 462,849	J.P. Morgan	15.04.2020	3	-
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (31. März 2019: 0,00 %)⁴			3	-
Klasse Z CHF Hedged Accumulating				
Buy EUR 2,481,890; Sell CHF 2,617,284	J.P. Morgan	15.04.2020	16	0,01
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (31. März 2019: 0,26 %)			16	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: 0,26 %)			19	0,01
Devisenterminkontrakte³				
Klasse D CHF Hedged Accumulating				
Buy CHF 6,288,014; Sell EUR 5,937,819	J.P. Morgan	15.04.2020	(14)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (31. März 2019: 0,00 %)⁴			(14)	(0,01)
Klasse Z CHF Hedged Accumulating				
Buy CHF 21,093,644; Sell EUR 19,919,360	J.P. Morgan	15.04.2020	(47)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (31. März 2019: 0,00 %)⁴			(47)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: 0,00 %)⁴			(61)	(0,05)
			Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			116.473	98,76
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			(61)	(0,05)
Zahlungsmittel und Bareinschüsse			145	0,12
Zahlungsmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismen für gemeinsame Anlagen (31. März 2019: 0,37 %)		
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)		
10.263	EUR	Shares ⁵	1.021	0,87
Zahlungsmitteläquivalente - Gesamt			1.021	0,87
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			356	0,30
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert			117.934	100,00
				% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind				97,71
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				0,21
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)				0,02
Sonstige Vermögenswerte				2,06
Gesamtvermögen				100,00

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

¹Das Wertpapier ist unbefristet, ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das angezeigte Datum ist gegebenenfalls der nächste Kündigungstermin.

²Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

³Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

⁴Prozent des Nettoinventarwerts vom Vorjahr auf 0,00 % gerundet.

⁵Dem Fonds nahe stehende Partei.

Basisengagement	Gewinne Tsd. EUR	Verluste Tsd. EUR
Devisenterminkontrakte	2.882	25.619

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Staatsanleihen (31. März 2019: 97,75 %)				
Australien (31. März 2019: 6,99 %)				
2.810.000	AUD	Australia Government Bond, 5.75%, 15/05/2021	1.664	0,83
2.860.000	AUD	Australia Government Bond, 5.50%, 21/04/2023	1.849	0,93
340.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/04/2024	208	0,10
320.000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/04/2025	204	0,10
350.000	AUD	Australia Government Bond, 4.25%, 21/04/2026	239	0,12
3.990.000	AUD	Australia Government Bond, 4.75%, 21/04/2027	2.873	1,44
650.000	AUD	Australia Government Bond, 2.25%, 21/05/2028	408	0,21
790.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/11/2028	517	0,26
990.000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/04/2029	675	0,34
1.210.000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/11/2029	801	0,40
1.020.000	AUD	Australia Government Bond, 4.50%, 21/04/2033	820	0,41
680.000	AUD	Australia Government Bond, 3.75%, 21/04/2037	519	0,26
360.000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/06/2039	262	0,13
910.000	AUD	Australia Government Bond, 3.00%, 21/03/2047	660	0,33
Australien - Gesamt			11.699	5,86
Österreich (31. März 2019: 2,95 %)				
920.000	EUR	Austria Government Bond, 3.50%, 15/09/2021	975	0,49
500.000	EUR	Austria Government Bond, 3.65%, 20/04/2022	545	0,27
130.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/09/2022	132	0,07
230.000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 15/07/2023	234	0,12
400.000	EUR	Austria Government Bond, 1.65%, 21/10/2024	437	0,22
360.000	EUR	Austria Government Bond, 1.20%, 20/10/2025	390	0,20
250.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/10/2026	266	0,13
450.000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/02/2028	480	0,24
260.000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/02/2029	273	0,14
340.000	EUR	Austria Government Bond, 4.15%, 15/03/2037	559	0,28
160.000	EUR	Austria Government Bond, 3.15%, 20/06/2044	261	0,13
310.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 20/02/2047 ¹	390	0,19
130.000	EUR	Austria Government Bond, 3.80%, 26/01/2062	281	0,14
70.000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 02/11/2086	94	0,05
75.000	EUR	Austria Government Bond, 2.10%, 20/09/2117	130	0,06
Österreich - Gesamt			5.447	2,73
Belgien (31. März 2019: 0,30 %)				
380.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2022	414	0,21
220.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.20%, 22/10/2023	225	0,11
400.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.60%, 22/06/2024	450	0,22
550.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2026	590	0,29
460.000	EUR	Belgium Government Bond, 0.90%, 22/06/2029	498	0,25
330.000	EUR	Belgium Government Bond, 3.00%, 22/06/2034	454	0,23
140.000	EUR	Belgium Government Bond, 5.00%, 28/03/2035	235	0,12
200.000	EUR	Belgium Government Bond, 4.25%, 28/03/2041	343	0,17
90.000	EUR	Belgium Government Bond, 3.75%, 22/06/2045	154	0,08
100.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.60%, 22/06/2047	121	0,06
40.000	EUR	Belgium Government Bond, 1.70%, 22/06/2050	50	0,02
40.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2057	57	0,03
50.000	EUR	Belgium Government Bond, 2.15%, 22/06/2066	73	0,04
Belgien - Gesamt			3.664	1,83
Kanada (31. März 2019: 6,90 %)				
1.360.000	CAD	Canada Government Bond, 3.25%, 01/06/2021	899	0,45
1.480.000	CAD	Canada Government Bond, 0.75%, 01/09/2021	951	0,48

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
990.000	CAD	Canada Government Bond, 2.75%, 01/06/2022	665	0,33
380.000	CAD	Canada Government Bond, 1.00%, 01/09/2022	246	0,12
250.000	CAD	Canada Government Bond, 1.75%, 01/03/2023	166	0,08
470.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/06/2023	310	0,16
590.000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/09/2023	396	0,20
700.000	CAD	Canada Government Bond, 2.50%, 01/06/2024	484	0,24
460.000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/06/2026	310	0,16
792.000	CAD	Canada Government Bond, 8.00%, 01/06/2027	766	0,38
340.000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/06/2028	241	0,12
180.000	CAD	Canada Government Bond, 2.25%, 01/06/2029	131	0,07
640.000	CAD	Canada Government Bond, 5.75%, 01/06/2033	652	0,33
270.000	CAD	Canada Government Bond, 5.00%, 01/06/2037	276	0,14
424.000	CAD	Canada Government Bond, 4.00%, 01/06/2041	409	0,20
790.000	CAD	Canada Government Bond, 2.75%, 01/12/2048	677	0,34
40.000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/12/2051	30	0,01
110.000	CAD	Canada Government Bond, 2.75%, 01/12/2064	105	0,05
Kanada - Gesamt			7.714	3,86
Chile (31. März 2019: 0,08 %)				
110.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4.50%, 01/03/2026	129	0,07
115.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.00%, 01/03/2035	137	0,07
120.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 6.00%, 01/01/2043	166	0,08
110.000.000	CLP	Chile Government Bond, 5.50%, 05/08/2020	119	0,06
Chile - Gesamt			551	0,28
China (31. März 2019: 0,00 %)				
20.100.000	CNY	China Government Bond, 2.69%, 07/03/2022	2.621	1,31
16.000.000	CNY	China Government Bond, 2.75%, 01/09/2023	2.091	1,05
5.100.000	CNY	China Government Bond, 3.22%, 06/12/2025	681	0,34
10.000.000	CNY	China Government Bond, 2.74%, 04/08/2026	1.294	0,65
11.500.000	CNY	China Government Bond, 2.70%, 03/11/2026	1.481	0,74
8.500.000	CNY	China Government Bond, 3.25%, 22/11/2028	1.138	0,57
9.300.000	CNY	China Government Bond, 3.29%, 23/05/2029	1.257	0,63
2.450.000	CNY	China Government Bond, 4.09%, 27/04/2035	358	0,18
6.400.000	CNY	China Government Bond, 4.05%, 24/07/2047	920	0,46
1.000.000	CNY	China Government Bond, 4.22%, 19/03/2048	149	0,07
11.500.000	CNY	China Government Bond, 4.08%, 22/10/2048	1.674	0,84
China - Gesamt			13.664	6,84
Tschechische Republik (31. März 2019: 0,52 %)				
9.880.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 5.70%, 25/05/2024	427	0,21
2.300.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 0.25%, 10/02/2027	79	0,04
5.410.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 2.50%, 25/08/2028	217	0,11
4.500.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 0.95%, 15/05/2030	158	0,08
1.290.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 4.20%, 04/12/2036	64	0,03
980.000	CZK	Czech Republic Government Bond, 4.85%, 26/11/2057	53	0,03
Tschechische Republik - Gesamt			998	0,50
Dänemark (31. März 2019: 1,98 %)				
4.480.000	DKK	Denmark Government Bond, 3.00%, 15/11/2021	635	0,32
1.050.000	DKK	Denmark Government Bond, 1.50%, 15/11/2023 ¹	151	0,08
4.300.000	DKK	Denmark Government Bond, 1.75%, 15/11/2025	648	0,32
2.830.000	DKK	Denmark Government Bond, 0.50%, 15/11/2027	404	0,20

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Dänemark (Fortsetzung)				
5.480.000	DKK	Denmark Government Bond, 4.50%, 15/11/2039	1.366	0,68
		Dänemark - Gesamt	3.204	1,60
Finnland (31. März 2019: 1,16 %)				
860.000	EUR	Finland Government Bond, 3.50%, 15/04/2021	897	0,45
100.000	EUR	Finland Government Bond, 2.00%, 15/04/2024	110	0,06
700.000	EUR	Finland Government Bond, 2.75%, 04/07/2028	869	0,43
90.000	EUR	Finland Government Bond, 1.13%, 15/04/2034	102	0,05
155.000	EUR	Finland Government Bond, 2.63%, 04/07/2042	232	0,12
80.000	EUR	Finland Government Bond, 1.38%, 15/04/2047	101	0,05
		Finnland - Gesamt	2.311	1,16
Frankreich (31. März 2019: 6,20 %)				
1.490.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2021	1.499	0,75
490.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.00%, 25/04/2022	527	0,26
700.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/10/2022	751	0,38
980.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2023	1.051	0,53
1.160.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2024	1.181	0,59
100.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2025	105	0,05
1.270.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	1.563	0,78
750.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	813	0,41
1.220.000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	1.309	0,65
30.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	45	0,02
500.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030	627	0,31
220.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	255	0,13
250.000	EUR	France Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	424	0,21
680.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035	1.127	0,57
400.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036	454	0,23
10.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/10/2038	16	0,01
30.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/06/2039	37	0,02
740.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041	1.323	0,66
160.000	EUR	France Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045	255	0,13
120.000	EUR	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048	158	0,08
320.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050	382	0,19
160.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2055	315	0,16
140.000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060	290	0,14
90.000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2066	120	0,06
		Frankreich - Gesamt	14.627	7,32
Deutschland (31. März 2019: 6,22 %)				
500.000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 09/04/2021	503	0,25
2.120.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 2.25%, 04/09/2021	2.208	1,11
1.980.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 2.00%, 04/01/2022	2.076	1,04
530.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 2.00%, 15/08/2023 ¹	579	0,29
190.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 6.25%, 04/01/2024	240	0,12
960.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 1.75%, 15/02/2024	1.053	0,53
400.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 1.50%, 15/05/2024 ¹	437	0,22
530.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.50%, 15/02/2025 ¹	561	0,28
150.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 1.00%, 15/08/2025	164	0,08
510.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.00%, 15/08/2026	531	0,27
160.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.25%, 15/02/2027 ¹	170	0,09
1.220.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 6.50%, 04/07/2027	1.864	0,93
730.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.25%, 15/08/2028	781	0,39

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
490.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.25%, 15/02/2029 ¹	525	0,26
440.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 5.50%, 04/01/2031	730	0,37
800.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 4.00%, 04/01/2037	1.383	0,69
260.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 4.75%, 04/07/2040	524	0,26
310.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 3.25%, 04/07/2042 ¹	546	0,27
280.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 2.50%, 04/07/2044 ¹	456	0,23
510.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 2.50%, 15/08/2046	852	0,43
530.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 1.25%, 15/08/2048	719	0,36
110.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland, 0.00%, 15/08/2050	110	0,05
460.000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 12/06/2020	461	0,23
Deutschland - Gesamt			17.473	8,75
Ungarn (31. März 2019: 0,06 %)				
248.450.000	HUF	Hungary Government Bond, 3.00%, 26/06/2024	733	0,37
22.000.000	HUF	Hungary Government Bond, 5.50%, 24/06/2025	73	0,03
25.820.000	HUF	Hungary Government Bond, 3.00%, 21/08/2030	73	0,04
Ungarn - Gesamt			879	0,44
Indonesien (31. März 2019: 0,00 %)				
8.000.000.000	IDR	Indonesia Treasury, 7.00%, 15/05/2022	456	0,23
15.000.000.000	IDR	Indonesia Treasury, 6.50%, 15/06/2025	814	0,41
6.000.000.000	IDR	Indonesia Treasury, 8.25%, 15/05/2029	341	0,17
10.000.000.000	IDR	Indonesia Treasury, 7.00%, 15/09/2030	524	0,26
15.000.000.000	IDR	Indonesia Treasury, 7.50%, 15/06/2035	787	0,39
4.000.000.000	IDR	Indonesia Treasury, 8.38%, 15/04/2039	224	0,11
Indonesien - Gesamt			3.146	1,57
Irland (31. März 2019: 1,61 %)				
660.000	EUR	Ireland Government Bond, 4.50%, 18/04/2020	661	0,33
260.000	EUR	Ireland Government Bond, 5.00%, 18/10/2020	267	0,13
340.000	EUR	Ireland Government Bond, 5.40%, 13/03/2025	434	0,22
200.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.00%, 15/05/2026	214	0,11
160.000	EUR	Ireland Government Bond, 0.90%, 15/05/2028	172	0,09
90.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.10%, 15/05/2029	99	0,05
120.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.40%, 15/05/2030	148	0,07
40.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.30%, 15/05/2033	45	0,02
180.000	EUR	Ireland Government Bond, 1.70%, 15/05/2037	215	0,11
460.000	EUR	Ireland Government Bond, 2.00%, 18/02/2045	597	0,30
Irland - Gesamt			2.852	1,43
Israel (31. März 2019: 0,43 %)				
1.850.000	ILS	Israel Government Bond, 5.50%, 31/01/2022	523	0,26
1.550.000	ILS	Israel Government Bond, 1.75%, 31/08/2025	424	0,21
1.630.000	ILS	Israel Government Bond, 2.00%, 31/03/2027	452	0,23
660.000	ILS	Israel Government Bond, 5.50%, 31/01/2042	281	0,14
Israel - Gesamt			1.680	0,84
Italien (31. März 2019: 6,53 %)				
1.920.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.00%, 15/07/2022	1.943	0,97
190.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/10/2023	202	0,10
410.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2024	469	0,23
510.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.85%, 15/05/2024	532	0,27
300.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 01/06/2025	308	0,15

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
840.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2026	1.004	0,50
90.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028	95	0,05
340.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	431	0,22
370.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	419	0,21
510.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030	602	0,30
580.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2033	626	0,31
330.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035	391	0,20
330.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/09/2038	370	0,19
80.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 01/03/2040	91	0,05
160.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2044	231	0,12
210.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/09/2046	246	0,12
110.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/09/2049	143	0,07
80.000	EUR	Italy Certificati di Credito del Tesoro, 0.00%, 29/06/2021	80	0,04
		Italien - Gesamt	8.183	4,10
Japan (31. März 2019: 9,33 %)				
6.400.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 2.20%, 20/03/2051	82	0,04
8.150.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 2.00%, 20/03/2052	102	0,05
10.100.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 0.90%, 20/03/2057	99	0,05
3.950.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 0.80%, 20/03/2058	38	0,02
3.550.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 0.50%, 20/03/2059	31	0,02
79.600.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 1.00%, 20/12/2021	685	0,34
101.000.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.80%, 20/09/2022	873	0,44
13.750.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.80%, 20/12/2022	119	0,06
29.000.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.60%, 20/03/2023	250	0,13
18.550.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.60%, 20/03/2024	161	0,08
85.550.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.60%, 20/06/2024	744	0,37
50.800.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.40%, 20/09/2025	441	0,22
27.550.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2026	236	0,12
19.950.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2027	171	0,09
30.750.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/12/2036	344	0,17
7.900.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/03/2039	91	0,05
37.700.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/03/2040	441	0,22
20.600.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.00%, 20/09/2040	232	0,12
29.250.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.00%, 20/09/2041	332	0,17
13.300.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 1.50%, 20/03/2045	143	0,07
3.550.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 1.60%, 20/06/2045	39	0,02
8.900.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.50%, 20/09/2046	77	0,04
7.250.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.60%, 20/12/2046	64	0,03
8.850.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/03/2047	82	0,04
6.050.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/12/2047	56	0,03
102.750.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/12/2026	998	0,50
36.550.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/09/2029	370	0,18
31.850.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.90%, 20/09/2030	320	0,16
43.500.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.00%, 20/03/2031	443	0,22
6.850.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/09/2031	69	0,03
72.500.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/12/2031	723	0,36
31.450.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/12/2031	317	0,16
6.500.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/09/2032	65	0,03
15.100.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/09/2033	152	0,08
10.150.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.60%, 20/12/2033	101	0,05
18.550.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.40%, 20/09/2034	182	0,09

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
7.500.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.60%, 20/06/2037	66	0,03
		Japan - Gesamt	9.739	4,88
Malaysia (31. März 2019: 1,83 %)				
760.000	MYR	Malaysia Government Bond, 4.19%, 15/07/2022	165	0,08
5.490.000	MYR	Malaysia Government Bond, 4.44%, 22/05/2024	1.214	0,61
2.040.000	MYR	Malaysia Government Bond, 3.90%, 15/06/2027	445	0,22
2.770.000	MYR	Malaysia Government Bond, 4.50%, 15/04/2030	619	0,31
1.710.000	MYR	Malaysia Government Bond, 4.79%, 31/10/2035	393	0,20
665.000	MYR	Malaysia Government Bond, 4.47%, 15/09/2039	143	0,07
710.000	MYR	Malaysia Government Bond, 4.64%, 15/11/2049	156	0,08
		Malaysia - Gesamt	3.135	1,57
Niederlande (31. März 2019: 3,95 %)				
1.390.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.25%, 15/07/2022	1.484	0,74
650.000	EUR	Netherlands Government Bond, 1.75%, 15/07/2023	702	0,35
520.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2024	533	0,27
350.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2025	364	0,19
690.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026	732	0,37
350.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2027	380	0,19
70.000	EUR	Netherlands Government Bond, 5.50%, 15/01/2028	102	0,05
530.000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2028	578	0,29
580.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2033	780	0,39
40.000	EUR	Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/01/2037	67	0,03
500.000	EUR	Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/01/2042	898	0,45
370.000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.75%, 15/01/2047	624	0,31
		Niederlande - Gesamt	7.244	3,63
Neuseeland (31. März 2019: 0,98 %)				
270.000	NZD	New Zealand Government Bond, 6.00%, 15/05/2021	155	0,08
200.000	NZD	New Zealand Government Bond, 5.50%, 15/04/2023	125	0,06
170.000	NZD	New Zealand Government Bond, 2.75%, 15/04/2025	101	0,05
850.000	NZD	New Zealand Government Bond, 4.50%, 15/04/2027	572	0,29
220.000	NZD	New Zealand Government Bond, 3.50%, 14/04/2033	148	0,07
210.000	NZD	New Zealand Government Bond, 2.75%, 15/04/2037	131	0,07
		Neuseeland - Gesamt	1.232	0,62
Norwegen (31. März 2019: 0,82 %)				
1.200.000	NOK	Norway Government Bond, 3.75%, 25/05/2021	108	0,06
6.610.000	NOK	Norway Government Bond, 2.00%, 24/05/2023	603	0,30
840.000	NOK	Norway Government Bond, 3.00%, 14/03/2024	80	0,04
4.430.000	NOK	Norway Government Bond, 1.50%, 19/02/2026	404	0,20
1.900.000	NOK	Norway Government Bond, 2.00%, 26/04/2028	181	0,09
		Norwegen - Gesamt	1.376	0,69
Polen (31. März 2019: 0,47 %)				
3.100.000	PLN	Poland Government Bond, 2.25%, 25/04/2022	699	0,35
2.250.000	PLN	Poland Government Bond, 4.00%, 25/10/2023	545	0,27
1.580.000	PLN	Poland Government Bond, 3.25%, 25/07/2025	382	0,19
1.830.000	PLN	Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2027	427	0,21

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Polen (Fortsetzung)				
950.000	PLN	Poland Government Bond, 2.75%, 25/10/2029	229	0,12
Polen - Gesamt			2.282	1,14
Russland (31. März 2019: 0,00 %)				
61.410.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ, 6.50%, 28/02/2024	718	0,36
44.690.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ, 7.95%, 07/10/2026	560	0,28
31.610.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ, 7.70%, 23/03/2033	400	0,20
Russland - Gesamt			1.678	0,84
Singapur (31. März 2019: 1,49 %)				
790.000	SGD	Singapore Government Bond, 3.25%, 01/09/2020	511	0,26
130.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.25%, 01/06/2021	85	0,04
570.000	SGD	Singapore Government Bond, 3.00%, 01/09/2024	397	0,20
990.000	SGD	Singapore Government Bond, 3.50%, 01/03/2027	732	0,37
1.230.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.88%, 01/09/2030	903	0,45
50.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.25%, 01/08/2036	35	0,02
160.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.75%, 01/04/2042	124	0,06
200.000	SGD	Singapore Government Bond, 2.75%, 01/03/2046	157	0,08
65.000	SGD	Singapore Government Bond, 1.88%, 01/03/2050	44	0,02
Singapur - Gesamt			2.988	1,50
Slowakei (31. März 2019: 0,00 %)				
250.000	EUR	Slovakia Government Bond, 0.75%, 09/04/2030	256	0,13
Slowakei - Gesamt			256	0,13
Slowenien (31. März 2019: 0,00 %)				
600.000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.19%, 14/03/2029 ¹	644	0,32
Slowenien - Gesamt			644	0,32
Südkorea (31. März 2019: 10,73 %)				
750.000.000	KRW	Korea Treasury, 5.00%, 10/06/2020	566	0,28
3.268.770.000	KRW	Korea Treasury, 4.25%, 10/06/2021	2.541	1,27
700.000.000	KRW	Korea Treasury, 1.38%, 10/09/2021	527	0,26
2.968.430.000	KRW	Korea Treasury, 2.38%, 10/03/2023	2.303	1,15
700.000.000	KRW	Korea Treasury, 3.00%, 10/03/2023	553	0,28
1.200.000.000	KRW	Korea Treasury, 1.88%, 10/03/2024	919	0,46
800.000.000	KRW	Korea Treasury, 3.00%, 10/09/2024	643	0,32
720.000.000	KRW	Korea Treasury, 2.25%, 10/06/2025	563	0,28
1.372.790.000	KRW	Korea Treasury, 2.13%, 10/06/2027	1.077	0,54
120.000.000	KRW	Korea Treasury, 5.50%, 10/03/2028	117	0,06
1.500.000.000	KRW	Korea Treasury, 2.38%, 10/12/2028	1.199	0,60
1.190.000.000	KRW	Korea Treasury, 4.00%, 10/12/2031	1.121	0,56
310.150.000	KRW	Korea Treasury, 3.75%, 10/12/2033	293	0,15
850.000.000	KRW	Korea Treasury, 2.63%, 10/09/2035	723	0,36
1.730.000.000	KRW	Korea Treasury, 1.50%, 10/09/2036	1.270	0,64
1.472.170.000	KRW	Korea Treasury, 3.00%, 10/12/2042	1.389	0,70
990.000.000	KRW	Korea Treasury, 2.00%, 10/03/2046	793	0,40
200.000.000	KRW	Korea Treasury, 2.13%, 10/03/2047	164	0,08
720.000.000	KRW	Korea Treasury, 2.63%, 10/03/2048	651	0,33
1.178.700.000	KRW	Korea Treasury, 2.00%, 10/03/2049	947	0,47
Südkorea - Gesamt			18.359	9,19

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (31. März 2019: 0,92 %)				
1.000.000	EUR	Spain Government Bond, 5.85%, 31/01/2022	1.112	0,56
990.000	EUR	Spain Government Bond, 0.35%, 30/07/2023	999	0,50
790.000	EUR	Spain Government Bond, 0.25%, 30/07/2024	794	0,40
70.000	EUR	Spain Government Bond, 2.75%, 31/10/2024	78	0,04
320.000	EUR	Spain Government Bond, 1.95%, 30/04/2026	352	0,18
600.000	EUR	Spain Government Bond, 1.30%, 31/10/2026	636	0,32
300.000	EUR	Spain Government Bond, 1.50%, 30/04/2027	322	0,16
100.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2027	107	0,05
240.000	EUR	Spain Government Bond, 1.40%, 30/04/2028	257	0,13
150.000	EUR	Spain Government Bond, 1.40%, 30/07/2028	161	0,08
190.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	264	0,13
970.000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 30/04/2029	1.045	0,52
50.000	EUR	Spain Government Bond, 1.95%, 30/07/2030	56	0,03
460.000	EUR	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	515	0,26
330.000	EUR	Spain Government Bond, 4.90%, 30/07/2040	548	0,27
110.000	EUR	Spain Government Bond, 4.70%, 30/07/2041	180	0,09
140.000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2044	249	0,12
260.000	EUR	Spain Government Bond, 2.70%, 31/10/2048	332	0,17
110.000	EUR	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2066	172	0,09
Spanien - Gesamt			8.179	4,10
Schweden (31. März 2019: 1,86 %)				
9.520.000	SEK	Sweden Government Bond, 3.50%, 01/06/2022	951	0,48
2.920.000	SEK	Sweden Government Bond, 1.00%, 12/11/2026	291	0,15
2.320.000	SEK	Sweden Government Bond, 0.75%, 12/05/2028	230	0,11
510.000	SEK	Sweden Government Bond, 0.75%, 12/11/2029	51	0,02
3.190.000	SEK	Sweden Government Bond, 3.50%, 30/03/2039	472	0,24
Schweden - Gesamt			1.995	1,00
Schweiz (31. März 2019: 1,86 %)				
540.000	CHF	Switzerland Government Bond, 2.00%, 25/05/2022	538	0,27
60.000	CHF	Switzerland Government Bond, 1.25%, 28/05/2026	63	0,03
80.000	CHF	Switzerland Government Bond, 3.25%, 27/06/2027	96	0,05
440.000	CHF	Switzerland Government Bond, 4.00%, 08/04/2028	566	0,28
220.000	CHF	Switzerland Government Bond, 0.00%, 22/06/2029	215	0,11
250.000	CHF	Switzerland Government Bond, 0.50%, 27/05/2030	256	0,13
380.000	CHF	Switzerland Government Bond, 2.50%, 08/03/2036	514	0,26
240.000	CHF	Switzerland Government Bond, 1.50%, 30/04/2042	311	0,15
30.000	CHF	Switzerland Government Bond, 0.50%, 28/06/2045	33	0,02
140.000	CHF	Switzerland Government Bond, 2.00%, 25/06/2064	263	0,13
Schweiz - Gesamt			2.855	1,43
Thailand (31. März 2019: 2,06 %)				
39.580.000	THB	Thailand Government Bond, 1.45%, 17/12/2024	1.120	0,56
56.480.000	THB	Thailand Government Bond, 1.60%, 17/12/2029	1.596	0,80
1.690.000	THB	Thailand Government Bond, 3.80%, 14/06/2041	60	0,03
8.870.000	THB	Thailand Government Bond, 4.68%, 29/06/2044	353	0,18
1.580.000	THB	Thailand Government Bond, 2.88%, 17/06/2046	48	0,02
7.896.000	THB	Thailand Government Bond, 4.85%, 17/06/2061	357	0,18
1.870.000	THB	Thailand Government Bond, 4.00%, 17/06/2066	74	0,04
Thailand - Gesamt			3.608	1,81

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (31. März 2019: 9,53 %)				
1.820.000	GBP	UK Treasury, 3.75%, 07/09/2021 ¹	2.164	1,08
350.000	GBP	UK Treasury, 1.75%, 07/09/2022 ¹	411	0,21
420.000	GBP	UK Treasury, 2.25%, 07/09/2023	509	0,25
840.000	GBP	UK Treasury, 2.75%, 07/09/2024	1.058	0,53
390.000	GBP	UK Treasury, 5.00%, 07/03/2025	544	0,27
230.000	GBP	UK Treasury, 1.50%, 22/07/2026 ¹	281	0,14
300.000	GBP	UK Treasury, 4.75%, 07/12/2030 ¹	495	0,25
1.280.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032	2.086	1,04
190.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/03/2036	331	0,17
310.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2040	581	0,29
960.000	GBP	UK Treasury, 4.50%, 07/12/2042	1.913	0,96
645.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2046	1.325	0,66
300.000	GBP	UK Treasury, 1.50%, 22/07/2047	395	0,20
120.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2049	258	0,13
160.000	GBP	UK Treasury, 3.75%, 22/07/2052	335	0,17
170.000	GBP	UK Treasury, 1.63%, 22/10/2054	245	0,12
369.000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2055	875	0,44
370.000	GBP	UK Treasury, 1.75%, 22/07/2057	556	0,28
30.000	GBP	UK Treasury, 4.00%, 22/01/2060	73	0,04
290.000	GBP	UK Treasury, 2.50%, 22/07/2065	558	0,28
245.000	GBP	UK Treasury, 3.50%, 22/07/2068	598	0,30
Vereinigtes Königreich - Gesamt			15.591	7,81
Vereinigte Staaten (31. März 2019: 9,99 %)				
770.000	USD	US Treasury, 1.75%, 30/11/2021	720	0,36
1.520.000	USD	US Treasury, 2.00%, 15/02/2022	1.432	0,72
190.000	USD	US Treasury, 2.38%, 31/01/2023	183	0,09
1.290.000	USD	US Treasury, 1.75%, 15/05/2023	1.229	0,62
1.220.000	USD	US Treasury, 1.25%, 31/07/2023	1.147	0,57
120.000	USD	US Treasury, 1.38%, 30/09/2023	113	0,06
490.000	USD	US Treasury, 2.88%, 31/10/2023	487	0,24
250.000	USD	US Treasury, 2.88%, 30/11/2023	249	0,12
860.000	USD	US Treasury, 2.00%, 30/04/2024	836	0,42
1.460.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/11/2024	1.445	0,72
300.000	USD	US Treasury, 1.63%, 15/02/2026	291	0,15
1.080.000	USD	US Treasury, 6.00%, 15/02/2026	1.302	0,65
330.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/02/2027	336	0,17
50.000	USD	US Treasury, 2.38%, 15/05/2027	51	0,03
390.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/08/2027	399	0,20
170.000	USD	US Treasury, 2.75%, 15/02/2028	181	0,09
30.000	USD	US Treasury, 3.13%, 15/11/2028	33	0,02
330.000	USD	US Treasury, 2.38%, 15/05/2029	346	0,17
640.000	USD	US Treasury, 3.13%, 15/11/2041	797	0,40
130.000	USD	US Treasury, 2.88%, 15/05/2043	156	0,08
400.000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/05/2045	497	0,25
290.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/08/2046	319	0,16
380.000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/02/2047	480	0,24
90.000	USD	US Treasury, 2.75%, 15/08/2047	109	0,05
170.000	USD	US Treasury, 2.75%, 15/11/2047	206	0,10
70.000	USD	US Treasury, 3.13%, 15/05/2048	90	0,04

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
140.000	USD	US Treasury, 2.88%, 15/05/2049	174	0,09
		Vereinigte Staaten - Gesamt	13.608	6,81
Gesamtanlage in Staatsanleihen			192.861	96,58
Gesamtanlage in Anleihen			192.861	96,58

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Devisenterminkontrakte²				
Buy AUD 320,000; Sell USD 185,889	Bank of America	02.04.2020	9	0,01
Buy GBP 110,000; Sell USD 135,375	BNP Paribas	02.04.2020	1	–
Buy KRW 469,810,000; Sell USD 377,907	Barclays	17.06.2020	8	–
Buy USD 2,813,396; Sell AUD 4,321,000	J.P. Morgan	02.04.2020	153	0,08
Buy USD 2,741,868; Sell AUD 4,210,000	Citibank	02.04.2020	151	0,08
Buy USD 2,741,510; Sell AUD 4,210,000	NatWest Markets	02.04.2020	150	0,08
Buy USD 2,740,563; Sell AUD 4,210,000	State Street	02.04.2020	149	0,08
Buy USD 2,736,302; Sell AUD 4,210,000	Barclays	02.04.2020	145	0,07
Buy USD 110,468; Sell AUD 170,000	Bank of America	02.04.2020	6	–
Buy USD 8,833,625; Sell CAD 11,874,000	Morgan Stanley	02.04.2020	448	0,22
Buy USD 111,855; Sell CAD 150,000	J.P. Morgan	02.04.2020	6	–
Buy USD 3,502,609; Sell CHF 3,375,000	J.P. Morgan	02.04.2020	13	0,01
Buy USD 652,484; Sell CLP 543,650,000	HSBC	17.06.2020	12	0,01
Buy USD 4,156,978; Sell CNY 29,075,000	Citibank	02.04.2020	53	0,03
Buy USD 2,729,367; Sell CNY 19,075,000	NatWest Markets	02.04.2020	37	0,02
Buy USD 2,728,403; Sell CNY 19,075,000	State Street	02.04.2020	36	0,02
Buy USD 2,729,028; Sell CNY 19,080,000	J.P. Morgan	02.04.2020	36	0,02
Buy USD 2,726,402; Sell CNY 19,075,000	Barclays	02.04.2020	34	0,02
Buy USD 158,680; Sell CNY 1,100,000	HSBC	02.04.2020	3	–
Buy USD 1,344,784; Sell CZK 31,140,000	BNP Paribas	02.04.2020	89	0,04
Buy USD 3,694,073; Sell DKK 25,078,000	BNP Paribas	02.04.2020	6	–
Buy USD 90,599; Sell DKK 610,000	Citibank	02.04.2020	1	–
Buy USD 432,891; Sell EUR 390,000	Morgan Stanley	02.04.2020	5	–
Buy USD 179,234; Sell EUR 160,000	Citibank	02.04.2020	3	–
Buy USD 134,428; Sell EUR 120,000	Toronto-Dominion Bank	02.04.2020	3	–
Buy USD 3,473,815; Sell GBP 2,695,000	NatWest Markets	02.04.2020	120	0,06
Buy USD 3,473,680; Sell GBP 2,695,000	Citibank	02.04.2020	120	0,06
Buy USD 3,473,160; Sell GBP 2,695,000	State Street	02.04.2020	120	0,06
Buy USD 3,480,184; Sell GBP 2,701,000	J.P. Morgan	02.04.2020	119	0,06
Buy USD 3,471,780; Sell GBP 2,695,000	Barclays	02.04.2020	119	0,06
Buy USD 346,789; Sell GBP 270,000	BNY Mellon	02.04.2020	11	0,01
Buy USD 153,697; Sell GBP 120,000	Bank of America	02.04.2020	4	–
Buy USD 1,090,816; Sell HUF 335,060,000	State Street	02.04.2020	65	0,03
Buy USD 4,341,146; Sell IDR 63,489,260,000	Standard Chartered	17.06.2020	450	0,23
Buy USD 2,016,484; Sell ILS 6,980,000	J.P. Morgan	02.04.2020	39	0,02
Buy USD 88,837; Sell JPY 9,580,000 ³	RBC	02.04.2020	–	–
Buy USD 11,072,567; Sell KRW 13,202,375,000	HSBC	17.06.2020	197	0,10
Buy USD 10,219,372; Sell KRW 12,186,805,000	BNP Paribas	17.06.2020	181	0,09
Buy USD 137,881; Sell MXN 3,030,000	Bank of America	02.04.2020	8	–
Buy USD 14,102; Sell MXN 280,000	Deutsche Bank	02.04.2020	2	–

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Devisenterminkontrakte² (Fortsetzung)				
Buy USD 3,749,121; Sell MYR 15,990,000	State Street	17.06.2020	47	0,02
Buy USD 1,654,096; Sell NOK 15,680,000	Bank of America	02.04.2020	147	0,07
Buy USD 1,568,887; Sell NZD 2,515,000	Toronto-Dominion Bank	02.04.2020	71	0,04
Buy USD 2,720,523; Sell PLN 10,730,000	State Street	02.04.2020	125	0,06
Buy USD 2,137,106; Sell RUB 156,340,000	Bank of America	17.06.2020	143	0,07
Buy USD 2,738,001; Sell SEK 26,590,000	Toronto-Dominion Bank	02.04.2020	49	0,03
Buy USD 3,304,325; Sell SGD 4,610,000	J.P. Morgan	02.04.2020	61	0,03
Buy USD 4,326,002; Sell THB 136,580,000	BNP Paribas	02.04.2020	150	0,07
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (31. März 2019: 0,25 %)			3.905	1,96
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: 0,25 %)			3.905	1,96

Devisenterminkontrakte²

Buy CHF 170,000; Sell USD 178,882	BNP Paribas	02.04.2020	(3)	–
Buy EUR 200,000; Sell USD 220,471	UBS	02.04.2020	(1)	–
Buy EUR 870,000; Sell USD 960,219	Deutsche Bank	02.04.2020	(6)	–
Buy EUR 650,000; Sell USD 727,441	Bank of America	02.04.2020	(13)	(0,01)
Buy EUR 25,522,000; Sell USD 28,093,316	J.P. Morgan	02.04.2020	(81)	(0,04)
Buy EUR 25,530,000; Sell USD 28,108,658	State Street	02.04.2020	(87)	(0,05)
Buy EUR 25,530,000; Sell USD 28,113,432	NatWest Markets	02.04.2020	(92)	(0,05)
Buy EUR 25,530,000; Sell USD 28,116,572	Barclays	02.04.2020	(95)	(0,05)
Buy EUR 25,530,000; Sell USD 28,129,209	Citibank	02.04.2020	(106)	(0,05)
Buy JPY 38,980,000; Sell USD 363,710	BNP Paribas	02.04.2020	(2)	–
Buy SEK 3,210,000; Sell USD 332,053	Bank of America	02.04.2020	(7)	–
Buy USD 312,776; Sell GBP 270,000	Bank of America	02.04.2020	(20)	(0,01)
Buy USD 187,359; Sell JPY 20,780,000	HSBC	02.04.2020	(5)	–
Buy USD 11,247,089; Sell JPY 1,219,000,000	Toronto-Dominion Bank	02.04.2020	(41)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (31. März 2019: (0,59) %)			(559)	(0,28)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: (0,59) %)			(559)	(0,28)

	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt	196.766	98,54
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt	(559)	(0,28)
Barmittel und Barsicherheiten	2.366	1,18
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.109	0,56
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	199.682	100,00

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind	93,93
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1,62
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	1,93
Sonstige Vermögenswerte	2,52
Gesamtvermögen	100,00

¹Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

²Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

³Anlagen, die weniger als 500 EUR betragen, wurden auf null abgerundet.

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	Gewinne	Verluste
	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Basisengagement		
Devisenterminkontrakte	214.107	151.376

BLACKROCK DIVERSIFIED STRATEGIES SELECTION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts	
INVESTMENTFONDS (CIS)					
Organismus für gemeinsame Anlagen (31. März 2019: 98,68 %)					
Luxemburg (31. März 2019: 91,74 %)					
		BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Class X2			
191.326	EUR	EUR Hedged ¹	2.063	13,39	
102.293	USD	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Class X2 USD ¹	1.359	8,83	
		BlackRock Strategic Funds - BlackRock Americas Diversified Equity Absolute			
5.708	USD	Return Fund - Class X2 USD ¹	818	5,31	
		BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund -			
9.611	USD	Class X2 USD ¹	894	5,80	
		BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond			
2.720	USD	Fund - Class X2 USD ¹	299	1,94	
		BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Class			
19.439	EUR	I2 EUR ¹	2.879	18,69	
		BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Class X2			
17.662	EUR	EUR ¹	2.255	14,64	
		BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Class X2			
10.495	USD	USD ¹	1.212	7,87	
		BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Long/Short Equity Fund - Class X2			
12.245	USD	USD ¹	1.303	8,46	
		BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund - Class X2 EUR			
5.658	EUR	Hedged ¹	468	3,04	
		BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund - Class			
14.234	GBP	X2 GBP ¹	1.804	11,71	
		Luxemburg - Gesamt	15.354	99,68	
		Vereinigtes Königreich (31. März 2019: 6,94 %)	-	-	
		Gesamtanlage in Organismen für gemeinsame Anlagen	15.354	99,68	
		Gesamtanlagen in Investmentfonds (CIS)	15.354	99,68	
Börsengehandelte Fonds (31. März 2019: 2,06 %)					
		Deutschland (31. März 2019: 1,03 %)	-	-	
		Irland (31. März 2019: 1,03 %)	-	-	
		Gesamtanlage in börsengehandelten Fonds	-	-	
Beschreibung		Kontrahent	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Devisenterminkontrakte²					
Buy EUR 1,922,324; Sell GBP 1,654,813		Toronto-Dominion Bank	06.04.2020	53	0,34
Buy GBP 81,333; Sell EUR 91,613 ³		Citibank	06.04.2020	-	-
Buy USD 309,047; Sell EUR 275,198		Barclays	06.04.2020	6	0,04

BLACKROCK DIVERSIFIED STRATEGIES SELECTION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Devisenterminkontrakte² (Fortsetzung)				
Buy USD 95,406; Sell EUR 85,804	J.P. Morgan	06.04.2020	1	0,01
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (31. März 2019: 0,05 %)			60	0,39
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: 0,05 %)			60	0,39
Devisenterminkontrakte²				
Buy EUR 79,723; Sell USD 87,989	Bank of America	06.04.2020	(1)	-
Buy EUR 6,246,181; Sell USD 6,875,696	Citibank	06.04.2020	(19)	(0,13)
Buy USD 148,453; Sell EUR 136,403	Citibank	06.04.2020	(1)	(0,01)
Buy USD 137,850; Sell EUR 127,547	Morgan Stanley	06.04.2020	(2)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (31. März 2019: (0,76) %)			(23)	(0,15)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: (0,76) %)			(23)	(0,15)
			Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			15.414	100,07
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			(23)	(0,15)
Zahlungsmittel			149	0,96
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(137)	(0,88)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert			15.403	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt- vermögens
Investmentfonds (CIS)				98,58
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)				0,39
Sonstige Vermögenswerte				1,03
Gesamtvermögen				100,00

¹Dem Fonds nahe stehende Partei.

²Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

³Anlagen, die weniger als 500 EUR betragen, wurden auf null abgerundet.

Basisengagement	Gewinne Tsd. EUR	Verluste Tsd. EUR
Devisenterminkontrakte	2.430	6.542

BLACKROCK DYNAMIC ALLOCATION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
INVESTMENTFONDS (CIS)				
Organismus für gemeinsame Anlagen (31. März 2019: 41,88 %)				
Irland (31. März 2019: 34,61 %)				
160.000	EUR	BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund - Agency Shares ¹	17.607	15,77
400.521	GBP	BlackRock UK Credit Screened Fund - Flexible Accumulating Unit Class ¹	7.476	6,70
590.000	USD	iShares US Corporate Bond Index Fund (IE) - Flexible USD Accumulating Share Class ¹	15.197	13,62
		Irland - Gesamt	40.280	36,09
Luxemburg (31. März 2019: 7,27 %)				
42.311	GBP	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Impact World Equity Fund - Class X2 GBP ¹	7.422	6,65
		Luxemburg - Gesamt	7.422	6,65
Gesamtanlage in Organismen für gemeinsame Anlagen			47.702	42,74
Gesamtanlagen in Investmentfonds (CIS)			47.702	42,74
Börsengehandelte Fonds (31. März 2019: 22,98 %)				
Irland (31. März 2019: 22,98 %)				
100.000	EUR	iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF ¹	9.880	8,85
97.931	EUR	iShares Core MSCI World UCITS ETF ¹	4.450	3,99
248.900	USD	iShares EM Dividend UCITS ETF ¹	3.523	3,16
22.500	EUR	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF ¹	2.618	2,34
197.200	USD	iShares Physical Gold ETC ¹	5.655	5,07
		Irland - Gesamt	26.126	23,41
Gesamtanlage in börsengehandelten Fonds			26.126	23,41
Aktien (31. März 2019: 7,64 %)				
Bermuda (31. März 2019: 0,06 %)				
3.566	USD	Marvell Technology Group Ltd.	74	0,06
		Bermuda - Gesamt	74	0,06
Frankreich (31. März 2019: 0,00 %)				
286	EUR	Capgemini SE	22	0,02
3.884	EUR	Orange SA	43	0,04
665	EUR	Ubisoft Entertainment SA	45	0,04
2.311	EUR	Vivendi SA	45	0,04

BLACKROCK DYNAMIC ALLOCATION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
1.001	EUR	Worldline SA	54	0,05
		Frankreich - Gesamt	209	0,19
Deutschland (31. März 2019: 0,00 %)				
1.892	EUR	Deutsche Telekom AG	22	0,02
1.236	EUR	HelloFresh SE	38	0,04
218	EUR	SAP SE	23	0,02
668	EUR	TeamViewer AG	24	0,02
967	EUR	United Internet AG	26	0,02
		Deutschland - Gesamt	133	0,12
Irland (31. März 2019: 0,17 %)				
114	EUR	Flutter Entertainment plc	10	0,01
1.908	USD	Seagate Technology plc	85	0,08
379	USD	STERIS plc	48	0,04
		Irland - Gesamt	143	0,13
Italien (31. März 2019: 0,00 %)				
2.565	EUR	Nexi SpA	30	0,03
61.620	EUR	Telecom Italia SpA	23	0,02
		Italien - Gesamt	53	0,05
Japan (31. März 2019: 0,00 %)				
100	JPY	Nintendo Co. Ltd.	35	0,03
800	JPY	Sony Corp.	44	0,04
		Japan - Gesamt	79	0,07
Luxemburg (31. März 2019: 0,00 %)				
492	USD	Spotify Technology SA	54	0,05
		Luxemburg - Gesamt	54	0,05
Malta (31. März 2019: 0,00 %)				
2.372	SEK	Kindred Group plc SDR	8	0,01
		Malta - Gesamt	8	0,01
Niederlande (31. März 2019: 0,00 %)				
73	EUR	Adyen NV	56	0,05
698	EUR	Prosus NV	44	0,04
		Niederlande - Gesamt	100	0,09
Polen (31. März 2019: 0,00 %)				
313	PLN	CD Projekt SA	20	0,02
		Polen - Gesamt	20	0,02
Schweden (31. März 2019: 0,00 %)				
1.209	SEK	Evolution Gaming Group AB	38	0,03
		Schweden - Gesamt	38	0,03
Vereinigtes Königreich (31. März 2019: 0,00 %)				
331	USD	Atlassian Corp. plc 'A'	41	0,04
3.251	GBP	Ocado Group plc	45	0,04
6.433	GBP	Pearson plc	40	0,03

BLACKROCK DYNAMIC ALLOCATION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
345	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	24	0,02
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	150	0,13
Vereinigte Staaten (31. März 2019: 7,41 %)				
360	USD	3M Co.	45	0,04
1.082	USD	Activision Blizzard, Inc.	59	0,05
615	USD	Adobe, Inc.	178	0,16
265	USD	Akamai Technologies, Inc.	22	0,02
132	USD	Alphabet, Inc. 'A'	140	0,13
1.055	USD	Altice USA, Inc. 'A'	21	0,02
76	USD	Amazon.com, Inc.	135	0,12
1.042	USD	Analog Devices, Inc.	85	0,08
488	USD	ANSYS, Inc. ²	103	0,09
697	USD	Apple, Inc.	162	0,15
340	USD	Arista Networks, Inc. ²	63	0,06
761	USD	Aspen Technology, Inc.	66	0,06
816	USD	AT&T, Inc.	22	0,02
114	USD	Becton Dickinson and Co.	24	0,02
1.013	USD	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	24	0,02
1.716	USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	107	0,10
1.803	USD	Box, Inc. 'A'	23	0,02
445	USD	Broadcom, Inc.	96	0,09
1.987	USD	Cadence Design Systems, Inc.	120	0,11
573	USD	Campbell Soup Co.	24	0,02
54	USD	Charter Communications, Inc. 'A'	21	0,02
780	USD	Church & Dwight Co., Inc.	46	0,04
3.979	USD	Cisco Systems, Inc.	143	0,13
356	USD	Citrix Systems, Inc.	46	0,04
284	USD	Clorox Co. (The)	45	0,04
2.273	USD	Cloudflare, Inc. 'A'	49	0,04
978	USD	Colgate-Palmolive Co.	59	0,05
680	USD	Comcast Corp. 'A'	21	0,02
2.889	USD	CommScope Holding Co., Inc.	24	0,02
897	USD	Conagra Brands, Inc.	24	0,02
3.854	USD	Conduent, Inc.	9	0,01
210	USD	Costco Wholesale Corp.	55	0,05
428	USD	CVS Health Corp.	23	0,02
587	USD	Dell Technologies, Inc. 'C'	21	0,02
587	USD	DocuSign, Inc.	49	0,05
178	USD	Dollar General Corp.	25	0,02
1.320	USD	Dropbox, Inc. 'A'	22	0,02
1.628	USD	eBay, Inc.	45	0,04
304	USD	Ecolab, Inc.	43	0,04
495	USD	Electronic Arts, Inc.	45	0,04
222	USD	Everbridge, Inc.	22	0,02
478	USD	F5 Networks, Inc.	46	0,04
934	USD	Facebook, Inc. 'A'	142	0,13
376	USD	Fair Isaac Corp.	105	0,10
1.383	USD	Fastly, Inc.	24	0,02
1.049	USD	Fiserv, Inc.	91	0,08
991	USD	Fortinet, Inc.	91	0,08
12.082	USD	Frontier Communications Corp.	4	–
499	USD	General Mills, Inc.	24	0,02
665	USD	Gilead Sciences, Inc.	45	0,04
2.371	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	21	0,02
1.392	USD	HP, Inc.	22	0,02
3.320	USD	Intel Corp.	164	0,15

BLACKROCK DYNAMIC ALLOCATION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
752	USD	International Business Machines Corp.	76	0,07
435	USD	Intuit, Inc.	91	0,08
388	USD	Johnson & Johnson	46	0,04
425	USD	Kellogg Co.	23	0,02
1.007	USD	Keurig Dr Pepper, Inc.	22	0,02
861	USD	Kroger Co. (The)	24	0,02
182	USD	Laboratory Corp. of America Holdings	21	0,02
4.046	USD	Lakeland Industries, Inc.	57	0,05
1.257	USD	Leidos Holdings, Inc.	105	0,09
576	USD	Mastercard, Inc. 'A'	127	0,11
340	USD	Merck & Co., Inc.	24	0,02
2.491	USD	Microsoft Corp.	358	0,32
1.757	USD	Moderna, Inc.	48	0,04
188	USD	MongoDB, Inc.	23	0,02
1.091	USD	NetApp, Inc.	41	0,04
69	USD	Netflix, Inc.	24	0,02
1.152	USD	NETGEAR, Inc.	24	0,02
2.798	USD	NortonLifeLock, Inc.	48	0,04
687	USD	NVIDIA Corp.	165	0,15
2.138	USD	ON Semiconductor Corp.	24	0,02
2.873	USD	Oracle Corp.	127	0,11
378	USD	Palo Alto Networks, Inc.	57	0,05
1.906	USD	Peloton Interactive, Inc.	46	0,04
786	USD	Pfizer, Inc.	23	0,02
841	USD	PTC, Inc. ²	47	0,04
109	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	49	0,04
115	USD	RingCentral, Inc. 'A'	22	0,02
3.442	USD	Sabre Corp.	19	0,02
1.008	USD	salesforce.com, Inc.	132	0,12
672	USD	Service Corp. International	24	0,02
877	USD	Slack Technologies, Inc. 'A'	21	0,02
287	USD	Splunk, Inc.	33	0,03
426	USD	Take-Two Interactive Software, Inc.	46	0,04
511	USD	Target Corp.	43	0,04
391	USD	Teladoc Health, Inc.	55	0,05
1.746	USD	Uber Technologies, Inc.	44	0,04
492	USD	United Parcel Service, Inc. 'B'	42	0,04
567	USD	VeriSign, Inc.	93	0,08
466	USD	Verizon Communications, Inc.	23	0,02
925	USD	Visa, Inc. 'A' ²	136	0,12
776	USD	VMware, Inc. 'A'	86	0,08
547	USD	Walgreens Boots Alliance, Inc.	23	0,02
4.092	USD	Weyerhaeuser Co., REIT	63	0,06
172	USD	Workday, Inc. 'A'	20	0,02
504	USD	Zebra Technologies Corp. 'A'	84	0,08
348	USD	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	46	0,04
3.705	USD	Zynga, Inc. 'A'	23	0,02
		Vereinigte Staaten - Gesamt	5.933	5,32
Gesamtanlage in Aktien			6.994	6,27

BLACKROCK DYNAMIC ALLOCATION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Staatsanleihen (31. März 2019: 6,43 %)				
Italien (31. März 2019: 0,00 %)				
2.240.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 01/04/2030	2.206	1,98
		Italien - Gesamt	2.206	1,98
Vereinigte Staaten (31. März 2019: 6,43 %)				
4.570.500	USD	US Treasury Inflation Indexed, 0.88%, 15/01/2029	4.652	4,17
3.080.400	USD	US Treasury Inflation Indexed, 0.13%, 15/01/2030	2.921	2,62
		Vereinigte Staaten - Gesamt	7.573	6,79
Gesamtanlage in Staatsanleihen			9.779	8,77
Schuldttitel von Unternehmen (31. März 2019: 1,12 %)				
Luxemburg (31. März 2019: 1,12 %)				
			-	-
Gesamtanlage in Schuldtiteln von Unternehmen			-	-
Gesamtanlage in Anleihen			9.779	8,77

Nennwert Entlehener	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Credit Default Swaps (CDS)						
2.796.175	USD	Barclays	Buy Protection on ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN.IG.32-V1 Pay USD Fixed 1.00%	20/12/2024	(11)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps - Gesamt (31. März 2019: 0,00 %)					(11)	(0,01)

Nennwert Entlehener	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Inflationsswaps						
6.850.000	USD	Barclays	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.76%	06.08.2024	333	0,30
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps - Gesamt (31. März 2019: 0,00 %)					333	0,30
6.850.000	USD	Barclays	Pay fixed 1.89% Receive floating USCPI 1 month	06.08.2029	(489)	(0,44)
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps - Gesamt (31. März 2019: 0,00 %)					(489)	(0,44)

BLACKROCK DYNAMIC ALLOCATION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Nennwert Entlehener	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps						
1.487.941	EUR	J.P. Morgan	Receive BRDS Quality EU Long Short Index Pay Spread of 0.00% on Notional	07.07.2021	198	0,18
1.476.118	EUR	J.P. Morgan	Receive BRDS Quality EU Long Short Index Pay Spread of 0.00% on Notional	07.07.2021	197	0,18
380.055	EUR	J.P. Morgan	Receive BRDS Quality EU Long Short Index Pay Spread of 0.00% on Notional	07.07.2021	51	0,05
2.261.237	USD	Barclays	Receive Barclays IDC2 Strategy Index Pay Spread of 0.90% on Notional	18/03/2021	261	0,23
1.588.977	USD	J.P. Morgan	Receive BRDS Quality US Long Short Index Pay Spread of 0.00% on Notional	08.07.2021	12	0,01
1.582.578	USD	J.P. Morgan	Receive BRDS Quality US Long Short Index Pay Spread of 0.00% on Notional	08.07.2021	12	0,01
890.430	USD	J.P. Morgan	Receive BRDS Quality US Long Short Index Pay Spread of 0.00% on Notional	08.07.2021	7	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps - Gesamt (31. März 2019: 0,12 %)					738	0,67
1.614.421	USD	Bank of America	Receive BofAML Vortex Alpha Index Pay Spread of 0.20% on Notional	22/09/2021	(41)	(0,04)
6.895.612	USD	Citigroup	Receive Emerging Lifestyle Trend Series 4 Basket Index Pay Spread of 1.25% on Notional	08.09.2020	(787)	(0,71)
291.341	USD	Deutsche Bank	Receive DBBRCSDP Index Pay Spread of 0.80% on Notional	28/04/2020	(20)	(0,02)
3.220.596	USD	Deutsche Bank	Receive DBBRCSDP Index Pay Spread of 1.80% on Notional	28/04/2020	(304)	(0,27)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps - Gesamt (31. März 2019: (0,24) %)					(1.152)	(1,04)
Menge	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
gekaufte OTC-Optionen						
3.960.000	USD	Bank of America	NASDAQ 100 Index, Put, 7,200.00	19/06/2020	198	0,18
Nicht realisierter Gewinn aus gekaufte OTC-Optionen - Gesamt (31. März 2019: 0,04 %)					198	0,18
Gekaufte börsengehandelte Optionen						
189	EUR	HSBC	EURO STOXX 50 Index, Call, 3,550.00	19/06/2020	4	–
179	EUR	HSBC	EURO STOXX 50 Index, Call, 2,900.00	18/12/2020	332	0,30
199	EUR	HSBC	EURO STOXX 50 Index, Call, 4,000.00	18/12/2020	3	–
Nicht realisierter Gewinn aus gekauften börsengehandelten Optionen - Gesamt (31. März 2019: 0,17 %)					339	0,30
Verkaufte börsengehandelte Optionen						
(380)	USD	HSBC	CBOE Volatility Index, Call, 37.50	15/04/2020	(416)	(0,37)
(140)	USD	HSBC	CBOE Volatility Index, Call, 45.00	20/05/2020	(85)	(0,08)
(120)	EUR	HSBC	EURO STOXX 50 Index, Put, 2,125.00	19/06/2020	(59)	(0,05)
(189)	EUR	HSBC	EURO STOXX 50 Index, Put, 2,450.00	19/06/2020	(201)	(0,18)
(179)	EUR	HSBC	EURO STOXX 50 Index, Call, 3,050.00	18/12/2020	(219)	(0,20)
Nicht realisierter Verlust aus verkauften börsengehandelten Optionen - Gesamt (31. März 2019: 0,00 %)					(980)	(0,88)

BLACKROCK DYNAMIC ALLOCATION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Devisenterminkontrakte³				
Buy EUR 6,460,000; Sell GBP 5,548,791	Barclays	17.04.2020	191	0,17
Buy EUR 750,000; Sell SEK 7,968,000	Goldman Sachs	17.04.2020	17	0,02
Buy JPY 510,758,400; Sell USD 4,700,000	Morgan Stanley	17.04.2020	31	0,03
Buy KRW 1,821,450,090; Sell USD 1,446,984	Bank of America	17.04.2020	43	0,04
Buy KRW 2,504,268,245; Sell USD 2,022,016	UBS	17.04.2020	30	0,03
Buy KRW 763,522,500; Sell USD 615,000	J.P. Morgan	17.04.2020	10	0,01
Buy SGD 2,702,081; Sell USD 1,859,724	BNP Paribas	17.04.2020	35	0,03
Buy SGD 1,749,435; Sell USD 1,205,276	Barclays	17.04.2020	22	0,02
Buy SGD 1,774,907; Sell USD 1,225,000	J.P. Morgan	17.04.2020	20	0,02
Buy SGD 1,778,734; Sell USD 1,230,000	Deutsche Bank	17.04.2020	18	0,02
Buy SGD 448,238; Sell USD 310,000	Bank of America	17.04.2020	4	–
Buy SGD 433,944; Sell USD 300,000	Goldman Sachs	17.04.2020	4	–
Buy USD 1,650,000; Sell CHF 1,587,313	NatWest Markets	17.04.2020	7	0,01
Buy USD 10,238,672; Sell GBP 7,860,000	Barclays	17.04.2020	446	0,40
Buy USD 2,050,000; Sell IDR 28,232,788,750	Deutsche Bank	17.04.2020	287	0,26
Buy USD 680,000; Sell IDR 9,440,440,000	HSBC	17.04.2020	91	0,08
Buy USD 1,280,000; Sell KRW 1,507,584,000	Bank of America	17.04.2020	40	0,03
Buy USD 2,005,000; Sell KRW 2,392,854,000	HSBC	17.04.2020	38	0,03
Buy USD 799,000; Sell KRW 966,214,720	Morgan Stanley	17.04.2020	6	–
Buy USD 2,065,000; Sell SGD 2,809,742	J.P. Morgan	17.04.2020	83	0,07
Buy USD 2,065,000; Sell SGD 2,815,638	Morgan Stanley	17.04.2020	79	0,07
Buy USD 2,000,000; Sell SGD 2,812,452	BNP Paribas	17.04.2020	22	0,02
Buy USD 1,400,000; Sell TWD 41,543,600	Barclays	17.04.2020	20	0,02
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (31. März 2019: 0,05 %)			1.544	1,38

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: 0,05 %)

1.544 1,38

Devisenterminkontrakte³

Buy EUR 3,800,000; Sell JPY 465,260,600	NatWest Markets	17.04.2020	(128)	(0,12)
Buy EUR 43,160,000; Sell USD 48,291,241	Barclays	17.04.2020	(827)	(0,74)
Buy IDR 40,227,700,000; Sell USD 2,730,000	HSBC	17.04.2020	(234)	(0,20)
Buy SEK 7,065,747; Sell EUR 655,000	J.P. Morgan	17.04.2020	(5)	(0,01)
Buy SEK 7,057,076; Sell EUR 655,000	Barclays	17.04.2020	(6)	(0,01)
Buy TWD 16,911,312; Sell USD 563,654	BNP Paribas	17.04.2020	(2)	–
Buy TWD 67,901,620; Sell USD 2,261,067	Morgan Stanley	17.04.2020	(8)	(0,01)
Buy TWD 122,322,920; Sell USD 4,075,279	HSBC	17.04.2020	(17)	(0,01)
Buy USD 1,525,824; Sell EUR 1,410,000	Bank of America	17.04.2020	(20)	(0,02)
Buy USD 1,620,000; Sell HKD 12,606,678	UBS	17.04.2020	(6)	(0,01)
Buy USD 1,950,000; Sell JPY 213,515,250	Morgan Stanley	17.04.2020	(27)	(0,02)
Buy USD 6,900,000; Sell TWD 208,932,000	HSBC	17.04.2020	(27)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (31. März 2019: (1,40) %)			(1.307)	(1,17)

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: (1,40) %)

(1.307) (1,17)

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nennwert	Beschreibung	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Futures)						
Deutschland (31. März 2019: 0,01 %)						
38	EUR	380	EURO STOXX 50 Index	19/06/2020	141	0,13
Deutschland - Gesamt					141	0,13

BLACKROCK DYNAMIC ALLOCATION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nennwert	Beschreibung	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Futures) (Fortsetzung)						
Türkei (31. März 2019: 0,04 %)					–	–
Vereinigte Staaten (31. März 2019: 0,07 %)						
38	USD	38.000	CBOE Volatility Index	15/04/2020	831	0,74
14	USD	14.000	CBOE Volatility Index	20/05/2020	251	0,22
50	USD	5.000.000	US 10 Year Note	19/06/2020	251	0,23
Vereinigte Staaten - Gesamt					1.333	1,19
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) - Gesamt (31. März 2019: 0,12 %)					1.474	1,32
Japan (31. März 2019: (0,01) %)					–	–
Vereinigtes Königreich (31. März 2019: (0,03) %)						
(39)	GBP	(390)	FTSE 100 Index	19/06/2020	(314)	(0,28)
Vereinigtes Königreich - Gesamt					(314)	(0,28)
Vereinigte Staaten (31. März 2019: (0,04) %)						
9	USD	9.000	CBOE Volatility Index	22/07/2020	(47)	(0,04)
11	USD	11.000	CBOE Volatility Index	19/08/2020	(59)	(0,05)
(22)	USD	(1.100)	S&P 500 Emini Index	19/06/2020	(84)	(0,08)
Vereinigte Staaten - Gesamt					(190)	(0,17)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) - Gesamt (31. März 2019: (0,08) %)					(504)	(0,45)
					Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt					95.227	85,34
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt					(4.443)	(3,99)
Zahlungsmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten					3.370	3,02
Zahlungsmitteläquivalente						
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (31. März 2019: 16,08 %)				
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)				
145.000	EUR	Shares ¹			14.421	12,92
Zahlungsmitteläquivalente - Gesamt					14.421	12,92
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					3.027	2,71
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert					111.602	100,00
						% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind						35,45
Investmentfonds (CIS)						39,43
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente						1,66
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)						2,16
Sonstige Vermögenswerte						21,30
Gesamtvermögen						100,00

BLACKROCK DYNAMIC ALLOCATION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

¹Dem Fonds nahe stehende Partei.

²Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

³Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

Basisengagement	Gewinne Tsd. EUR	Verluste Tsd. EUR
Credit Default Swaps (CDS)	–	2.561
Total Return Swaps	9.845	9.959
Inflationsswaps	6.530	6.648
OTC-Optionen	1.218	–
Börsengehandelte Optionen	2.318	5.286
Devisenterminkontrakte	82.284	86.616
Terminkontrakte (Futures)	9.506	5.656

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (31. März 2019: 85,99 %)				
Bermuda (31. März 2019: 1,38 %)				
356.000	HKD	Alibaba Health Information Technology Ltd.	596	0,13
32.205	USD	Cosan Ltd. 'A'	395	0,08
6.482	USD	Credicorp Ltd.	927	0,20
41.887	USD	Genpact Ltd.	1.223	0,26
106.000	HKD	Haier Electronics Group Co. Ltd.	282	0,06
2.800.000	HKD	Kunlun Energy Co. Ltd.	1.633	0,35
547.000	HKD	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	498	0,10
		Bermuda - Gesamt	5.554	1,18
Brasilien (31. März 2019: 3,64 %)				
126.775	USD	Ambev SA ADR	293	0,06
69.856	BRL	lochpe Maxion SA	149	0,03
126.678	USD	Itau Unibanco Holding SA, Preference ADR	568	0,12
		Brasilien - Gesamt	1.010	0,21
Cayman-Inseln (31. März 2019: 13,87 %)				
441.500	HKD	3SBio, Inc.	459	0,10
41.500	HKD	AAC Technologies Holdings, Inc.	215	0,05
15.000	TWD	Airtac International Group	223	0,05
177.654	USD	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	34.525	7,34
111.000	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	815	0,17
31.071	USD	Baidu, Inc. ADR	3.131	0,67
30.000	TWD	Bizlink Holding, Inc.	163	0,03
2.022.000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	473	0,10
641.000	TWD	Chailease Holding Co. Ltd.	1.940	0,41
206.000	HKD	China Aoyuan Group Ltd.	241	0,05
2.367	USD	China Biologic Products Holdings, Inc.	255	0,05
396.000	HKD	China Medical System Holdings Ltd.	429	0,09
252.000	HKD	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	877	0,19
386.000	HKD	China Resources Cement Holdings Ltd.	461	0,10
80.000	HKD	China Resources Land Ltd.	329	0,07
217.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	883	0,19
269.700	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	2.611	0,56
307.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	453	0,10
48.000	HKD	Genscript Biotech Corp.	78	0,02
52.000	HKD	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	176	0,04
72.000	HKD	Innovent Biologics, Inc.	304	0,07
75.555	USD	JD.com, Inc. ADR	3.060	0,65
168.000	HKD	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	224	0,05
129.000	HKD	Kingsoft Corp. Ltd.	421	0,09
234.000	HKD	KWG Group Holdings Ltd.	333	0,07
447.500	HKD	Li Ning Co. Ltd.	1.306	0,28
165.500	HKD	Meituan Dianping 'B'	1.999	0,43
19.973	USD	Momo, Inc. ADR	433	0,09
9.283	USD	NetEase, Inc. ADR	2.977	0,63
20.682	USD	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	2.239	0,48
21.000	TWD	Parade Technologies Ltd.	447	0,10
14.878	USD	Pinduoduo, Inc. ADR	536	0,11
31.700	HKD	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	295	0,06
228.000	HKD	Q Technology Group Co. Ltd.	254	0,05
684.000	HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd.	903	0,19
278.000	HKD	Sunac China Holdings Ltd.	1.287	0,27
114.300	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	1.538	0,33
41.887	USD	TAL Education Group ADR	2.228	0,47
672.000	HKD	Tencent Holdings Ltd.	32.955	7,01
516.000	HKD	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	843	0,18

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Cayman-Inseln (Fortsetzung)				
357.000	TWD	TPK Holding Co. Ltd.	409	0,09
30.339	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	713	0,15
642.000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	623	0,13
55.637	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	867	0,18
2.105.000	HKD	Want Want China Holdings Ltd.	1.525	0,32
70.500	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	914	0,19
628.200	HKD	Xiaomi Corp. 'B'	845	0,18
456.500	HKD	Xtep International Holdings Ltd.	149	0,03
2.675	USD	Zai Lab Ltd. ADR	137	0,03
26.392	USD	ZTO Express Cayman, Inc. ADR	698	0,15
		Cayman-Inseln - Gesamt	110.199	23,44
Chile (31. März 2019: 0,04 %)				
675.545	CLP	Aguas Andinas SA 'A'	199	0,04
6.497.415	CLP	Banco de Chile	527	0,11
		Chile - Gesamt	726	0,15
China (31. März 2019: 11,60 %)				
450.000	HKD	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	180	0,04
106.000	HKD	A-Living Services Co. Ltd. 'H'	515	0,11
103.200	CNY	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	802	0,17
63.500	HKD	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	441	0,09
66.300	CNY	AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd. 'A'	268	0,06
655.000	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	260	0,05
1.509.944	CNY	Bank of Beijing Co. Ltd. 'A'	1.027	0,22
6.951.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	2.668	0,57
1.168.600	CNY	Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	851	0,18
358.000	HKD	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	219	0,05
369.400	CNY	Bank of Guiyang Co. Ltd. 'A'	399	0,08
151.559	CNY	Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	129	0,03
656.600	CNY	Bank of Nanjing Co. Ltd. 'A'	672	0,14
285.301	CNY	Beijing Capital Development Co. Ltd. 'A'	266	0,06
10.300	CNY	Changchun High & New Technology Industry Group, Inc. 'A'	796	0,17
300.800	CNY	China CITIC Bank Corp. Ltd. 'A'	219	0,05
744.000	HKD	China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	367	0,08
9.640.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	7.879	1,68
603.900	CNY	China Everbright Bank Co. Ltd. 'A'	308	0,06
1.495.000	HKD	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	2.926	0,62
175.400	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	798	0,17
230.500	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	1.040	0,22
295.800	CNY	China Merchants Securities Co. Ltd. 'A'	714	0,15
2.221.900	CNY	China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'A'	1.790	0,38
310.000	HKD	China National Building Material Co. Ltd. 'H'	339	0,07
127.000	CNY	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	505	0,11
47.800	HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	145	0,03
166.000	HKD	China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'	186	0,04
2.414.000	HKD	China Railway Group Ltd. 'H'	1.283	0,27
1.196.000	HKD	China Telecom Corp. Ltd. 'H'	363	0,08
1.740.000	HKD	China Tower Corp. Ltd. 'H'	392	0,08
132.500	HKD	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	243	0,05
172.600	CNY	Glodon Co. Ltd. 'A'	1.037	0,22
93.000	CNY	GoerTek, Inc. 'A'	215	0,05
1.478.000	CNY	Greenland Holdings Group Co. Ltd. 'A'	1.128	0,24
540.400	CNY	Guangshen Railway Co. Ltd. 'A'	180	0,04
155.200	HKD	Haitong Securities Co. Ltd. 'H'	142	0,03
144.500	CNY	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	579	0,12

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
41.800	CNY	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd. 'A'	232	0,05
454.000	HKD	Huadian Power International Corp. Ltd. 'H'	136	0,03
112.800	HKD	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	167	0,04
58.200	CNY	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	721	0,15
6.042.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	4.135	0,88
684.036	CNY	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	1.534	0,33
340.000	HKD	Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	380	0,08
154.600	CNY	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	2.006	0,43
575.000	HKD	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	532	0,11
455.700	CNY	Jinke Properties Group Co. Ltd. 'A'	511	0,11
3.800	CNY	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	595	0,13
70.600	HKD	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'H'	260	0,05
22.400	CNY	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	121	0,03
24.800	CNY	Muyuan Foodstuff Co. Ltd. 'A'	427	0,09
38.500	CNY	New China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	216	0,05
7.566.000	HKD	PetroChina Co. Ltd. 'H'	2.777	0,59
58.000	CNY	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	566	0,12
613.500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	6.025	1,28
23.600	CNY	Sangfor Technologies, Inc. 'A'	526	0,11
172.000	HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	218	0,05
55.000	HKD	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	181	0,04
227.700	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	387	0,08
81.500	CNY	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	1.036	0,22
1.900	CNY	Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd. 'A'	70	0,01
6.100	CNY	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	225	0,05
710.000	HKD	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	299	0,06
1.558.000	HKD	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. 'H'	385	0,08
464.400	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	1.042	0,22
474.000	HKD	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	762	0,16
174.579	CNY	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	804	0,17
8.400	CNY	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	136	0,03
7.400	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	91	0,02
1.898.163	CNY	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'A'	1.521	0,32
1.920.000	HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	1.393	0,30
		China - Gesamt	62.688	13,33
Kolumbien (31. März 2019: 0,00 %)				
48.073	USD	Bancolombia SA, Preference ADR	1.194	0,25
		Kolumbien - Gesamt	1.194	0,25
Tschechische Republik (31. März 2019: 0,41 %)				
			-	-
Griechenland (31. März 2019: 0,20 %)				
129.662	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	1.586	0,34
		Griechenland - Gesamt	1.586	0,34
Hongkong (31. März 2019: 5,52 %)				
297.500	HKD	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	1.091	0,23
596.500	HKD	China Mobile Ltd.	4.431	0,94
28.175	USD	China Mobile Ltd. ADR	1.062	0,23
78.000	HKD	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	356	0,07
648.500	HKD	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	389	0,08
2.844.000	HKD	China Unicom Hong Kong Ltd.	1.638	0,35
544.000	HKD	CITIC Ltd.	570	0,12
1.396.000	HKD	CNOOC Ltd.	1.463	0,31
462.000	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	924	0,20

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Hongkong (Fortsetzung)				
282.000	HKD	Guangdong Investment Ltd.	543	0,11
2.862.000	HKD	Lenovo Group Ltd.	1.534	0,33
116.000	HKD	Sun Art Retail Group Ltd.	172	0,04
		Hongkong - Gesamt	14.173	3,01
Ungarn (31. März 2019: 1,22 %)				
98.801	HUF	MOL Hungarian Oil & Gas plc	579	0,13
55.324	HUF	Richter Gedeon Nyrt.	1.049	0,22
		Ungarn - Gesamt	1.628	0,35
Indonesien (31. März 2019: 1,80 %)				
1.779.300	IDR	Astra International Tbk. PT	422	0,09
889.100	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	1.506	0,32
2.195.500	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	631	0,13
1.180.000	IDR	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	277	0,06
1.676.500	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	311	0,07
141.900	IDR	Gudang Garam Tbk. PT	358	0,07
2.202.500	IDR	Kalbe Farma Tbk. PT	162	0,03
2.574.800	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	123	0,03
2.903.100	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	563	0,12
914.600	IDR	Unilever Indonesia Tbk. PT	405	0,09
		Indonesien - Gesamt	4.758	1,01
Luxemburg (31. März 2019: 0,07 %)				
5.634	USD	Globant SA	496	0,11
27.464	PLN	PLAY Communications SA	193	0,04
		Luxemburg - Gesamt	689	0,15
Malaysia (31. März 2019: 1,81 %)				
486.100	MYR	AMMB Holdings Bhd.	338	0,07
1.981.000	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	1.646	0,35
27.500	MYR	Fraser & Neave Holdings Bhd.	197	0,04
209.200	MYR	Genting Bhd.	182	0,04
862.800	MYR	Hartalega Holdings Bhd.	1.375	0,29
130.200	MYR	Hong Leong Bank Bhd.	407	0,09
216.700	MYR	IHH Healthcare Bhd.	262	0,06
334.700	MYR	IOI Corp. Bhd.	308	0,06
736.600	MYR	Malayan Banking Bhd.	1.271	0,27
326.900	MYR	Maxis Bhd.	406	0,09
294.000	MYR	MISC Bhd.	506	0,11
100.900	MYR	Petronas Gas Bhd.	359	0,08
133.500	MYR	Public Bank Bhd.	491	0,10
475.300	MYR	RHB Bank Bhd.	515	0,11
706.000	MYR	Telekom Malaysia Bhd.	610	0,13
579.000	MYR	Tenaga Nasional Bhd.	1.606	0,34
381.800	MYR	Top Glove Corp. Bhd.	567	0,12
		Malaysia - Gesamt	11.046	2,35
Mexiko (31. März 2019: 3,49 %)				
118.500	MXN	Alsea SAB de CV	76	0,02
2.635.224	MXN	America Movil SAB de CV 'L'	1.581	0,34
255.205	MXN	Arca Continental SAB de CV	1.038	0,22
36.940	MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	150	0,03
405.027	MXN	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2.477	0,53
24.772	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	1.502	0,32

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Mexiko (Fortsetzung)				
196.151	MXN	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	669	0,14
14.228	USD	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR	384	0,08
123.741	MXN	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	676	0,14
30.175	MXN	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	287	0,06
3.651	USD	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	342	0,07
135.008	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	373	0,08
231.100	MXN	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	166	0,04
824.900	MXN	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	1.267	0,27
633.864	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.504	0,32
		Mexiko - Gesamt	12.492	2,66
		Niederlande (31. März 2019: 0,10 %)	-	-
		Philippinen (31. März 2019: 0,51 %)		
5	PHP	Ayala Corp. ¹	-	-
351.700	PHP	Megaworld Corp.	18	-
5.277.000	PHP	Metro Pacific Investments Corp.	253	0,06
15.420	PHP	PLDT, Inc.	339	0,07
33.740	PHP	Security Bank Corp.	71	0,02
		Philippinen - Gesamt	681	0,15
		Polen (31. März 2019: 2,46 %)		
58.337	PLN	Bank Polska Kasa Opieki SA	788	0,17
7.552	PLN	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	101	0,02
227.880	PLN	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1.245	0,26
		Polen - Gesamt	2.134	0,45
		Katar (31. März 2019: 0,00 %)		
192.500	QAR	Commercial Bank PSQC (The)	207	0,04
358.438	QAR	Masraf Al Rayan QSC	359	0,08
115.246	QAR	Qatar Islamic Bank SAQ	455	0,10
374.187	QAR	Qatar National Bank QPSC	1.736	0,37
		Katar - Gesamt	2.757	0,59
		Russland (31. März 2019: 4,31 %)		
397.616	USD	Gazprom PJSC ADR	1.845	0,39
26.178.164	RUB	Inter RAO UES PJSC	1.636	0,35
43.624	RUB	LUKOIL PJSC	2.612	0,56
61.771	USD	LUKOIL PJSC ADR	3.706	0,79
1.945.726	RUB	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	956	0,20
1.331	USD	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC GDR	8	-
8.305	RUB	MMC Norilsk Nickel PJSC	2.073	0,44
47.160	USD	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	1.177	0,25
137.450	RUB	Mobile TeleSystems PJSC	522	0,11
65.526	USD	Mobile TeleSystems PJSC ADR	498	0,11
8.855	USD	Novatek PJSC GDR	1.022	0,22
342.320	RUB	Novolipetsk Steel PJSC	542	0,12
38.169	USD	PhosAgro PJSC GDR	394	0,08
77.799	USD	Sberbank of Russia PJSC ADR	741	0,16
133.358	RUB	Severstal PJSC	1.481	0,32
44.473	USD	Severstal PJSC GDR	492	0,10
2.057.601	RUB	Sistema PJSC	345	0,07
128.980	RUB	Tatneft PJSC	910	0,19
		Russland - Gesamt	20.960	4,46

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Saudi-Arabien (31. März 2019: 0,00 %)				
197.736	SAR	Al Rajhi Bank	2.834	0,60
207.310	SAR	Alinma Bank	1.147	0,24
27.198	SAR	Almarai Co. JSC	343	0,07
28.458	SAR	Bank AlBilad	155	0,03
43.911	SAR	Bank Al-Jazira	132	0,03
85.056	SAR	Etihad Etisalat Co.	491	0,11
203.953	SAR	National Commercial Bank	1.891	0,40
110.161	SAR	Riyad Bank	441	0,09
42.613	SAR	Samba Financial Group	229	0,05
25.619	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	478	0,10
17.709	SAR	Saudi Telecom Co.	412	0,09
5.544	SAR	Seera Group Holding	20	0,01
		Saudi-Arabien - Gesamt	8.573	1,82
Südafrika (31. März 2019: 4,38 %)				
22.169	ZAR	Anglo American Platinum Ltd.	937	0,20
14.920	ZAR	AngloGold Ashanti Ltd.	266	0,06
33.412	ZAR	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	173	0,04
121.734	ZAR	Barloworld Ltd.	442	0,09
13.670	ZAR	Bid Corp. Ltd.	163	0,03
57.072	ZAR	Clicks Group Ltd.	823	0,18
667.326	ZAR	FirstRand Ltd.	1.504	0,32
76.766	ZAR	Gold Fields Ltd.	396	0,08
62.225	ZAR	Investec Ltd.	118	0,03
72.687	ZAR	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	75	0,02
101.941	ZAR	MTN Group Ltd.	276	0,06
216.519	ZAR	MultiChoice Group	1.039	0,22
45.547	ZAR	Naspers Ltd. 'N'	6.506	1,38
93.834	ZAR	Nedbank Group Ltd.	434	0,09
1.349.292	ZAR	Netcare Ltd.	1.134	0,24
31.112	ZAR	Ninety One Ltd.	60	0,01
43.286	ZAR	Northam Platinum Ltd.	168	0,04
730.879	ZAR	Old Mutual Ltd.	486	0,10
431.561	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	2.481	0,53
173.528	ZAR	Truworths International Ltd.	243	0,05
		Südafrika - Gesamt	17.724	3,77
Südkorea (31. März 2019: 10,85 %)				
3.180	KRW	Amorepacific Corp.	441	0,09
5.224	KRW	Celltrion Healthcare Co. Ltd.	371	0,08
9.293	KRW	Celltrion, Inc.	1.750	0,37
17.815	KRW	Cheil Worldwide, Inc.	232	0,05
15.848	KRW	DB Insurance Co. Ltd.	453	0,10
8.169	KRW	Doosan Bobcat, Inc.	121	0,03
189.499	KRW	Doosan Infracore Co. Ltd. ²	489	0,10
19.342	KRW	GS Holdings Corp.	586	0,12
34.606	KRW	Hanwha Solutions Corp.	380	0,08
3.496	KRW	HLB, Inc.	258	0,05
19.671	KRW	Hyundai Motor Co.	1.432	0,30
1.147	KRW	Innox Advanced Materials Co. Ltd.	32	0,01
7.233	KRW	Kakao Corp.	925	0,20
44.964	KRW	KB Financial Group, Inc.	1.277	0,27
1.435	KRW	KCC Corp.	153	0,03
760	KRW	Korea Zinc Co. Ltd.	222	0,05
97.263	USD	KT Corp. ADR	757	0,16
2.830	KRW	KT&G Corp.	174	0,04

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
14.804	KRW	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	787	0,17
1.609	KRW	LG Chem Ltd.	403	0,09
49.272	KRW	LG Electronics, Inc.	1.954	0,42
944	KRW	LG Household & Health Care Ltd.	868	0,18
4.861	KRW	LG Innotek Co. Ltd.	454	0,10
423	KRW	Medy-Tox, Inc.	69	0,01
10.870	KRW	NAVER Corp.	1.516	0,32
1.473	KRW	NCSOFT Corp.	790	0,17
34.377	KRW	POSCO	4.554	0,97
1.417	KRW	Samsung Biologics Co. Ltd.	561	0,12
531.299	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	20.851	4,44
17	KRW	Samsung Engineering Co. Ltd. ¹	–	–
1.304	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	257	0,05
4.176	KRW	Samsung SDS Co. Ltd.	514	0,11
94.861	KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	2.227	0,47
28.050	KRW	SK Hynix, Inc.	1.921	0,41
72.203	KRW	Woori Financial Group, Inc.	453	0,10
927	KRW	Yuhan Corp.	175	0,04
		Südkorea - Gesamt	48.407	10,30
Taiwan (31. März 2019: 12,36 %)				
1.077.000	TWD	Acer, Inc.	556	0,12
12.000	TWD	ASPEED Technology, Inc.	414	0,09
252.000	TWD	Asustek Computer, Inc.	1.692	0,36
10.000	TWD	Brave C&H Supply Co. Ltd.	73	0,02
808.481	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	944	0,20
377.000	TWD	Chicony Electronics Co. Ltd.	947	0,20
82.000	TWD	Chipbond Technology Corp.	134	0,03
184.000	TWD	ChipMOS Technologies, Inc.	162	0,03
161.000	TWD	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	571	0,12
477.000	TWD	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	493	0,10
554.000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	327	0,07
584.000	TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	468	0,10
167.000	TWD	Elan Microelectronics Corp.	463	0,10
63.400	TWD	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	273	0,06
291.000	TWD	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	362	0,08
1.267.000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	2.926	0,62
116.000	TWD	Kinsus Interconnect Technology Corp.	155	0,03
12.000	TWD	Largan Precision Co. Ltd.	1.519	0,32
240.000	TWD	Lite-On Technology Corp.	328	0,07
262.000	TWD	MediaTek, Inc.	2.835	0,60
103.000	TWD	Novatek Microelectronics Corp.	587	0,12
71.000	TWD	Pixart Imaging, Inc.	329	0,07
125.000	TWD	President Chain Store Corp.	1.171	0,25
303.000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	2.189	0,47
346.000	TWD	Sercomm Corp.	720	0,15
116.000	TWD	Simplo Technology Co. Ltd.	1.017	0,22
70.000	TWD	Synnex Technology International Corp.	86	0,02
532.000	TWD	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	322	0,07
551.000	TWD	Taiwan Mobile Co. Ltd.	1.819	0,39
2.625.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	23.740	5,05
73.978	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	3.537	0,75
281.000	TWD	Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	223	0,05
261.000	TWD	TXC Corp.	380	0,08
1.753.200	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	3.806	0,81
1.744.000	TWD	United Microelectronics Corp.	789	0,17
355.000	TWD	Wistron Corp.	287	0,06

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Taiwan (Fortsetzung)				
1.045.000	TWD	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	536	0,11
		Taiwan - Gesamt	57.180	12,16
Thailand (31. März 2019: 1,45 %)				
177.100	THB	Advanced Info Service PCL NVDR	1.082	0,23
941.800	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	544	0,11
43.200	THB	Bumrungrad Hospital PCL NVDR	150	0,03
1.361.600	THB	CP ALL PCL NVDR	2.536	0,54
21.700	THB	Electricity Generating PCL NVDR	153	0,03
2.007.300	THB	Home Product Center PCL NVDR	682	0,14
262.900	THB	Kasikornbank PCL NVDR	732	0,16
435.600	THB	PTT Global Chemical PCL NVDR	403	0,09
692.400	THB	PTT PCL NVDR	646	0,14
21.000	THB	Siam Cement PCL (The) NVDR	208	0,04
149.400	THB	Siam Commercial Bank PCL (The) NVDR	315	0,07
1.186.800	THB	Sino-Thai Engineering & Construction PCL NVDR	414	0,09
1.093.500	THB	Thai Union Group PCL NVDR	461	0,10
113.400	THB	Tisco Financial Group PCL NVDR	241	0,05
		Thailand - Gesamt	8.567	1,82
Türkei (31. März 2019: 1,40 %)				
204.999	TRY	Akbank T.A.S.	174	0,04
87.989	TRY	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii A/S	231	0,05
32.674	TRY	BIM Birlesik Magazalar A/S	249	0,05
436.594	TRY	Enerjisa Enerji A/S	449	0,10
46.982	TRY	Ford Otomotiv Sanayi A/S	351	0,08
282.242	TRY	KOC Holding A/S	575	0,12
203.247	TRY	Migros Ticaret A/S	699	0,15
118.907	TRY	Tekfen Holding A/S	229	0,05
1.415.243	TRY	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	2.647	0,56
320.437	TRY	Turkiye Garanti Bankasi A/S	396	0,08
		Türkei - Gesamt	6.000	1,28
Vereinigte Arabische Emirate (31. März 2019: 0,28 %)				
16.650	USD	DP World plc	254	0,05
906.018	AED	Dubai Islamic Bank PJSC	887	0,19
72.672	AED	Emaar Development PJSC	43	0,01
343.681	AED	Emaar Properties PJSC	208	0,05
59.658	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	156	0,03
		Vereinigte Arabische Emirate - Gesamt	1.548	0,33
Vereinigtes Königreich (31. März 2019: 1,57 %)				
10.889	ZAR	Anglo American plc	186	0,04
130.704	GBP	Hochschild Mining plc	172	0,04
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	358	0,08
Vereinigte Staaten (31. März 2019: 1,27 %)				
22.126	USD	Yum China Holdings, Inc.	944	0,20
		Vereinigte Staaten - Gesamt	944	0,20
Gesamtanlage in Aktien			403.576	85,84

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Differenzkontrakte					
Brasilien (31. März 2019: 0,00 %)³					
89.291	USD	HSBC	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	2	–
63.153	USD	HSBC	EDP - Energias do Brasil SA	13	–
22.014	USD	HSBC	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	47	0,01
39.389	USD	HSBC	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	82	0,02
299.589	USD	HSBC	Petroleo Brasileiro SA, Preference	24	0,01
246.157	USD	HSBC	Vale SA	164	0,03
Brasilien - Gesamt				332	0,07
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten - Gesamt (31. März 2019: 0,00 %)				332	0,07

Brasilien (31. März 2019: (0,17) %)					
125.439	USD	HSBC	AES Tiete SA	(125)	(0,03)
547.049	USD	HSBC	Ambev SA	(441)	(0,09)
126.355	USD	HSBC	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	(122)	(0,03)
1.015.216	USD	HSBC	Banco Bradesco SA, Preference	(1.639)	(0,35)
38.646	USD	HSBC	Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista, Preference	(7)	–
45.435	USD	HSBC	CPFL Energia SA	(1)	–
54.405	USD	HSBC	Gerdau SA, Preference	(47)	(0,01)
37.466	USD	HSBC	Hypera SA	(7)	–
140.600	USD	HSBC	lochpe Maxion SA	(103)	(0,02)
695.952	USD	HSBC	Itau Unibanco Holding SA, Preference	(996)	(0,21)
59.117	USD	HSBC	Lojas Americanas SA, Preference	(69)	(0,02)
32.991	USD	HSBC	Lojas Renner SA	(27)	(0,01)
44.321	USD	HSBC	Natura & Co Holding SA	(112)	(0,02)
100.960	USD	HSBC	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	(152)	(0,03)
38.837	USD	HSBC	Raia Drogasil SA	(88)	(0,02)
116.100	USD	HSBC	TIM Participacoes SA	(93)	(0,02)
139.084	USD	HSBC	TOTVS SA	(465)	(0,10)
30.939	USD	HSBC	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	(9)	–
355.137	USD	HSBC	Ultrapar Participacoes SA	(300)	(0,06)
120.603	USD	HSBC	WEG SA	(119)	(0,03)
Brasilien - Gesamt				(4.922)	(1,05)
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten - Gesamt (31. März 2019: (0,17) %)				(4.922)	(1,05)

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Devisenterminkontrakte⁴				
Buy INR 466,517,000; Sell USD 6,127,497	J.P. Morgan	15.04.2020	6	–
Buy USD 5,017,231; Sell INR 365,706,000	Goldman Sachs	15.04.2020	209	0,05
Buy USD 11,364,099; Sell INR 854,070,000	HSBC	15.04.2020	136	0,03
Buy USD 3,561,433; Sell INR 266,876,000	Morgan Stanley	15.04.2020	53	0,01
Buy USD 3,174,671; Sell INR 241,275,000	J.P. Morgan	15.04.2020	2	–
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (31. März 2019: 0,21 %)			406	0,09
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: 0,21 %)			406	0,09

Devisenterminkontrakte⁴

Buy INR 109,116,000; Sell USD 1,514,133	ANZ	15.04.2020	(80)	(0,02)
Buy INR 207,263,000; Sell USD 2,835,141	J.P. Morgan	15.04.2020	(110)	(0,02)

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Devisenterminkontrakte⁴ (Fortsetzung)				
Buy INR 485,117,000; Sell USD 6,552,032	Citibank	15.04.2020	(174)	(0,04)
Buy INR 3,711,787,000; Sell USD 51,031,619	Goldman Sachs	15.04.2020	(2.233)	(0,47)
Buy USD 2,956,914; Sell INR 227,505,000	Goldman Sachs	15.04.2020	(34)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (31. März 2019: (0,04) %)			(2.631)	(0,56)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: (0,04) %)			(2.631)	(0,56)

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nennwert	Beschreibung	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Futures)						
Singapur (31. März 2019: 0,07 %)						
2.231	USD	4.462	SGX NIFTY 50 Index	30/04/2020	3.620	0,77
Singapur - Gesamt					3.620	0,77
Vereinigte Staaten (31. März 2019: 0,00 %)						
256	USD	12.800	MSCI Emerging Markets Index	19/06/2020	414	0,09
Vereinigte Staaten - Gesamt					414	0,09
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) - Gesamt (31. März 2019: 0,07 %)					4.034	0,86
Vereinigte Staaten (31. März 2019: (0,01) %)					-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) - Gesamt (31. März 2019: (0,01) %)					-	-

	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt	408.348	86,86
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt	(7.553)	(1,61)
Zahlungsmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten	68.829	14,64
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	499	0,11
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	470.123	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind	83,22
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,83
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,15
Sonstige Vermögenswerte	15,80
Gesamtvermögen	100,00

¹Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

²Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

³Prozent des Nettoinventarwerts vom Vorjahr auf 0,00 % gerundet.

⁴Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Basisengagement	Gewinne Tsd. USD	Verluste Tsd. USD
Differenzkontrakte	280	3.708
Devisenterminkontrakte	30.753	66.437
Terminkontrakte (Futures)	73.980	–

BLACKROCK EMERGING MARKETS EQUITY IMPACT FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (31. März 2019: 85,60 %)				
Bermuda (31. März 2019: 2,07 %)				
438.000	HKD	Alibaba Health Information Technology Ltd.	733	0,16
1.424.000	HKD	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	555	0,12
258.000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	212	0,05
343.600	HKD	China Gas Holdings Ltd. ¹	1.196	0,26
260.000	HKD	China Resources Gas Group Ltd.	1.309	0,29
101.475	USD	Cosan Ltd. 'A'	1.245	0,27
353.000	HKD	Haier Electronics Group Co. Ltd.	939	0,20
1.266.000	HKD	Kunlun Energy Co. Ltd.	738	0,16
57.500	HKD	Shenzhen International Holdings Ltd.	105	0,02
		Bermuda - Gesamt	7.032	1,53
Brasilien (31. März 2019: 2,41 %)				
525	BRL	Cia Brasileira de Distribuicao	7	-
		Brasilien - Gesamt	7	-
Britische Jungferninseln (31. März 2019: 0,00 %)				
18.653	USD	Arcos Dorados Holdings, Inc. 'A'	62	0,01
		Britische Jungferninseln - Gesamt	62	0,01
Cayman-Inseln (31. März 2019: 14,00 %)				
9.070	USD	51job, Inc. ADR	556	0,12
163.272	USD	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	31.730	6,89
61.000	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	448	0,10
261.000	HKD	CAR, Inc.	146	0,03
200.200	TWD	Chailease Holding Co. Ltd.	606	0,13
122.000	HKD	China Conch Venture Holdings Ltd.	544	0,12
198.000	HKD	China Medical System Holdings Ltd.	214	0,05
250.000	HKD	China Resources Land Ltd.	1.029	0,22
560.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co. Ltd. ¹	2.278	0,49
258.000	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	2.497	0,54
292.000	HKD	Ever Sunshine Lifestyle Services Group Ltd.	367	0,08
1.008.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	1.486	0,32
90.000	HKD	Genscript Biotech Corp.	146	0,03
750.000	HKD	Greentown Service Group Co. Ltd.	910	0,20
54.000	HKD	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	183	0,04
75.500	HKD	Innovent Biologics, Inc.	319	0,07
21.569	USD	JD.com, Inc. ADR	874	0,19
232.000	HKD	Kingboard Holdings Ltd.	543	0,12
240.000	HKD	Li Ning Co. Ltd.	701	0,15
136.000	HKD	Logan Property Holdings Co. Ltd.	210	0,05
195.400	HKD	Meituan Dianping 'B'	2.360	0,51
5.952	USD	NetEase, Inc. ADR	1.909	0,41
14.017	USD	Pinduoduo, Inc. ADR	505	0,11
44.200	HKD	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	412	0,09
52.200	HKD	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	555	0,12
209.000	HKD	Shimao Property Holdings Ltd.	735	0,16
708.000	HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd.	934	0,20
336.000	HKD	Sunac China Holdings Ltd.	1.555	0,34
103.000	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. ¹	1.386	0,30
22.743	USD	TAL Education Group ADR	1.210	0,26
595.500	HKD	Tencent Holdings Ltd.	29.203	6,34
158.000	HKD	Towngas China Co. Ltd.	78	0,02
15.514	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	242	0,05
158.000	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc. ¹	2.048	0,45

BLACKROCK EMERGING MARKETS EQUITY IMPACT FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Cayman-Inseln (Fortsetzung)				
1.095.200	HKD	Xiaomi Corp. 'B'	1.474	0,32
36.000	HKD	Yihai International Holding Ltd.	272	0,06
1.556.000	HKD	Yuzhou Properties Co. Ltd.	663	0,14
3.886	USD	Zai Lab Ltd. ADR	199	0,04
		Cayman-Inseln - Gesamt	91.527	19,86
Chile (31. März 2019: 0,65 %)				
1.306.439	CLP	Aguas Andinas SA 'A'	385	0,08
5.261.957	CLP	Banco de Chile	427	0,09
183.179	CLP	Embotelladora Andina SA, Preference 'B'	404	0,09
164.184	CLP	Empresas CMPC SA	351	0,08
85.253	CLP	Empresas COPEC SA	500	0,11
3.404.666	CLP	Enel Americas SA	418	0,09
11.036	CLP	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Preference 'B'	253	0,05
		Chile - Gesamt	2.738	0,59
China (31. März 2019: 11,09 %)				
1.179.000	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	468	0,10
11.120.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	4.268	0,93
527.200	CNY	Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	384	0,08
586.000	HKD	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	359	0,08
282.000	HKD	Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	180	0,04
256.516	CNY	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	1.231	0,27
537.000	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	281	0,06
5.676.000	HKD	CGN Power Co. Ltd. 'H'	1.300	0,28
2.300	CNY	Changchun High & New Technology Industry Group, Inc. 'A'	178	0,04
1.084.600	CNY	China CITIC Bank Corp. Ltd. 'A'	791	0,17
1.393.000	HKD	China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	687	0,15
536.700	CNY	China Construction Bank Corp. 'A'	480	0,10
14.699.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	12.014	2,61
945.500	CNY	China Everbright Bank Co. Ltd. 'A'	482	0,10
1.400.000	HKD	China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'	536	0,12
1.085.592	CNY	China Jushi Co. Ltd. 'A'	1.208	0,26
1.143.000	HKD	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	2.237	0,49
232.141	CNY	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	539	0,12
1.341.000	HKD	China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	376	0,08
133.100	CNY	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. 'A'	169	0,04
126.200	HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	382	0,08
380.500	HKD	China Railway Construction Corp. Ltd. 'H' ¹	426	0,09
619.700	CNY	China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	460	0,10
6.804.000	HKD	China Tower Corp. Ltd. 'H'	1.532	0,33
469.300	CNY	China Vanke Co. Ltd. 'A'	1.697	0,37
687.200	HKD	China Vanke Co. Ltd. 'H'	2.263	0,49
555.257	CNY	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	1.354	0,29
127.500	HKD	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	233	0,05
37.400	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	635	0,14
16.600	CNY	Eve Energy Co. Ltd. 'A'	136	0,03
456.600	CNY	GEM Co. Ltd. 'A'	299	0,07
4.602	CNY	Gigadevice Semiconductor Beijing, Inc. 'A'	157	0,03
229.520	CNY	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'A'	341	0,07
964.000	HKD	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	968	0,21
136.000	HKD	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. 'H' ¹	368	0,08
24	CNY	Guotai Junan Securities Co. Ltd. 'A' ²	–	–
929.600	HKD	Haitong Securities Co. Ltd. 'H' ¹	850	0,18

BLACKROCK EMERGING MARKETS EQUITY IMPACT FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
453.038	CNY	Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A'	797	0,17
319.200	HKD	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	474	0,10
1.454.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	995	0,22
484.130	CNY	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	1.086	0,24
85.628	CNY	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	1.111	0,24
8.541	CNY	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	1.338	0,29
132.400	HKD	Legend Holdings Corp. 'H'	163	0,04
74.700	CNY	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	402	0,09
8.200	CNY	Muyuan Foodstuff Co. Ltd. 'A'	141	0,03
2.348.000	HKD	PetroChina Co. Ltd. 'H'	862	0,19
729.000	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' ¹	7.160	1,55
1.079.000	HKD	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H'	658	0,14
102.546	CNY	SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	296	0,06
232.500	CNY	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	567	0,12
23.200	CNY	SF Holding Co. Ltd. 'A'	154	0,03
110.250	HKD	Shandong Gold Mining Co. Ltd. 'H'	265	0,06
180.000	HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	228	0,05
926.000	HKD	Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'	245	0,05
50.500	HKD	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	166	0,04
147.400	CNY	Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	1.264	0,27
87.500	CNY	Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A'	571	0,12
598.600	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	1.016	0,22
670.000	HKD	Shenzhen Expressway Co. Ltd. 'H'	683	0,15
22.300	CNY	Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd. 'A'	820	0,18
78.700	CNY	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	287	0,06
27.136	CNY	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	1.001	0,22
1.341.250	CNY	Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co. Ltd. 'A'	674	0,15
586.500	HKD	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	247	0,05
506.800	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	1.137	0,25
401.100	CNY	Sinotrans Ltd. 'A'	198	0,04
1.612.000	HKD	Sinotrans Ltd. 'H'	398	0,09
277.965	CNY	Tongkun Group Co. Ltd. 'A'	460	0,10
572.470	CNY	Transfar Zhilian Co. Ltd. 'A'	497	0,11
54.000	HKD	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	276	0,06
49.305	CNY	Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	245	0,05
41.709	CNY	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	678	0,15
16.000	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	197	0,04
140.390	CNY	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	188	0,04
713.300	CNY	Xinjiang Zhongtai Chemical Co. Ltd. 'A'	493	0,11
162.500	HKD	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	163	0,04
506.000	HKD	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	352	0,08
35.596	CNY	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	148	0,03
91.399	CNY	Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	176	0,04
952.100	CNY	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'A'	763	0,17
1.566.200	HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H' ¹	1.137	0,25
		China - Gesamt	71.446	15,51
		Kolumbien (31. März 2019: 0,05 %)		
18.009	USD	Bancolombia SA, Preference ADR	447	0,10
		Kolumbien - Gesamt	447	0,10

BLACKROCK EMERGING MARKETS EQUITY IMPACT FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Tschechische Republik (31. März 2019: 0,17 %)				
22.690	CZK	Komerční banka A/S	430	0,09
		Tschechische Republik - Gesamt	430	0,09
Griechenland (31. März 2019: 0,57 %)				
83.594	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	1.022	0,22
24.506	EUR	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	303	0,07
18.275	EUR	OPAP SA	140	0,03
		Griechenland - Gesamt	1.465	0,32
Hongkong (31. März 2019: 4,38 %)				
289.000	HKD	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	1.060	0,23
388.500	HKD	China Mobile Ltd.	2.886	0,63
847.000	HKD	China Overseas Grand Oceans Group Ltd.	496	0,11
632.000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd.	1.963	0,42
434.500	HKD	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	260	0,06
944.000	HKD	China Unicom Hong Kong Ltd.	544	0,12
1.745.000	HKD	CNOOC Ltd.	1.829	0,40
470.000	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	940	0,20
2.106.500	HKD	Fosun International Ltd.	2.436	0,53
3.026.000	HKD	Lenovo Group Ltd. ¹	1.622	0,35
740.000	HKD	Shenzhen Investment Ltd.	231	0,05
		Hongkong - Gesamt	14.267	3,10
Ungarn (31. März 2019: 0,66 %)				
141.834	HUF	MOL Hungarian Oil & Gas plc	831	0,18
62.398	HUF	Richter Gedeon Nyrt.	1.183	0,26
		Ungarn - Gesamt	2.014	0,44
Indonesien (31. März 2019: 2,05 %)				
1.560.200	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	2.644	0,57
1.981.800	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	569	0,12
1.745.100	IDR	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	409	0,09
2.913.300	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	540	0,12
1.139.000	IDR	Jasa Marga Persero Tbk. PT	178	0,04
2.024.300	IDR	Kalbe Farma Tbk. PT	149	0,03
7.369.300	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	351	0,08
4.138.200	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	803	0,17
		Indonesien - Gesamt	5.643	1,22
Luxemburg (31. März 2019: 0,00 %)				
5.807	USD	Globant SA	511	0,11
		Luxemburg - Gesamt	511	0,11
Malaysia (31. März 2019: 2,19 %)				
54.500	MYR	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	318	0,07
391.200	MYR	Dialog Group Bhd.	274	0,06
42.000	MYR	Fraser & Neave Holdings Bhd.	301	0,06
253.500	MYR	Gamuda Bhd.	167	0,04
855.100	MYR	Hartalega Holdings Bhd.	1.363	0,30
82.700	MYR	Hong Leong Bank Bhd.	259	0,06
228.700	MYR	IHH Healthcare Bhd.	276	0,06
1.338.300	MYR	Malayan Banking Bhd.	2.310	0,50
114.700	MYR	Petronas Dagangan Bhd.	566	0,12

BLACKROCK EMERGING MARKETS EQUITY IMPACT FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Malaysia (Fortsetzung)				
128.900	MYR	PPB Group Bhd.	492	0,11
786.500	MYR	Public Bank Bhd.	2.891	0,63
193.700	MYR	QL Resources Bhd.	332	0,07
353.100	MYR	RHB Bank Bhd.	383	0,08
1.066.900	MYR	Telekom Malaysia Bhd.	921	0,20
160.200	MYR	Top Glove Corp. Bhd.	238	0,05
		Malaysia - Gesamt	11.091	2,41
Mexiko (31. März 2019: 3,66 %)				
1.297.880	MXN	America Movil SAB de CV 'L'	779	0,17
263.740	MXN	Arca Continental SAB de CV	1.072	0,23
166.336	MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	677	0,15
19.597	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	790	0,17
489.525	MXN	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2.994	0,65
31.668	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	1.920	0,42
190.462	MXN	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	650	0,14
14.307	USD	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR	386	0,08
122.567	MXN	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	669	0,15
4.705	USD	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR	253	0,05
		Mexiko - Gesamt	10.190	2,21
Peru (31. März 2019: 0,00 %)				
19.195	USD	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	140	0,03
		Peru - Gesamt	140	0,03
Philippinen (31. März 2019: 1,04 %)				
93.540	PHP	International Container Terminal Services, Inc.	138	0,03
49.490	PHP	Manila Electric Co.	219	0,05
		Philippinen - Gesamt	357	0,08
Polen (31. März 2019: 2,21 %)				
50.971	PLN	Bank Polska Kasa Opieki SA	689	0,15
2.384	PLN	CD Projekt SA	166	0,04
64.484	PLN	Grupa Lotos SA	808	0,17
218.964	PLN	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1.196	0,26
		Polen - Gesamt	2.859	0,62
Katar (31. März 2019: 0,46 %)				
71.472	QAR	Barwa Real Estate Co.	59	0,01
193.432	QAR	Commercial Bank PSQC (The)	208	0,05
97.460	QAR	Ezdan Holding Group QSC	14	–
358.549	QAR	Masraf Al Rayan QSC	359	0,08
429.078	QAR	Mesaieed Petrochemical Holding Co.	174	0,04
78.058	QAR	Ooredoo QPSC	124	0,03
39.700	QAR	Qatar Electricity & Water Co. QSC	149	0,03
120.132	QAR	Qatar Islamic Bank SAQ	474	0,10
441.152	QAR	Qatar National Bank QPSC	2.047	0,44
		Katar - Gesamt	3.608	0,78
Russland (31. März 2019: 3,68 %)				
248.055	RUB	Alrosa PJSC	203	0,04
66.807	RUB	LUKOIL PJSC	4.000	0,87
74.373	USD	LUKOIL PJSC ADR	4.462	0,97

BLACKROCK EMERGING MARKETS EQUITY IMPACT FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Russland (Fortsetzung)				
62.254	USD	Mobile TeleSystems PJSC ADR	474	0,10
2.735.535	RUB	Surgutneftegas PJSC	1.172	0,25
48.603	USD	Surgutneftegas PJSC ADR	208	0,05
		Russland - Gesamt	10.519	2,28
Saudi-Arabien (31. März 2019: 0,00 %)				
253.263	SAR	Al Rajhi Bank	3.630	0,79
54.086	SAR	Aldrees Petroleum and Transport Services Co.	811	0,17
51.612	SAR	Almarai Co. JSC	650	0,14
182.155	SAR	National Commercial Bank	1.688	0,37
59.735	SAR	Rabigh Refining & Petrochemical Co.	170	0,04
78.557	SAR	Samba Financial Group	422	0,09
60.758	SAR	Saudi Arabian Fertilizer Co.	1.004	0,22
15.720	SAR	Saudi Telecom Co.	366	0,08
64.404	SAR	Savola Group (The)	613	0,13
8.394	SAR	Seera Group Holding	31	0,01
30.412	SAR	Yanbu National Petrochemical Co.	339	0,07
		Saudi-Arabien - Gesamt	9.724	2,11
Singapur (31. März 2019: 0,00 %)				
131.700	HKD	BOC Aviation Ltd.	844	0,18
		Singapur - Gesamt	844	0,18
Südafrika (31. März 2019: 4,01 %)				
26.592	ZAR	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	138	0,03
126.890	ZAR	Barloworld Ltd.	460	0,10
41.094	ZAR	Bid Corp. Ltd.	489	0,11
129.440	ZAR	Bidvest Group Ltd. (The)	1.062	0,23
53.497	ZAR	Clicks Group Ltd.	772	0,17
1.045.435	ZAR	FirstRand Ltd.	2.357	0,51
80.612	ZAR	Gold Fields Ltd.	416	0,09
1.538.536	ZAR	Growthpoint Properties Ltd., REIT	1.105	0,24
108.107	ZAR	Investec Ltd.	205	0,04
63.877	ZAR	Kumba Iron Ore Ltd.	1.007	0,22
76.696	ZAR	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	79	0,02
65.701	ZAR	MultiChoice Group	315	0,07
43.990	ZAR	Naspers Ltd. 'N'	6.284	1,36
54.053	ZAR	Ninety One Ltd.	104	0,02
319.363	ZAR	RMB Holdings Ltd.	883	0,19
145.728	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	838	0,18
		Südafrika - Gesamt	16.514	3,58
Südkorea (31. März 2019: 11,98 %)				
7.061	KRW	Amorepacific Corp.	979	0,21
1.005	KRW	Amorepacific Corp., Preference	50	0,01
7.989	KRW	AMOREPACIFIC Group	364	0,08
5.513	KRW	Celltrion Healthcare Co. Ltd.	391	0,08
8.941	KRW	Celltrion, Inc.	1.684	0,37
6.875	KRW	CJ CheilJedang Corp.	1.221	0,27
6.662	KRW	CJ Logistics Corp.	743	0,16
7.603	KRW	Coway Co. Ltd.	361	0,08
34.684	KRW	Doosan Bobcat, Inc.	512	0,11
202.564	KRW	Doosan Infracore Co. Ltd.	523	0,11
22.870	KRW	Duk San Neolux Co. Ltd.	492	0,11

BLACKROCK EMERGING MARKETS EQUITY IMPACT FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
2.825	KRW	Eo Technics Co. Ltd.	141	0,03
50.686	KRW	GS Engineering & Construction Corp.	850	0,18
27.338	KRW	GS Holdings Corp.	829	0,18
2.127	KRW	Hansol Chemical Co. Ltd.	138	0,03
120.368	KRW	Hanwha Solutions Corp.	1.322	0,29
3.214	KRW	HLB, Inc.	237	0,05
10.037	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	1.400	0,30
4.124	KRW	Innox Advanced Materials Co. Ltd.	114	0,02
4.681	KRW	Kakao Corp.	599	0,13
10.934	KRW	Kangwon Land, Inc.	178	0,04
29.350	KRW	KB Financial Group, Inc.	834	0,18
9.696	KRW	Korea Gas Corp.	171	0,04
7.249	KRW	LG Chem Ltd.	1.818	0,39
2.905	KRW	LG Household & Health Care Ltd.	2.671	0,58
341	KRW	LG Household & Health Care Ltd., Preference	179	0,04
12.475	KRW	LG Innotek Co. Ltd.	1.166	0,25
1.588	KRW	NAVER Corp.	221	0,05
1.128	KRW	NCSOFT Corp.	605	0,13
9.777	KRW	POSCO Chemical Co. Ltd.	351	0,08
49.407	KRW	Posco International Corp.	460	0,10
6.223	KRW	S-1 Corp.	409	0,09
1.725	KRW	Samsung Biologics Co. Ltd.	683	0,15
469.776	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	18.436	4,00
42.708	KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1.002	0,22
14.369	KRW	SK Holdings Co. Ltd.	1.974	0,43
22.164	KRW	SK Hynix, Inc.	1.518	0,33
34.190	KRW	SK Innovation Co. Ltd.	2.442	0,53
1.915	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	278	0,06
980	KRW	Yuhan Corp.	185	0,04
		Südkorea - Gesamt	48.531	10,53
Spanien (31. März 2019: 0,00 %)				
26.278	PLN	AmRest Holdings SE	117	0,03
		Spanien - Gesamt	117	0,03
Taiwan (31. März 2019: 12,52 %)				
40.000	TWD	Accton Technology Corp.	215	0,05
1.582.000	TWD	Acer, Inc.	817	0,18
135.000	TWD	Advantech Co. Ltd.	1.111	0,24
717.000	TWD	ASE Technology Holding Co. Ltd.	1.388	0,30
172.000	TWD	Catcher Technology Co. Ltd.	1.110	0,24
170.000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	199	0,04
174.000	TWD	Century Iron & Steel Industrial Co. Ltd.	447	0,10
380.000	TWD	Chicony Electronics Co. Ltd.	954	0,21
2.082.000	TWD	Compal Electronics, Inc.	1.198	0,26
4.256.000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	2.516	0,55
541.000	TWD	Delta Electronics, Inc.	2.151	0,47
1.721.000	TWD	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	2.138	0,46
1.708.600	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	3.946	0,86
32.000	TWD	Hotai Motor Co. Ltd.	520	0,11
824.000	TWD	Inventec Corp.	633	0,14
10.000	TWD	Largan Precision Co. Ltd.	1.266	0,27
466.000	TWD	Lite-On Technology Corp.	636	0,14
439.000	TWD	MediaTek, Inc.	4.750	1,03

BLACKROCK EMERGING MARKETS EQUITY IMPACT FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Taiwan (Fortsetzung)				
242.000	TWD	Micro-Star International Co. Ltd.	709	0,15
172.000	TWD	Novatek Microelectronics Corp.	980	0,21
465.000	TWD	Pegatron Corp.	891	0,19
23.000	TWD	Phison Electronics Corp.	189	0,04
1.268.000	TWD	Quanta Computer, Inc.	2.526	0,55
229.000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	1.655	0,36
101.000	TWD	Simplo Technology Co. Ltd.	886	0,19
101.000	TWD	Sitronix Technology Corp.	393	0,09
549.000	TWD	Synnex Technology International Corp.	673	0,15
515.000	TWD	TA Chen Stainless Pipe	456	0,10
615.000	TWD	Taiwan Mobile Co. Ltd.	2.031	0,44
1.892.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	17.111	3,71
468.000	TWD	Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	372	0,08
1.752.200	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	3.804	0,83
2.379.000	TWD	Wistron Corp.	1.925	0,42
648.080	TWD	WPG Holdings Ltd.	760	0,16
		Taiwan - Gesamt	61.356	13,32
Thailand (31. März 2019: 1,34 %)				
98.200	THB	Advanced Info Service PCL NVDR	600	0,13
328.500	THB	Airports of Thailand PCL NVDR	507	0,11
993.700	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	574	0,13
45.700	THB	Bumrungrad Hospital PCL NVDR	158	0,03
1.611.400	THB	Charoen Pokphand Foods PCL NVDR	1.196	0,26
1.045.800	THB	Energy Absolute PCL NVDR	1.072	0,23
184.100	THB	Gulf Energy Development PCL NVDR	844	0,18
9.896.100	THB	Home Product Center PCL NVDR	3.362	0,73
1.161.500	THB	PTT Global Chemical PCL NVDR	1.075	0,23
2.048.300	THB	PTT PCL NVDR	1.911	0,42
419.100	THB	Siam Commercial Bank PCL (The) NVDR	883	0,19
495.800	THB	Sino-Thai Engineering & Construction PCL NVDR	173	0,04
1.043.700	THB	Star Petroleum Refining PCL NVDR	140	0,03
1.108.500	THB	Thai Oil PCL NVDR	1.043	0,23
1.127.900	THB	Tipco Asphalt PCL NVDR	593	0,13
		Thailand - Gesamt	14.131	3,07
Türkei (31. März 2019: 1,25 %)				
93.178	TRY	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii A/S	244	0,05
331.159	TRY	Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	1.185	0,26
698.577	TRY	Enerjisa Enerji A/S	718	0,16
67.230	TRY	Ford Otomotiv Sanayi A/S	503	0,11
36.509	TRY	Koza Altin Isletmeleri A/S	340	0,07
242.435	TRY	Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri A/S	334	0,07
251.284	TRY	TAV Havalimanlari Holding A/S	634	0,14
131.605	TRY	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	1.511	0,33
84.493	TRY	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	158	0,03
172.156	TRY	Turkiye Garanti Bankasi A/S	213	0,05
		Türkei - Gesamt	5.840	1,27
Vereinigte Arabische Emirate (31. März 2019: 0,54 %)				
87.014	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	109	0,02
294.503	AED	Aldar Properties PJSC	123	0,03
81.865	AED	DAMAC Properties Dubai Co. PJSC	11	–
16.190	USD	DP World plc	247	0,05

BLACKROCK EMERGING MARKETS EQUITY IMPACT FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Arabische Emirate (Fortsetzung)				
228.393	AED	Dubai Investments PJSC	69	0,02
160.369	AED	Dubai Islamic Bank PJSC	157	0,03
64.339	AED	Emaar Development PJSC	38	0,01
589.524	AED	Emaar Properties PJSC	356	0,08
169.538	AED	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	649	0,14
		Vereinigte Arabische Emirate - Gesamt	1.759	0,38
Vereinigtes Königreich (31. März 2019: 0,99 %)				
311.361	GBP	Hochschild Mining plc ¹	411	0,09
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	411	0,09
Vereinigte Staaten (31. März 2019: 1,63 %)				
			-	-
Gesamtanlage in Aktien			395.580	85,85

Bestand	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Differenzkontrakte					
Brasilien (31. März 2019: 0,02 %)					
23.229	USD	HSBC	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	50	0,01
			Brasilien - Gesamt	50	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten - Gesamt (31. März 2019: 0,02 %)					
				50	0,01
Brasilien (31. März 2019: (0,17) %)					
174.484	USD	HSBC	AES Tiete SA	(174)	(0,04)
425.487	USD	HSBC	Ambev SA	(343)	(0,07)
126.237	USD	HSBC	Atacadao SA	(35)	(0,01)
73.385	USD	HSBC	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	(93)	(0,02)
361.082	USD	HSBC	Banco Bradesco SA, Preference	(583)	(0,13)
18.245	USD	HSBC	Banco BTG Pactual SA	(12)	-
17.800	USD	HSBC	Cia Brasileira de Distribuicao	(18)	-
300.117	USD	HSBC	Cia de Locacao das Americas	(444)	(0,10)
85.730	USD	HSBC	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	(9)	-
442.740	USD	HSBC	Duratex SA	(505)	(0,11)
105.251	USD	HSBC	Energisa SA	(107)	(0,02)
803.950	USD	HSBC	Equatorial Energia SA	(1.058)	(0,23)
38.720	USD	HSBC	Fleury SA	(1)	-
39.533	USD	HSBC	Hypera SA	(8)	-
181.413	USD	HSBC	Itau Unibanco Holding SA, Preference	(254)	(0,06)
642.663	USD	HSBC	Klabin SA	(601)	(0,13)
323.582	USD	HSBC	Localiza Rent a Car SA	(715)	(0,16)
200.130	USD	HSBC	Lojas Renner SA	(653)	(0,14)
99.308	USD	HSBC	Movida Participacoes SA	(35)	(0,01)
164.266	USD	HSBC	Natura & Co Holding SA	(383)	(0,08)
90.032	USD	HSBC	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	(172)	(0,04)
42.222	USD	HSBC	Telefonica Brasil SA, Preference	(17)	-
80.242	USD	HSBC	TIM Participacoes SA	(16)	-
172.688	USD	HSBC	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	(167)	(0,04)

BLACKROCK EMERGING MARKETS EQUITY IMPACT FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Differenzkontrakte (Fortsetzung)					
Brasilien (Fortsetzung)					
188.147	USD	HSBC	Ultrapar Participacoes SA	(159)	(0,03)
208.381	USD	HSBC	WEG SA	(404)	(0,09)
Brasilien - Gesamt				(6.966)	(1,51)
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten - Gesamt (31. März 2019: (0,17) %)				(6.966)	(1,51)

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Devisenterminkontrakte³				
Buy INR 436,726,000; Sell USD 5,736,205	J.P. Morgan	15.04.2020	5	–
Buy USD 3,184,561; Sell INR 229,868,000	BNP Paribas	15.04.2020	162	0,04
Buy USD 10,075,868; Sell INR 757,574,000	HSBC	15.04.2020	116	0,03
Buy USD 2,661,312; Sell INR 193,983,000	Goldman Sachs	15.04.2020	111	0,02
Buy USD 2,239,576; Sell INR 169,088,000	Bank of America	15.04.2020	17	–
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (31. März 2019: 0,24 %)			411	0,09
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: 0,24 %)			411	0,09

Devisenterminkontrakte³				
Buy INR 217,890,000; Sell USD 3,017,533	HSBC	15.04.2020	(153)	(0,03)
Buy INR 3,484,819,500; Sell USD 47,929,024	Goldman Sachs	15.04.2020	(2.114)	(0,46)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (31. März 2019: (0,03) %)			(2.267)	(0,49)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: (0,03) %)			(2.267)	(0,49)

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nennwert	Beschreibung	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte (Futures)						
Singapur (31. März 2019: 0,06 %)						
2.042	USD	4.084	SGX NIFTY 50 Index	30/04/2020	2.619	0,57
Singapur - Gesamt					2.619	0,57
Vereinigte Staaten (31. März 2019: 0,01 %)						
243	USD	12.150	MSCI Emerging Markets Index	19/06/2020	808	0,17
Vereinigte Staaten - Gesamt					808	0,17
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) - Gesamt (31. März 2019: 0,07 %)					3.427	0,74

BLACKROCK EMERGING MARKETS EQUITY IMPACT FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt	399.468	86,69
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt	(9.233)	(2,00)
Zahlungsmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten	72.247	15,68
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.702)	(0,37)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	460.780	100,00

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind	82,64
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,72
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,10
Sonstige Vermögenswerte	16,54
Gesamtvermögen	100,00

¹Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

²Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

³Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

	Gewinne Tsd. USD	Verluste Tsd. USD
Basisengagement		
Differenzkontrakte	190	20.369
Devisenterminkontrakte	23.625	48.944
Terminkontrakte (Futures)	44.006	-

BLACKROCK EURO CASH FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
INVESTMENTFONDS (CIS)				
Organismus für gemeinsame Anlagen (31. März 2019: 100,09 %)				
		Irland (31. März 2019: 100,09 %)		
184.138	EUR	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Agency (Acc) Shares ¹	18.649	100,98
		Irland - Gesamt	18.649	100,98
Gesamtanlage in Organismen für gemeinsame Anlagen			18.649	100,98
Gesamtanlagen in Investmentfonds (CIS)			18.649	100,98
			Zeitwert	% des Netto-
			Tsd. EUR	inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			18.649	100,98
Zahlungsmittel			–	–
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(182)	(0,98)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert			18.467	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt-
Investmentfonds (CIS)				100,00
Sonstige Vermögenswerte ²				–
Gesamtvermögen				100,00

¹Dem Fonds nahe stehende Partei.

²Anlagen, die weniger als 0,005 % des Gesamtvermögens betragen, werden auf null abgerundet.

BLACKROCK FIXED INCOME SELECTION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
INVESTMENTFONDS (CIS)				
Organismus für gemeinsame Anlagen (31. März 2019: 92,45 %)				
Luxemburg (31. März 2019: 92,45 %)				
86.792	USD	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Class X3 USD ¹	791	1,04
80.406	EUR	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	806	1,06
130.688	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	2.090	2,75
		BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Class X2 EUR ¹	1.065	1,40
187.804	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund - Class X2 EUR ¹	6.243	8,21
188.487	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund - Class X2 EUR ¹	2.352	3,09
129.661	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund - Class X2 EUR ¹	3.914	5,14
233.679	EUR	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Class X2 EUR ¹	2.223	2,92
201.699	EUR	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	7.577	9,96
702.857	EUR	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	4.824	6,34
262.043	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	3.256	4,28
218.208	EUR	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Class X2 USD ¹	8.974	11,79
675.338	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Class X2 USD ¹	6.762	8,89
679.511	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Class X2 EUR ¹	11.973	15,74
93.800	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	1.600	2,10
19.330	EUR	Luxemburg - Gesamt	64.450	84,71
Gesamtanlage in Organismen für gemeinsame Anlagen			64.450	84,71
Gesamtanlagen in Investmentfonds (CIS)			64.450	84,71
Börsengehandelte Fonds (31. März 2019: 8,24 %)				
Irland (31. März 2019: 8,24 %)				
69.903	USD	iShares USD Corporate Bond UCITS ETF ^{1/2}	7.471	9,82
8.857	USD	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF ¹	1.805	2,37
311.002	EUR	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF ¹	1.663	2,19
		Irland - Gesamt	10.939	14,38
Gesamtanlage in börsengehandelten Fonds			10.939	14,38

BLACKROCK FIXED INCOME SELECTION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Devisenterminkontrakte³				
Buy USD 1,991,144; Sell EUR 1,783,296	Citibank	06.04.2020	31	0,04
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (31. März 2019: 0,00 %)			31	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: 0,00 %)			31	0,04
Devisenterminkontrakte³				
Buy EUR 664,205; Sell USD 733,073	Bank of America	06.04.2020	(4)	(0,01)
Buy EUR 2,279,028; Sell USD 2,531,766	Barclays	06.04.2020	(28)	(0,03)
Buy EUR 26,025,095; Sell USD 28,648,006	Citibank	06.04.2020	(81)	(0,11)
Buy USD 859,473; Sell EUR 789,709	Citibank	06.04.2020	(6)	(0,01)
Buy USD 956,188; Sell EUR 884,720	Morgan Stanley	06.04.2020	(13)	(0,02)
Buy USD 764,226; Sell EUR 712,106	J.P. Morgan	06.04.2020	(16)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (31. März 2019: (0,71) %)			(148)	(0,20)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: (0,71) %)			(148)	(0,20)
			Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			75.420	99,13
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			(148)	(0,20)
Zahlungsmittel			1.210	1,59
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(398)	(0,52)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert			76.084	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind	14,27
Investmentfonds (CIS)	84,09
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,04
Sonstige Vermögenswerte	1,60
Gesamtvermögen	100,00

¹Dem Fonds nahe stehende Partei.

²Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

³Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

Basisengagement	Gewinne Tsd. EUR	Verluste Tsd. EUR
Devisenterminkontrakte	1.797	31.125

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
INVESTMENTFONDS (CIS)				
Organismus für gemeinsame Anlagen (31. März 2019: 82,36 %)				
Luxemburg (31. März 2019: 82,36 %)				
18.227	USD	BlackRock Global Funds - Asian Growth Leaders Fund - Class X2 USD ¹	301	1,14
172.440	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Class X2 EUR ¹	4.825	18,31
12.565	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Europe Fund - Class X2 EUR ¹	115	0,44
271.268	EUR	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Class X2 EUR ¹	3.252	12,34
269.451	EUR	BlackRock Global Funds - European Value Fund - Class X2 EUR ¹	2.142	8,13
4.996	EUR	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Class D2 EUR ¹	378	1,43
		BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund - Class X2 JPY ¹	455	1,73
7.505	JPY	JPY ¹	455	1,73
3.252	USD	BlackRock Global Funds - Latin America Fund - Class X2 USD ¹	152	0,58
13.437	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Class X2 EUR ¹	1.724	6,54
24.495	USD	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Class X2 USD ¹	1.926	7,31
141.119	USD	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Class I2 USD ¹	1.996	7,57
37.357	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Class X2 EUR ¹	429	1,63
46.813	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Class X2 USD ¹	456	1,73
11.862	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Class X2 USD ¹	595	2,26
15.376	EUR	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Class D2 EUR ¹	589	2,24
		BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Class X2 USD ¹	1.252	4,75
9.570	USD		1.252	4,75
		Luxemburg - Gesamt	20.587	78,13
Gesamtanlage in Organismen für gemeinsame Anlagen			20.587	78,13
Gesamtanlagen in Investmentfonds (CIS)			20.587	78,13
Börsengehandelte Fonds (31. März 2019: 17,80 %)				
Irland (31. März 2019: 17,80 %)				
23.529	EUR	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF ¹	794	3,01
15.139	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF ¹	3.560	13,51
23.761	USD	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF ¹	960	3,64
11.236	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF ¹	263	1,00
4.120	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF ¹	379	1,44
3.881	USD	iShares MSCI South Africa UCITS ETF ¹	69	0,26
		Irland - Gesamt	6.025	22,86
Gesamtanlage in börsengehandelten Fonds			6.025	22,86

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Devisenterminkontrakte				
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (31. März 2019: 0,01 %)			-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: 0,01 %)			-	-
Devisenterminkontrakte				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: (0,01) %)			-	-
			Zeitwert	% des Netto-
			Tsd. EUR	inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			26.612	100,99
Zahlungsmittel			51	0,20
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(311)	(1,19)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert			26.352	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt-
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind				vermögens
Investmentfonds (CIS)				22,58
Sonstige Vermögenswerte				77,15
Gesamtvermögen				0,27
				100,00

¹Dem Fonds nahe stehende Partei.

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
INVESTMENTFONDS (CIS)				
Organismus für gemeinsame Anlagen (31. März 2019: 82,65 %)				
		Irland (31. März 2019: 2,69 %)	-	-
		Luxemburg (31. März 2019: 79,96 %)		
40.148	USD	BlackRock Global Funds - Asian Growth Leaders Fund - Class X2 USD ¹	663	1,80
59.162	EUR	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	593	1,61
83.082	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Class X2 EUR ¹	2.325	6,30
19.449	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Europe Fund - Class X2 EUR ¹	178	0,48
76.451	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	1.222	3,31
		BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Class X2 EUR ¹	575	1,56
101.491	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund - Class X2 EUR ¹	3.246	8,80
97.986	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund - Class X2 EUR ¹	1.156	3,13
63.718	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund - Class X2 EUR ¹	1.156	3,13
86.452	EUR	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Class X2 EUR ¹	953	2,58
184.019	EUR	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Class X2 EUR ¹	2.206	5,98
126.219	EUR	BlackRock Global Funds - European Value Fund - Class X2 EUR ¹	1.003	2,72
119.263	EUR	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	2.196	5,95
		BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	1.225	3,32
82.077	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	1.225	3,32
120.220	USD	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Class X2 USD ¹	1.598	4,33
		BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund - Class X2 JPY ¹	193	0,52
3.186	JPY	BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund - Class X2 JPY ¹	193	0,52
2.765	USD	BlackRock Global Funds - Latin America Fund - Class X2 USD ¹	130	0,35
8.007	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Class X2 EUR ¹	1.027	2,79
14.122	USD	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Class X2 USD ¹	1.110	3,01
287.829	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Class X2 USD ¹	2.865	7,77
87.274	USD	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Class I2 USD ¹	1.234	3,35
24.515	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Class X2 EUR ¹	281	0,76
29.018	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Class X2 USD ¹	283	0,77
7.898	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Class X2 USD ¹	396	1,07
9.639	EUR	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Class D2 EUR ¹	369	1,00
		BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Class X2 USD ¹	1.217	3,30
10.540	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Class X2 USD ¹	1.217	3,30
		Luxemburg - Gesamt	28.244	76,56
Gesamtanlage in Organismen für gemeinsame Anlagen			28.244	76,56
Gesamtanlagen in Investmentfonds (CIS)			28.244	76,56
Börsengehandelte Fonds (31. März 2019: 18,00 %)				
		Deutschland (31. März 2019: 1,01 %)		
25.454	EUR	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) ¹	368	1,00
		Deutschland - Gesamt	368	1,00

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Börsengehandelte Fonds (Fortsetzung)				
Irland (31. März 2019: 16,99 %)				
28.388	USD	iShares USD Corporate Bond UCITS ETF ^{1/2}	3.034	8,23
4.411	USD	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF ¹	899	2,44
14.670	EUR	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF ¹	495	1,34
5.561	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF ¹	1.307	3,54
33.627	USD	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF ¹	1.358	3,68
7.032	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF ¹	165	0,45
2.463	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF ¹	227	0,61
156.146	EUR	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF ¹	835	2,26
Irland - Gesamt			8.320	22,55
Gesamtanlage in börsengehandelten Fonds			8.688	23,55

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Devisenterminkontrakte³				
Buy EUR 537,998; Sell GBP 463,130	Toronto-Dominion Bank	06.04.2020	15	0,04
Buy EUR 238,328; Sell USD 257,688	J.P. Morgan	06.04.2020	4	0,01
Buy GBP 168,884; Sell EUR 185,375	Barclays	06.04.2020	5	0,01
Buy USD 742,344; Sell EUR 659,299	J.P. Morgan	06.04.2020	17	0,05
Buy USD 1,230,462; Sell EUR 1,106,818	Citibank	06.04.2020	14	0,04
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (31. März 2019: 0,01 %)			55	0,15
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: 0,01 %)			55	0,15

Devisenterminkontrakte³				
Buy EUR 246,114; Sell USD 271,632	Bank of America	06.04.2020	(1)	–
Buy EUR 693,993; Sell USD 772,010	Barclays	06.04.2020	(10)	(0,03)
Buy EUR 11,549,082; Sell USD 12,733,185	Citibank	06.04.2020	(55)	(0,14)
Buy USD 293,676; Sell EUR 273,647	J.P. Morgan	06.04.2020	(6)	(0,02)
Buy USD 521,932; Sell EUR 482,921	Morgan Stanley	06.04.2020	(7)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (31. März 2019: (0,67) %)			(79)	(0,21)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: (0,67) %)			(79)	(0,21)

	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt	36.987	100,26
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt	(79)	(0,21)
Zahlungsmittel	363	0,98
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(383)	(1,03)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	36.888	100,00

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Analyse des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind

Investmentfonds (CIS)

Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)

Sonstige Vermögenswerte

Gesamtvermögen

**% des Gesamt-
vermögens**

23,25

75,60

0,15

1,00

100,00

¹Dem Fonds nahe stehende Partei.

²Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

³Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

Basisengagement

Devisenterminkontrakte

Gewinne

Tsd. EUR

2.764

Verluste

Tsd. EUR

13.168

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
INVESTMENTFONDS (CIS)				
Organismus für gemeinsame Anlagen (31. März 2019: 90,61 %)				
Luxemburg (31. März 2019: 87,32 %)				
90.938	EUR	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	912	1,59
91.030	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Class X2 EUR ¹	2.547	4,43
96.069	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	1.536	2,67
		BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Class X2 EUR ¹	829	1,44
146.121	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund - Class X2 EUR ¹	4.021	6,99
121.395	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund - Class X2 EUR ¹	1.775	3,08
97.851	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund - Class X2 EUR ¹	924	1,61
55.185	EUR	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Class X2 EUR ¹	836	1,45
75.846	EUR	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Class X2 EUR ¹	1.171	2,03
97.626	EUR	BlackRock Global Funds - European Value Fund - Class X2 EUR ¹	526	0,91
66.185	EUR	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	2.919	5,07
270.806	EUR	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	2.800	4,87
152.111	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Class X2 EUR Hedged ¹	2.127	3,70
142.576	EUR	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - Class X2 USD ¹	2.325	4,04
174.988	USD	BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund - Class X2 JPY ¹	278	0,48
4.595	JPY	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Class X2 EUR ¹	731	1,27
5.701	EUR	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Class X2 USD ¹	803	1,39
10.210	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Class X2 USD ¹	3.513	6,10
352.940	USD	BlackRock Global Funds - US Growth Fund - Class I2 USD ¹	872	1,52
61.647	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Class X2 USD ¹	570	0,99
11.362	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund - Class X2 USD ¹	1.612	2,80
11.254	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund - Class X2 USD ¹	909	1,58
9.777	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund - Class X2 USD ¹	1.037	1,80
7.922	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Class I2 EUR ¹	4.702	8,17
31.745	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Class X2 EUR ¹	3.374	5,86
26.436	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Class X2 USD ¹	2.708	4,70
23.444	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund - Class X2 GBP ¹	3.042	5,28
24.000	GBP	Luxemburg - Gesamt	49.399	85,82
Vereinigtes Königreich (31. März 2019: 3,29 %)				
			-	-
Gesamtanlage in Organismen für gemeinsame Anlagen			49.399	85,82
Gesamtanlagen in Investmentfonds (CIS)			49.399	85,82

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Börsengehandelte Fonds (31. März 2019: 9,90 %)				
Deutschland (31. März 2019: 1,27 %)				
36.979	EUR	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) ¹	534	0,93
Deutschland - Gesamt			534	0,93
Irland (31. März 2019: 8,63 %)				
24.962	USD	iShares USD Corporate Bond UCITS ETF ^{1/2}	2.668	4,63
4.870	USD	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF ¹	992	1,72
8.266	EUR	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF ¹	279	0,49
4.318	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF ¹	1.015	1,76
49.268	USD	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF ¹	1.990	3,46
2.518	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF ^{1/2}	232	0,40
Irland - Gesamt			7.176	12,46
Gesamtanlage in börsengehandelten Fonds			7.710	13,39

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Devisenterminkontrakte³				
Buy EUR 4,451,353; Sell GBP 3,831,903	Toronto-Dominion Bank	06.04.2020	121	0,21
Buy GBP 273,977; Sell EUR 300,730	Barclays	06.04.2020	9	0,02
Buy USD 1,377,845; Sell EUR 1,228,752	Citibank	06.04.2020	27	0,05
Buy USD 793,310; Sell EUR 709,301	Barclays	06.04.2020	14	0,02
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (31. März 2019: 0,02 %)			171	0,30
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: 0,02 %)			171	0,30

Devisenterminkontrakte³				
Buy EUR 381,976; Sell USD 420,597	J.P. Morgan	06.04.2020	(1)	–
Buy EUR 18,394,299; Sell USD 20,268,582	Citibank	06.04.2020	(76)	(0,13)
Buy GBP 329,597; Sell EUR 378,090	J.P. Morgan	06.04.2020	(6)	(0,01)
Buy USD 447,930; Sell EUR 411,571	Citibank	06.04.2020	(4)	(0,01)
Buy USD 352,834; Sell EUR 326,462	Morgan Stanley	06.04.2020	(5)	(0,01)
Buy USD 305,460; Sell EUR 284,628	J.P. Morgan	06.04.2020	(6)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (31. März 2019: (0,67) %)			(98)	(0,17)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: (0,67) %)			(98)	(0,17)

	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt	57.280	99,51
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt	(98)	(0,17)
Zahlungsmittel	742	1,29
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(360)	(0,63)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	57.564	100,00

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind	13,28
Investmentfonds (CIS)	85,10
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,29
Sonstige Vermögenswerte	1,33
Gesamtvermögen	100,00

¹Dem Fonds nahe stehende Partei.

²Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

³Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

	Gewinne	Verluste
	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Basisengagement		
Devisenterminkontrakte	6.843	20.059

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
5.775.782	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	59.090
179.064	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Klasse Agency (Acc T0)	17.890
1.000.000	Wells Fargo & Co.	1.012
900.000	Deutsche Bank AG	909
900.000	DNB Bank ASA	899
800.000	Credit Agricole SA	888
800.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	858
800.000	Citigroup, Inc.	845
800.000	Barclays plc	834
800.000	UBS Group AG	833
800.000	BNP Paribas SA	827
800.000	Cooperatieve Rabobank UA	814
800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	812
800.000	Societe Generale SA	805
800.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	796
700.000	Iberdrola Finanzas SA	732
700.000	BNP Paribas SA	730
700.000	Intesa Sanpaolo SpA	722
700.000	Nordea Bank Abp	722
700.000	Sanofi	714

Verkäufe

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
5.240.824	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	56.910
203.041	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Klasse Agency (Acc T0)	20.286
1.150.000	European Investment Bank	1.171
1.100.000	European Investment Bank	1.134
1.000.000	European Financial Stability Facility	1.083
1.050.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1.065
1.000.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1.049
1.000.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1.005
750.000	European Investment Bank	959
825.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	951
850.000	European Investment Bank	920
900.000	European Investment Bank	913
850.000	European Investment Bank	897
800.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	887
800.000	European Investment Bank	884
800.000	European Investment Bank	875
700.000	European Financial Stability Facility	872
850.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	863
800.000	European Financial Stability Facility	851
800.000	European Investment Bank	829

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
3.814.015	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	17.357
97.032	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Klasse Agency (Acc T0)	9.694
2.480.000	France Government Bond OAT	2.632
2.150.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.425
2.320.000	France Government Bond OAT	2.374
1.863.000	France Government Bond OAT	2.224
2.010.000	Bundesobligation	2.074
1.940.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.071
1.900.000	France Government Bond OAT	2.015
1.970.000	Bundesschatzanweisungen	1.999
1.965.000	Bundesschatzanweisungen	1.987
1.800.000	Spanische Staatsanleihen	1.930
1.830.000	Bundesrepublik Deutschland	1.914
1.770.000	Spanische Staatsanleihen	1.814
1.790.000	France Government Bond OAT	1.811
1.670.000	Bundesrepublik Deutschland	1.760
1.680.000	France Government Bond OAT	1.699
1.650.000	France Government Bond OAT	1.674
1.630.000	Italy Certificati di Credito del Tesoro	1.626
1.590.000	Bundesschatzanweisungen	1.607

Verkäufe

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
2.715.006	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	15.730
101.298	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Klasse Agency (Acc T0)	10.121
3.830.000	France Government Bond OAT	3.855
3.180.000	France Government Bond OAT	3.307
2.710.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.811
2.600.000	Spanische Staatsanleihen	2.615
2.460.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.551
2.360.000	France Government Bond OAT	2.436
2.170.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.253
2.085.000	France Government Bond OAT	2.108
1.950.000	Spanische Staatsanleihen	2.035
1.660.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.899
1.720.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.786
1.730.000	France Government Bond OAT	1.740
1.717.000	Bundesobligation	1.730
1.620.000	France Government Bond OAT	1.700
1.665.000	Bundesschatzanweisungen	1.677
1.640.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.645
1.550.000	Spanische Staatsanleihen	1.636
1.590.000	Bundesobligation	1.605

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK MIX FONDS 2

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe¹		Kosten
Menge	Anlagen	Tsd. EUR
131.889	iShares MSCI North America UCITS ETF	6.322
143.470	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE)	3.450
91.730	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)	2.284
18.221	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU)	2.272
20.780	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU)	2.234
11.308	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU)	1.910
12.539	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU)	1.714
4.985	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU)	722
3.905	iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF	526
2.645	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU)	319
124	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU)	24

Verkäufe²		Erlöse
Menge	Anlagen	Tsd. EUR
2.220.507	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE)	53.467
998.996	iShares MSCI North America UCITS ETF	52.199
1.999.767	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)	50.827
345.997	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU)	43.549
315.992	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU)	43.198
91.129	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU)	16.301
83.614	iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF	10.981
85.586	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU)	9.922
40.895	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU)	6.269
25.725	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU)	3.150
1.228	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU)	257

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

¹Im Geschäftsjahr gab es 11 Käufe.

²Im Geschäftsjahr gab es 11 Verkäufe.

BLACKROCK MIX FONDS 3

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe¹

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
419.523	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE)	10.112
283.836	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)	7.124
38.491	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU)	6.827
138.078	iShares MSCI North America UCITS ETF	6.612
44.520	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU)	6.032
47.310	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU)	5.079
26.233	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU)	3.322
16.263	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU)	2.742
5.390	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU)	780
29.908	iShares Japan Index Fund (IE)	489
2.637	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU)	318
10.594	iShares Europe Index Fund (IE)	190
2.862	iShares Pacific Index Fund (IE)	46

Verkäufe²

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
1.703.528	iShares MSCI North America UCITS ETF	88.309
3.510.090	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE)	84.349
2.735.660	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)	69.530
390.109	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU)	53.283
244.108	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU)	50.140
364.770	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU)	45.931
200.820	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU)	35.629
228.455	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU)	26.135
68.875	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU)	10.467
58.621	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU)	7.083
327.975	iShares Europe Index Fund (IE)	5.998
343.926	iShares Japan Index Fund (IE)	5.911
65.226	iShares Pacific Index Fund (IE)	1.039

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

¹Im Geschäftsjahr gab es 13 Käufe.

²Im Geschäftsjahr gab es 13 Verkäufe.

BLACKROCK MIX FONDS 4

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe¹

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
57.323	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU)	7.161
245.658	iShares North America Index Fund (IE)	5.391
25.546	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU)	3.460
23.045	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU)	2.472
94.254	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE)	2.278
41.694	iShares MSCI North America UCITS ETF	1.910
9.676	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU)	1.832
6.555	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU)	1.110
2.973	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU)	431
1.000	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU)	121

Verkäufe²

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
266.872	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU)	33.650
154.133	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU)	32.361
614.773	iShares MSCI North America UCITS ETF	32.104
118.044	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU)	21.119
138.921	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Government Bond Index Fund (LU)	18.965
111.570	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU)	12.806
528.895	iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE)	12.677
391.691	iShares North America Index Fund (IE)	9.134
54.608	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU)	8.317
33.396	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU)	4.080

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

¹Im Geschäftsjahr gab es 10 Käufe.

²Im Geschäftsjahr gab es 10 Verkäufe.

BLACKROCK MIX FONDS 5

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe¹		Kosten
Menge	Anlagen	Tsd. EUR
88.714	iShares North America Index Fund (IE)	1.951
15.269	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU)	1.910
5.721	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU)	611
3.081	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU)	572
4.764	iShares MSCI North America UCITS ETF	231
460	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU)	66
427	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU)	61

Verkäufe²		Erlöse
Menge	Anlagen	Tsd. EUR
54.979	BlackRock Global Index Funds - iShares North America Equity Index Fund (LU)	11.315
198.582	iShares MSCI North America UCITS ETF	10.379
374.062	iShares North America Index Fund (IE)	8.948
63.234	BlackRock Global Index Funds - iShares Euro Aggregate Bond Index Fund (LU)	7.971
42.255	BlackRock Global Index Funds - iShares Europe Equity Index Fund (LU)	7.464
41.919	BlackRock Global Index Funds - iShares Emerging Markets Equity Index Fund (LU)	4.808
23.897	BlackRock Global Index Funds - iShares Japan Equity Index Fund (LU)	3.613
14.116	BlackRock Global Index Funds - iShares Pacific ex Japan Equity Index Fund (LU)	1.728
81.119	iShares Europe Index Fund (IE)	1.481

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

¹Im Geschäftsjahr gab es 7 Käufe.

²Im Geschäftsjahr gab es 9 Verkäufe.

BLACKROCK MULTI STYLE STRATEGY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe¹

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
22.000.000	German Treasury Bill	22.043
21.000.000	Germany Treasury Bill	21.042
19.800.000	Germany Treasury Bill	19.847
19.000.000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT	19.026
18.500.000	German Treasury Bill	18.540
18.000.000	France Treasury Bill BTF	18.081
16.300.000	France Treasury Bill BTF	16.383
14.500.000	France Treasury Bill BTF	14.583

Verkäufe²

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
19.000.000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT	19.037
18.500.000	German Treasury Bill	18.512
18.000.000	France Treasury Bill BTF	18.023
16.300.000	France Treasury Bill BTF	16.334
14.500.000	France Treasury Bill BTF	14.541
14.500.000	France Treasury Bill BTF	14.507
5.700.000	France Treasury Bill BTF	5.706
4.800.000	France Treasury Bill BTF	4.804
3.000.000	France Treasury Bill BTF	3.001
1.900.000	German Treasury Bill	1.902
1.500.000	Germany Treasury Bill	1.502
1.500.000	Germany Treasury Bill	1.501

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

¹Im Geschäftsjahr gab es 8 Käufe.

²Im Geschäftsjahr gab es 12 Verkäufe.

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. GBP
904.029	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	90.411
34.516.909	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	34.517
4.600.000	UK Treasury	4.606
3.100.000	Deutsche Bank AG	3.147
2.800.000	BNP Paribas SA	2.803
2.350.000	Fiserv, Inc.	2.508
2.425.000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	2.471
2.300.000	BMW International Investment BV	2.292
2.050.000	McKesson Corp.	2.142
2.000.000	Nationwide Building Society	1.999
1.850.000	Anglo American Capital plc	1.931
1.775.000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	1.878
1.750.000	Morgan Stanley	1.872
1.825.000	Rothesay Life plc	1.809
1.800.000	Royal Bank of Canada	1.788
1.700.000	Virgin Money UK plc	1.772
1.675.000	Fidelity National Information Services, Inc.	1.715
1.550.000	JT International Financial Services BV	1.666
1.525.000	Legal & General Group plc	1.570
1.450.000	LafargeHolcim Sterling Finance Netherlands BV	1.566

Verkäufe

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. GBP
871.633	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	87.171
36.256.160	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	36.256
4.600.000	UK Treasury	4.725
2.450.000	Morgan Stanley	2.500
2.250.000	UK Treasury	2.356
2.100.000	Informa plc	2.218
2.100.000	Becton Dickinson and Co.	2.199
1.750.000	Enel Finance International NV	2.088
1.650.000	Johnson & Johnson	2.019
1.950.000	UBS AG	1.955
1.750.000	Ford Motor Credit Co. LLC	1.851
1.850.000	General Motors Financial Co., Inc.	1.816
1.700.000	Glencore Canada Financial Corp.	1.772
1.250.000	innogy Finance BV	1.753
1.500.000	Pfizer, Inc.	1.692
1.500.000	APT Pipelines Ltd.	1.631
1.600.000	Volkswagen Financial Services NV	1.630
1.675.000	Virgin Money UK plc	1.624
1.100.000	Electricite de France SA	1.610
1.600.000	Santander UK plc	1.609

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe¹

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
93.070	BlackRock Funds I ICAV - BlackRock Global High Yield ESG und Credit Screened Fund	9.500
878.085	BlackRock iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	9.500
63.900	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	6.619
63.655	iShares J.P. Morgan USD EM Corp. Bond UCITS ETF	5.971
5.200.000	US Treasury	4.917
389.902	BlackRock iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	4.000
35.717	BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	3.936
316.575	BlackRock iShares US Corporate Bond Index Fund (IE)	3.350
665.632	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	3.170
2.000.000	US Treasury	1.945
1.420.000	Bundesrepublik Deutschland	1.506
1.370.000	Spanische Staatsanleihen	1.495
1.380.000	France Government Bond OAT	1.490
1.380.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.489
2.473	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	246

Verkäufe²

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
63.900	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	5.106
665.632	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	2.680
95.903	BlackRock iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	920
1.343	iShares J.P. Morgan USD EM Corp. Bond UCITS ETF	131
688	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	69
443	BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	49

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

¹Im Geschäftsjahr gab es 15 Käufe.

²Im Geschäftsjahr gab es 6 Verkäufe.

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
3.102.080	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	40.995
103.910	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Klasse Agency (Acc T0)	10.379
725.000	Holcim Finance Luxembourg SA	742
725.000	Fiserv, Inc.	728
700.000	Harley-Davidson Financial Services, Inc.	705
650.000	Intertrust Group BV	692
675.000	Berry Global, Inc.	676
600.000	James Hardie International Finance DAC	642
625.000	Nidda Healthcare Holding GmbH	640
600.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	616
600.000	Pernod Ricard SA	600
600.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA	598
575.000	eG Global Finance plc	572
500.000	Levi Strauss & Co.	539
500.000	Goodman Australia Finance Pty. Ltd.	529
500.000	Rossini Sarl	507
500.000	Standard Industries, Inc.	505
500.000	Grifols SA	505
500.000	Euronet Worldwide, Inc.	504
500.000	Vivendi SA	500

Verkäufe

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
1.356.260	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	39.969
108.431	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Klasse Agency (Acc T0)	10.833
318.314	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	5.481
726.000	Coca-Cola Co. (The)	731
450.000	Continental AG	463
400.000	Leonardo SpA	411
400.000	Victoria plc	405
400.000	Bausch Health Cos., Inc.	377
400.000	Elis SA	376
359.682	NH Hotel Group SA	362
300.000	Origin Energy Finance Ltd.	317
300.000	Expedia Group, Inc.	315
300.000	OCI NV	312
300.000	Shell International Finance BV	311
300.000	Veolia Environnement SA	310
300.000	Celanese US Holdings LLC	309
300.000	Merck & Co., Inc.	309
300.000	TUI AG	308
300.000	Thales SA	307
300.000	Svenska Handelsbanken AB	307

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
112.960.000	Thailand Government Bond	3.374
3.200.000.000	Korea Treasury	2.647
20.100.000	China Government Bond	2.555
2.840.000	US Treasury	2.514
3.000.000.000	Korea Treasury	2.472
2.968.430.000	Korea Treasury	2.359
1.980.000	Bundesrepublik Deutschland	2.123
2.400.000	US Treasury	2.082
16.000.000	China Government Bond	2.066
2.600.000	Australia Government Bond	2.025
14.300.000	China Government Bond	1.966
1.920.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.965
1.600.000	Spanische Staatsanleihen	1.826
1.800.000	Spanische Staatsanleihen	1.825
1.130.000	UK Treasury	1.773
2.510.000	Australia Government Bond	1.730
13.100.000	China Government Bond	1.686
1.700.000.000	Korea Treasury Bond	1.682
1.600.000	France Government Bond OAT	1.617
1.250.000	France Government Bond OAT	1.570

Verkäufe

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
2.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.739
1.700.000.000	Korea Treasury Bond	1.665
860.000	UK Treasury	1.571
2.000.000.000	Korea Treasury Bond	1.529
1.230.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.450
147.900.000	Japan Government Ten Year Bond	1.249
1.500.000.000	Korea Treasury	1.217
1.320.000	US Treasury	1.213
800.000	UK Treasury	1.163
9.000.000	China Government Bond	1.159
1.010.000	UK Treasury	1.153
1.720.000	Australia Government Bond	1.149
1.210.000	US Treasury	1.098
1.180.000	US Treasury	1.066
1.400.000.000	Korea Treasury Bond	1.044
1.028.000	Canada Government Bond	1.030
8.000.000	China Government Bond	1.030
1.140.000	US Treasury	1.023
1.110.000	US Treasury	1.000
1.100.000	US Treasury	964
750.000	UK Treasury	935

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK DIVERSIFIED STRATEGIES SELECTION FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
16.964	BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	2.113
152.105	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund	1.740
10.105	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund	1.059
7.220	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund	959
7.339	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Long/Short Equity Fund	808
6.886	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund	800
7.629	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund	706
347.342	BlackRock UK Absolute Alpha Fund - Klasse S Accumulating GBP	427
	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund - Klasse I2	
3.203	EUR Hedged	378
1.698	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund - Klasse X2 USD	171
10.919	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund	159
248	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund	35
	BlackRock Strategic Funds - European Diversified Equity Absolute Return Fund - Klasse X2	
192	EUR	25

Verkäufe

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
1.400.277	BlackRock UK Absolute Alpha Fund - Klasse S Accumulating GBP	1.726
15.482	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund - Klasse X2 USD	1.555
12.864	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	1.475
	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund - Klasse I2	
10.622	EUR Hedged	1.168
	BlackRock Strategic Funds - European Diversified Equity Absolute Return Fund - Klasse X2	
9.087	EUR	1.156
7.172	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund	1.021
8.568	BlackRock Strategic Funds - Global Absolute Return Bond Fund - Klasse X2 EUR	953
60.624	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund	863
62.298	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund	717
3.712	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund	492
4.108	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Long/Short Equity Fund	450
2.731	BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	369
3.004	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund	359
1.111	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	199
10.622	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	193
1.971	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund	177
863	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund	123
494	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund	52

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK DYNAMIC ALLOCATION FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
17.758.034	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	19.957
69.800	iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF	6.992
197.200	iShares Physical Gold ETC	5.612
4.570.500	US Treasury Inflation Indexed	4.271
58.500	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	3.100
3.080.400	US Treasury Inflation Indexed	2.949
2.240.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.222
64.319	iShares US Corporate Bond Index Fund (IE)	1.631
23.294	iShares Core MSCI World UCITS ETF	1.245
39.825	iShares EM Dividend UCITS ETF	780
3.700	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	516
1.268	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Impact World Equity Fund	247
1.504	3M Co.	215
2.037	American Electric Power Co., Inc.	172
467	MarketAxess Holdings, Inc.	146
839	Facebook, Inc.	135
2.684	Dow, Inc.	125
404	Humana, Inc.	121
847	Laboratory Corp. of America Holdings	120
1.742	Merck & Co., Inc.	120

Verkäufe

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
196.882	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Klasse Agency (Acc T0)	19.652
89.139	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	8.636
55.000	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	5.471
50.000	iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF	4.907
4.580.600	US Treasury Inflation Indexed	4.563
38.500	BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	4.243
3.800.000	US Treasury	3.571
58.500	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	3.025
22.969	iShares Core MSCI World UCITS ETF	1.272
5.717	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Impact World Equity Fund	1.108
1.000.000	SG Issuer SA	688
480.000	SG Issuer SA	317
1.595	Facebook, Inc.	257
5.843	Advanced Micro Devices, Inc.	245
1.493	L3Harris Technologies, Inc.	241
3.722	Brown Forman Corp.	172
3.244	Eastman Chemical Co.	167
4.228	AO Smith Corp.	158
1.129	Raytheon Co.	157
2.180	Philip Morris International, Inc.	153

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD
243.635	Alibaba Group Holding Ltd.	44.174
724.100	Tencent Holdings Ltd.	34.798
504.537	Samsung Electronics Co. Ltd.	20.567
6.601.600	CP ALL PCL	16.935
99.839	Naspers Ltd.	15.850
1.842.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	15.674
312.339	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	14.945
4.716.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	13.717
95.205	Baidu, Inc.	12.010
4.603.000	China Life Insurance Co. Ltd.	11.259
6.641.000	CNOOC Ltd.	10.931
343.959	JD.com, Inc.	10.380
906.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	9.806
64.000	Largan Precision Co. Ltd.	9.772
11.270.000	China Construction Bank Corp.	9.201
68.507	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	8.196
114.893	HDFC Bank Ltd. ADR	7.900
174.152	Yum China Holdings, Inc.	7.704
26.265	NetEase, Inc.	7.624
77.969	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	7.249

Verkäufe

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
136.352	Alibaba Group Holding Ltd.	25.316
313.500	Tencent Holdings Ltd.	14.213
5.649.400	CP ALL PCL	13.544
310.917	JD.com, Inc.	12.019
247.377	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	11.914
62.585	Naspers Ltd.	10.635
264.273	Samsung Electronics Co. Ltd.	10.417
233.289	Yum China Holdings, Inc.	10.320
3.449.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	9.386
64.000	Largan Precision Co. Ltd.	9.055
74.757	Baidu, Inc.	8.233
188.775	Yandex NV 'A'	7.534
603.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	7.116
1.000.500	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	7.100
11.842.000	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	6.878
5.519.000	CNOOC Ltd.	6.858
274.414	Anglo American plc	6.854
423.936	America Movil SAB de CV ADR 'L'	6.702
119.660	HDFC Bank Ltd. ADR	6.637
8.669.700	America Movil SAB de CV	6.617

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK EMERGING MARKETS EQUITY IMPACT FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD
148.523	Alibaba Group Holding Ltd.	28.127
489.400	Tencent Holdings Ltd.	22.840
1.727.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	16.306
269.888	Samsung Electronics Co. Ltd.	11.913
3.096.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	8.977
10.798.000	China Construction Bank Corp.	8.795
90.321	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	8.427
44.382	Naspers Ltd.	7.861
607.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	7.055
178.284	Southern Copper Corp.	6.954
63.170	SK Innovation Co. Ltd.	6.711
2.601.000	China Life Insurance Co. Ltd.	6.653
364.811	Al Rajhi Bank	6.224
25.923	Credicorp Ltd.	5.737
69.273	LUKOIL PJSC	5.701
26.430	Hyundai Mobis Co. Ltd.	5.338
276.709	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	5.100
514.379	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	4.876
533.714	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	4.838
24.624	SK Holdings Co. Ltd.	4.702

Verkäufe

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
67.959	Alibaba Group Holding Ltd.	12.916
250.500	Tencent Holdings Ltd.	11.231
236.029	Southern Copper Corp.	8.814
3.215.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	8.491
818.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	7.693
146.388	Samsung Electronics Co. Ltd.	6.034
25.923	Credicorp Ltd.	5.472
6.294.000	China Construction Bank Corp.	5.310
27.118	Hyundai Mobis Co. Ltd.	5.201
68.983	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	5.184
43.389	Baidu, Inc.	5.057
28.062	Naspers Ltd.	4.788
108.069	Yum China Holdings, Inc.	4.731
5.880.925	America Movil SAB de CV	4.641
739.000	Novatek Microelectronics Corp.	4.419
114.797	JD.com, Inc.	4.401
40.561	SK Innovation Co. Ltd.	4.306
235.000	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	4.232
111.832	Genpact Ltd.	4.080
1.391.650	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	4.038

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK EURO CASH FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe¹

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
50.934	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	5.174

Verkäufe²

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
87.364	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	8.867

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

¹Im Geschäftsjahr gab es 1 Kauf.

²Im Geschäftsjahr gab es 1 Verkauf.

BLACKROCK FIXED INCOME SELECTION FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
840.883	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	8.082
304.094	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	5.229
115.726	BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	3.932
34.703	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	3.804
38.801	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund	3.592
692.066	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	3.581
282.876	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund	3.532
161.468	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund	3.312
140.405	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	2.687
133.679	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund - Klasse X2 EUR	2.612
154.720	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund	2.207
123.185	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund	1.892
9.829	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.777
268.440	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	1.758
86.875	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	1.675
9.558	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund	1.265
93.234	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund	1.066
82.799	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund	888
3.876	BlackRock Strategic Funds - Global Absolute Return Bond Fund - Klasse X2 EUR	431
4.094	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund - Klasse X2 USD	404

Verkäufe

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
84.166	BlackRock Strategic Funds - Global Absolute Return Bond Fund - Klasse X2 EUR	9.362
75.200	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	8.646
493.458	BlackRock Global Funds - US Dollar Short Duration Bond Fund - Klasse X2 USD	6.781
62.847	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund - Klasse X2 USD	6.328
177.933	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund - Klasse X2 EUR	3.525
155.382	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	3.020
23.523	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	2.596
75.564	BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	2.575
15.564	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund	2.052
381.064	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	2.049
169.918	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund	1.956
19.471	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund	1.741
161.372	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	1.628
100.240	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund	1.462
69.672	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund	1.438
148.082	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund	1.428
216.301	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	1.379
70.415	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	1.206
5.798	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.047
81.177	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund	1.016

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
105.656	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund	1.400
4.769	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	1.261
25.339	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	1.217
6.189	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund	939
3.594	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	649
54.963	BlackRock Global Funds - European Value Fund	521
14.311	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	447
3.570	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund	364
20.733	BlackRock Global Funds - US Growth Fund	312
6.612	BlackRock Global Funds - World Technology Fund	251
5.231	BlackRock Global Funds - Asian Growth Leaders Fund	95
2.565	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	95
1.369	BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund	90
5.450	BlackRock Global Funds - World Financials Fund	74
3.886	BlackRock Global Funds - World Energy Fund	72
720	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund	36
407	BlackRock Global Funds - Latin America Fund	31
304	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund	30
155	iShares MSCI Canada UCITS ETF	18
486	iShares MSCI Australia UCITS ETF	16

Verkäufe

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
95.825	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	3.095
6.939	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	1.893
128.055	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund	1.781
119.579	BlackRock Global Funds - European Equity Income Fund - Klasse X2 EUR	1.630
149.250	BlackRock Global Funds - European Value Fund	1.490
86.505	BlackRock Global Funds - US Growth Fund	1.344
67.681	BlackRock Global Funds - Global Equity Income Fund - Klasse X2 USD	1.218
7.360	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund	1.196
8.831	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund	906
26.261	BlackRock Global Funds - Asian Growth Leaders Fund	493
2.338	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	435
11.095	iShares Edge MSCI World Momentum Factor UCITS ETF	432
10.585	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	401
8.434	BlackRock Global Funds - World Technology Fund	341
5.592	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund	290
17.767	BlackRock Global Funds - World Financials Fund	255
14.973	BlackRock Global Funds - China Fund - Klasse X2 USD	252
19.001	BlackRock Global Funds - Asean Leaders - Klasse X2 USD	251
6.464	BlackRock Global Funds - India Fund - Klasse D2 EUR	235
2.476	BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund	170

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
441.248	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	4.431
63.722	BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	2.206
104.895	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	2.023
98.000	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	1.876
15.291	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund	1.777
139.989	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund	1.776
34.377	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	1.648
6.953	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.257
4.147	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	1.091
11.672	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund	1.081
203.197	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	1.073
32.842	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	1.032
94.023	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund	1.009
120.015	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	791
33.607	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund	696
4.266	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund	649
38.633	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund	595
5.111	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	584
14.684	BlackRock Global Funds - World Technology Fund	537
11.012	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund	536

Verkäufe

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
308.406	BlackRock Global Funds - US Dollar Short Duration Bond Fund - Klasse X2 USD	4.283
22.147	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	4.202
90.811	BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	3.091
158.810	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	3.079
201.058	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund	2.785
71.323	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	2.329
20.027	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	2.262
20.566	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	2.245
22.156	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund - Klasse X2 USD	2.237
147.755	BlackRock Global Funds - US Growth Fund	2.223
20.286	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Long/Short Equity Fund	2.219
19.985	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund	2.009
88.188	BlackRock Euro Credit Enhanced Index Fund - Klasse Flexible Accumulating EUR	1.713
102.151	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund	1.571
153.419	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	1.543
75.039	BlackRock Global Funds - Asian Growth Leaders Fund	1.395
73.250	BlackRock Global Funds - Global Equity Income Fund - Klasse X2 USD	1.320
130.384	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund	1.272
84.023	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund	1.197
11.672	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund	1.045

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
33.826	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund	4.490
424.786	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	4.262
27.277	BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	3.403
26.527	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund	3.116
50.062	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	2.398
23.024	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund	2.131
57.935	BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	2.003
165.351	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund	1.772
16.692	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund	1.750
89.685	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	1.748
90.170	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	1.740
264.478	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	1.731
135.640	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund	1.721
104.085	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund	1.602
5.201	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	1.369
7.560	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.367
10.201	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	1.155
50.751	BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund	1.053
55.185	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	949
80.206	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund	920

Verkäufe

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
308.543	BlackRock Global Funds - US Dollar Short Duration Bond Fund - Klasse X2 USD	4.259
40.716	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund - Klasse X2 USD	4.095
33.852	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	3.909
33.427	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	3.611
26.855	BlackRock Strategic Funds - Global Absolute Return Bond Fund - Klasse X2 EUR	2.986
129.105	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	2.503
	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund - Klasse I2	
22.265	EUR Hedged	2.454
1.935.707	BlackRock UK Absolute Alpha Fund - Klasse S Accumulating GBP	2.388
	BlackRock Strategic Funds - European Diversified Equity Absolute Return Fund - Klasse X2	
18.744	EUR	2.387
59.511	BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	2.027
23.024	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund	2.009
204.341	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund	1.994
120.721	BlackRock Global Funds - US Growth Fund	1.870
12.757	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund	1.828
16.182	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund	1.637
49.060	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	1.609
111.975	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund	1.608
8.549	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	1.578
86.870	BlackRock Global Funds - Global Equity Income Fund - Klasse X2 USD	1.566
6.960	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.329

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020

Käufe

Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD
7.000.000	US Treasury	7.135
7.000.000	US Treasury	6.904
5.000.000	US Treasury	5.334
980	Amazon.com, Inc.	1.812
11.624	JPMorgan Chase & Co.	1.352
10.506	Procter & Gamble Co. (The)	1.178
1.000.000	US Treasury	1.011
4.644	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	984
32.820	Bank of America Corp.	981
4.251	Apple, Inc.	949
16.647	Verizon Communications, Inc.	941
6.199	Microsoft Corp.	865
8.029	United Parcel Service, Inc.	859
3.921	Home Depot, Inc. (The)	850
16.249	Wells Fargo & Co.	788
3.781	FedEx Corp.	647
11.452	Delta Air Lines, Inc.	636
8.746	Citigroup, Inc.	614
4.419	Johnson & Johnson	610
11.347	Southwest Airlines Co.	598

Verkäufe

Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
11.000.000	US Treasury	10.888
10.000.000	US Treasury	10.211
7.000.000	US Treasury	7.458
1.465	Amazon.com, Inc.	2.688
2.000.000	US Treasury	2.017
13.158	Microsoft Corp.	1.828
7.712	Apple, Inc.	1.820
7.647	Home Depot, Inc. (The)	1.682
13.903	JPMorgan Chase & Co.	1.585
12.108	Procter & Gamble Co. (The)	1.410
38.843	Bank of America Corp.	1.120
8.042	Johnson & Johnson	1.092
5.201	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1.069
1.000.000	US Treasury	1.010
8.937	United Parcel Service, Inc.	1.004
16.647	Verizon Communications, Inc.	990
8.224	Lowe's Cos., Inc.	908
29.238	Fluor Corp.	891
4.413	Facebook, Inc.	854
18.064	Wells Fargo & Co.	851

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR (UNGEPRÜFT)

Die folgende Tabelle fasst die Wertentwicklung auf Kalenderjahresbasis für jeden Fonds zusammen, der in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen ist.

Die Performance-Zahlen der Fonds basieren auf dem gemäß dem Prospekt für das Berichtsjahr berechneten NIW bei Wiederanlage der Dividende. Aufgrund der Grundsätze von FRS 102, die für die Abschlüsse gelten, kann es zu Abweichungen zwischen dem NIW je Anteil, wie im Abschluss ausgewiesen, und dem NIW je Anteil, der gemäß der im Prospekt ausgewiesenen Bewertungsmethode berechnet wird, kommen.

Bei den aufgeführten Renditen handelt es sich um die Performance-Renditen für die primäre Anteilklasse der einzelnen Fonds nach Abzug von Gebühren, die als repräsentative Anteilklasse ausgewählt wurde. Die primäre Anteilklasse stellt die Anteilklasse dar, in die die Mehrheit der Anleger des Fonds investiert. Sie berücksichtigt außerdem andere relevante Faktoren wie die Basiswährung des Fonds. Die Performance-Renditen für andere Anteilklassen können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.

Name des Fonds	Auflegungsdatum	2020		2019		2018	
		Fondsrendite %	Rendite des Performance-Indikators %	Fondsrendite %	Rendite des Performance-Indikators %	Fondsrendite %	Rendite des Performance-Indikators %
BlackRock Defensive Yield Fund - Klasse D Accumulating	25. Mai 2017	(6,28)	(0,11)	3,98	(0,34)	(1,22)	(0,33)
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Klasse Flexible Accumulating	24. Juli 2018	k. A.	k. A.	3,28 ¹	2,44 ¹	(1,52) ²	0,99 ²

¹Der Fonds wurde im Kalenderjahr vollständig zurückgenommen. Die Renditen werden vom Beginn des Kalender bis zum Datum der vollständigen Rücknahme des Fonds ausgewiesen.

²Der Fonds nahm seine Handelsaktivitäten während des Kalenderjahres auf. Erzielte Erträge sind ausgewiesen ab Auflegungsdatum bis zum Kalenderjahresende.

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Performance und sollte bei der Auswahl eines Produktes nicht der alleinige Entscheidungsfaktor sein. Sämtliche Finanzanlagen gehen mit einem Risiko einher. Deshalb werden der Wert Ihrer Anlage und die daraus resultierenden Erträge schwanken, und Ihr ursprünglicher Anlagebetrag kann nicht garantiert werden. Performance-Zahlen berücksichtigen keine Abgaben und Gebühren, die zum Zeitpunkt der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhoben werden können. Die Höhe und jeweilige Grundlage der Besteuerung können sich mitunter ändern.

TOTAL EXPENSE RATIOS (GESAMTKOSTENQUOTEN) (UNGEPRÜFT)

Die TER für jede Anteilklasse ist in der folgenden Tabelle für den Zwölfmonatszeitraum zum 31. März 2020 angegeben:

Name des Fonds	Fondsklasse	TER (in %)
BlackRock Defensive Yield Fund	Klasse D Accumulating	0,23
	Klasse D CHF Hedged Accumulating	0,24
	Klasse D Distributing	0,23
	Klasse Z Accumulating	0,18
	Klasse Z CHF Hedged Accumulating	0,18
	Klasse Flexible Accumulating	0,02
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Klasse Flexible Accumulating	0,14
	Klasse Flexible AUD Hedged Accumulating	0,14
	Klasse Flexible EUR Hedged Accumulating	0,14
	Klasse Institutional Accumulating	0,84

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN (UNGEPRÜFT)

Gemäß den Anforderungen der irischen Zentralbank hat die Verwaltungsgesellschaft sicherzustellen, dass alle zwischen den einzelnen Fonds und der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle der Fonds, den Beauftragten oder Unterbeauftragten der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle (unter Ausschluss von einer Verwahrstelle ernannter Unter-Depotbanken, die keine Konzerngesellschaften sind) sowie allen angeschlossenen oder Konzerngesellschaften der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, der Beauftragten oder Unterbeauftragten („verbundene Personen“) ausgeführten Transaktionen zu marktüblichen Bedingungen und im besten Interesse der Anteilinhaber erfolgen.

Der Verwaltungsrat hat sich vergewissert, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die vorstehend dargelegten Verpflichtungen bei allen Transaktionen mit verbundenen Personen eingehalten wurden, und sich ebenfalls vergewissert, dass Transaktionen mit verbundenen Personen, die im Geschäftsjahr erfolgten, diese Verpflichtung einhalten.

BLACKROCK UCITS FUNDS

TRANSAKTIONSKOSTEN (UNGEPRÜFT)

Die nachstehende Tabelle enthält einzeln identifizierbare Transaktionskosten, die für den jeweiligen Fonds im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 entstanden sind. Dazu gehören alle Maklerprovisionen, Abwicklungsgebühren, Stempelsteuern und Maklerprovisionen für Aktien, börsengehandelte Future-Kontrakte und bestimmte Schuldinstrumente.

Fonds	Währung	Wert Tsd.
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	-1
BlackRock Mix Fonds 2	EUR	11
BlackRock Mix Fonds 3	EUR	21
BlackRock Mix Fonds 4	EUR	7
BlackRock Mix Fonds 5	EUR	2
BlackRock Multi Style Strategy Fund	EUR	39
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	-1
BlackRock Defensive Yield Fund	EUR	-1
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	EUR	-1
BlackRock Dynamic Allocation Fund	EUR	13
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	744
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	USD	635
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	-1
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	2
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	2
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	68

¹Transaktionskosten, die weniger als 500 betragen, wurden auf null abgerundet.

Nicht alle Transaktionskosten sind gesondert ausweisbar. Bei bestimmten Schuldinstrumenten werden Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage einbezogen und nicht gesondert angegeben.

VERRECHNUNGSPROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS) (UNGEPRÜFT)

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 wurden vom Investmentmanager im Namen der jeweiligen Fonds keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

GESAMTRISIKOEXPOSITION (UNGEPRÜFT)

Der Verwaltungsrat ist gesetzlich zur Anwendung eines Risikomanagementprozesses verpflichtet, der es ihm ermöglicht, das globale Risiko von DFI – dem jeder Fonds aufgrund seiner Strategie ausgesetzt ist – genau zu überwachen und zu verwalten („globales Risiko“).

Die Verwaltungsgesellschaft setzt eine von zwei Methoden – „Commitment Approach“ oder „Value-at-Risk-Ansatz“ („VaR“) – zur Messung des globalen Risikos jedes Fonds und zur Steuerung potenzieller Verluste der Fonds aufgrund des Marktrisikos ein.

Commitment Approach

Der Commitment Approach ist eine Methode, die den zugrunde liegenden Markt- oder Nennwert des DFI addiert, um das globale Engagement jedes Fonds zu bestimmen.

Gemäß den betreffenden Vorschriften darf das globale Engagement für einen Fonds, der den Commitment Approach anwendet, nicht 100 % des NIW des Fonds überschreiten.

VaR-Ansatz

VaR ist ein statistisches Risikomaß, das den potenziellen Verlust durch nachteilige Marktbewegungen in einem gewöhnlichen Marktumfeld misst.

Nähere Angaben zu VaR als Maß finden Sie in der Anmerkung zu den Finanzrisiken im Jahresabschluss.

Der Verwaltungsrat verwendet den relativen VaR zur Überwachung und Verwaltung des globalen Gesamtrisikos einiger Fonds und den absoluten VaR für andere, wie unten aufgeführt. Für den relativen VaR überschreitet der VaR für das Portfolio des betreffenden Fonds nicht zwei Mal den VaR des Referenzportfolios. Für den absoluten VaR überschreitet der monatliche VaR nicht 20 % des NIW des Fonds. Wird eine VaR-Berechnung mit einem anderen Horizont als dem aufsichtsrechtlichen Einmonatslimit durchgeführt, so wird dieses Limit von 20 % neu skaliert, um so die angemessene Risikohorizontperiode gemäß den jeweiligen aufsichtsrechtlichen Richtlinien widerzuspiegeln. Die Ausnutzung bezieht sich auf das in diesem Kontext eingegangene Risikoniveau.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESAMTRISIKOEXPOSITION (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle gibt detailliert die höchste, niedrigste und durchschnittliche Ausnutzung des VaR-Limits an, ausgedrückt als Prozentsatz des jeweiligen aufsichtsrechtlichen Limits für den relativen bzw. absoluten VaR:

Fonds	Globaler Risikoansatz	Referenzportfolio	Höchste Ausnutzung des VaR-Limits in %	Niedrigste Ausnutzung des VaR-Limits in %	Durchschnittliche Ausnutzung des VaR-Limits in %
BlackRock Mix Fonds 2	Relativer VaR	70 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index und 30 % MSCI All Country World Index	60,22	41,42	50,04
BlackRock Mix Fonds 3	Relativer VaR	50 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index und 50 % MSCI All Country World Index	57,92	45,27	50,06
BlackRock Mix Fonds 4	Relativer VaR	30 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index und 70 % MSCI All Country World Index	57,73	47,20	50,10
BlackRock Mix Fonds 5	Relativer VaR	10 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index und 90 % MSCI All Country World Index	59,27	39,85	49,94
BlackRock Multi Style Strategy Fund	Absoluter VaR	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
BlackRock UK Credit Screened Fund	Relativer VaR	iBoxx Sterling Corporate ex Tier 1 and Upper Tier 2 with a 2% issuer cap	54,14	49,06	50,10
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Relativer VaR	Bloomberg Barclays Global Treasury Index (customised)	56,11	35,86	53,39
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	Absoluter VaR	k. A.	30,65	4,92	7,49
BlackRock Dynamic Allocation Fund	Absoluter VaR	k. A.	70,69	14,32	20,19
BlackRock Fixed Income Selection Fund	Absoluter VaR	k. A.	36,02	4,47	7,63
BlackRock Global Equity Selection Fund	Relativer VaR	50% MSCI Europe Index and 50% MSCI All Country World ex Europe Index	59,64	44,89	52,40
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Relativer VaR	k. A.	70,32	38,42	55,76
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Absoluter VaR	k. A.	69,80	10,29	15,87

HEBELWIRKUNG (UNGEPRÜFT)

Der Einsatz von DFI kann den Fonds erhöhten Risiken aussetzen. Insbesondere können DFI-Kontrakte hohen Schwankungen unterliegen, und der Anfangseinschuss ist in der Regel im Vergleich zum Kontraktvolumen gering, sodass die Transaktionen möglicherweise hinsichtlich des Marktrisikos mit einer Hebelwirkung (Leverage) verbunden sind. Vergleichsweise geringe Marktbewegungen können auf DFI stärkere Auswirkungen haben als auf herkömmliche Anleihen oder Aktien. Gehebelte DFI-Positionen können deshalb die Volatilität eines Fonds erhöhen.

Die nachstehende Tabelle zeigt das Leverage für jeden relevanten Fonds im Geschäftsjahr zum 31. März 2020.

Fonds	% Durchschnittlich eingesetztes Leverage
BlackRock Mix Fonds 2	-
BlackRock Mix Fonds 3	-
BlackRock Mix Fonds 4	-
BlackRock Mix Fonds 5	-
BlackRock Multi Style Strategy Fund	k. A.
BlackRock UK Credit Screened Fund	-
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	225,38
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	73,74
BlackRock Dynamic Allocation Fund	168,36
BlackRock Fixed Income Selection Fund	53,27
BlackRock Global Equity Selection Fund	0,47
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	49,37
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	56,12

BLACKROCK UCITS FUNDS

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT)

Die nachstehenden Offenlegungen erfolgen in Bezug auf die Vergütungsrichtlinie der BlackRock Group („BlackRock“), wie sie auf die BlackRock Asset Management Ireland Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) anzuwenden ist. Die Offenlegungen erfolgen im Einklang mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in der aktuellen Fassung, einschließlich insbesondere der Änderungen durch Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und die „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie und der AIFMD“, die von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde herausgegeben wurden.

BlackRocks OGAW-Vergütungsrichtlinie (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie“) findet Anwendung auf die EWG-Unternehmen in der BlackRock-Gruppe, die als Verwaltungsgesellschaft von OGAW-Fonds im Einklang mit der Richtlinie zugelassen sind, und stellt eine Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die OGAW-Vergütungsrichtlinie verabschiedet. Nachstehend finden Sie eine Zusammenfassung.

Vergütungssteuerung

Die Vergütungssteuerung in der EMEA-Region basiert bei BlackRock auf einer Struktur aus verschiedenen Schichten: (a) der Verwaltungsentwicklungs- und Vergütungsausschuss (Management Development and Compensation Committee) („MDCC“) (der globale, unabhängige Vergütungsausschuss der BlackRock, Inc. und aller ihrer Tochtergesellschaften, einschließlich der Verwaltungsgesellschaft); und (b) der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft. Diese Gremien sind verantwortlich für die Festlegung der Vergütungspolitik von BlackRock.

(a) MDCC

Die Aufgaben des MDCC lauten wie folgt:

- Überwachung von:
 - BlackRocks Vergütungsprogrammen für leitende Angestellte,
 - BlackRocks Mitarbeiterpensionsplänen und
 - anderen Vergütungsplänen, die von BlackRock von Zeit zu Zeit verabschiedet werden, für die der MDCC als Verwalter eingesetzt wird;
- Prüfung und Erörterung der Vergütungsdiskussion und Analyse, einschließlich der jährlichen Vollmachtserklärung der BlackRock, Inc., mit der Verwaltungsgesellschaft und Genehmigung des MDCC-Berichts zur Aufnahme in die Vollmachtserklärung.
- Prüfung, Beurteilung und Erstellung von Berichten sowie Erteilung von Empfehlungen an den Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. (der „Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) nach Bedarf zur Talententwicklung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, mit Schwerpunkt auf Performance und Nachfolge auf den höchsten Managementebenen; und
- Unterstützung der Verwaltungsräte der der Regulierung in der EMEA-Region unterliegenden Unternehmen der Gesellschaft bei der Erfüllung ihrer vergütungsbezogenen Verpflichtungen durch Überwachung der Gestaltung und Umsetzung der EMEA-Vergütungspolitik in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften.

Der MDCC verfügt direkt über seinen eigenen unabhängigen Vergütungsberater, Semler Brossy Consulting Group LLC, der keine Beziehung zu BlackRock, Inc. oder dem Verwaltungsrat von BlackRock, Inc. hat, die seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsfragen beeinträchtigen würde.

Der Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. hat beschlossen, dass alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Bedeutung der Börsennotierungsstandards des New York Stock Exchange (NYSE) sind, was es notwendig macht, dass jedes einen Standard für „nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder“ einhält.

Der MDCC hat 2019 8 Sitzungen abgehalten. Die Satzung des MDCC ist auf der Website von BlackRock, Inc. verfügbar (www.blackrock.com).

Auf Basis seiner regelmäßigen Prüfungen hat der MDCC die Grundsätze der Vergütungspolitik und des Vergütungsansatzes von BlackRock weiterhin für zufriedenstellend befunden.

(b) Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat die Aufgabe, die für die Verwaltungsgesellschaft und ihre identifizierten Mitarbeiter geltende OGAW-Vergütungspolitik zu überwachen.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat die Aufgabe, sich (durch unabhängige Prüfung der maßgeblichen Kontrollfunktionen) davon zu überzeugen, dass die Umsetzung der für die Verwaltungsgesellschaft und ihre identifizierten Mitarbeiter geltende OGAW-Vergütungspolitik weiterhin zufriedenstellend ist.

BLACKROCK UCITS FUNDS

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Entscheidungsfindungsprozess

Vergütungsentscheidungen für Mitarbeiter werden einmal jährlich im Januar nach Ende des Performance-Jahres getroffen. Dieser Zeitpunkt macht es möglich, dass das Finanzergebnis für das Gesamtjahr zusammen mit anderen nicht-finanziellen Zielen und Zielsetzungen in Erwägung gezogen werden kann. Obwohl das Rahmenwerk für das Treffen von Vergütungsentscheidungen mit der finanziellen Entwicklung verknüpft ist, besteht bei der Festlegung individueller variabler Vergütungen auf Grundlage des Erreichens strategischer und operativer Resultate und anderer Erwägungen, wie Geschäftsführungs- und Führungsfähigkeiten, ein signifikanter Ermessensspielraum.

Es gibt keine festen Formeln und keine festen Benchmarks für die Festlegung jährlicher Bonuszahlungen. Bei der Festlegung bestimmter, individueller Vergütungsbeträge wird eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, darunter nicht-finanzielle Ziele und Zielsetzungen und die Finanz- und Anlageperformance insgesamt. Diese Resultate werden als Ganzes und ohne spezifische Gewichtung betrachtet. Es besteht auch keine direkte Korrelation zwischen einem bestimmten Performance-Maß und dem daraus resultierenden jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die eine Person (oder mehrere Personen) für ein bestimmtes Performance-Jahr erhält (erhalten), kann auch null betragen.

Jährliche Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des erwarteten Bonuspools, einschließlich Bar- und Eigenkapitalboni, wird im Jahresverlauf ständig vom MDCC geprüft und der endgültige Gesamt-Bonuspool nach Ende des Jahres genehmigt. Im Rahmen dieser Prüfung erhält der MDCC im Verlauf des Jahres tatsächliche und prognostizierte Finanzinformationen sowie endgültige Jahresenddaten. Die Finanzinformationen, die der MDCC erhält und in Erwägung zieht, umfassen die prognostizierte Gewinn- und Verlustrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, die mit den Vorjahresergebnissen und dem Budget für das laufende Jahr verglichen werden. Der MDCC prüft auch andere Metriken der finanziellen Entwicklung von BlackRock (z. B. Nettozuflüsse zum verwalteten Vermögen und die Anlageperformance) sowie Informationen zu Marktbedingungen und Vergütungsniveaus bei Mitbewerbern.

Der MDCC berücksichtigt regelmäßig auch die Empfehlung der Geschäftsführung für den prozentualen Anteil der auflaufenden operativen Einkünfte vor Anreizen, der als Vergütungskosten während des Jahres für den Baranteil des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (die „Steigerungsrate“). Die Steigerungsrate des Baranteils am gesamten jährlichen Bonuspool kann vom MDCC während des Jahres auf Grundlage seiner Prüfung der vorstehend beschriebenen Finanzinformationen modifiziert werden. Der MDCC wendet für die Informationen, die er bei der Ermittlung des Volumens des Gesamt-Bonuspools berücksichtigt, oder die Rückstellungen für den Baranteil des Gesamt-Bonuspools keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ende des Performance-Jahrs genehmigt der MDCC den endgültigen Betrag des Bonuspools.

Im Rahmen des Prüfverfahrens am Jahresende melden die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC alle Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse, die beim Treffen von Vergütungsentscheidungen berücksichtigt werden sollten.

Die einzelnen Personen sind an der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht beteiligt.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) verfügt über ihre eigene Organisationsstruktur, die von den Gesellschaftseinheiten unabhängig ist. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder ein Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) bzw. des Global Management Committee oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft aller der Regulierung in der EMEA-Region unterliegenden Unternehmen, einschließlich der Verwaltungsgesellschaft.

Funktionale Bonuspools werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung leitender Angehöriger von Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC beaufsichtigt.

Verbindung zwischen Zahlung und Leistung

Es gibt eine klar und genau definierte „Bezahlung nach Leistung“-Philosophie und Vergütungsprogramme, die für das Erreichen der nachfolgend dargelegten wesentlichen Zielsetzungen ausgelegt sind:

- ausgewogene Verteilung der finanziellen Ergebnisse von BlackRock zwischen Aktionären und Mitarbeitern;
- Gewinnung, Halten und Motivation von Mitarbeitern, die über die Fähigkeit verfügen, signifikante Beiträge zum langfristigen Erfolg des Unternehmens zu leisten;
- Ausrichtung der Interessen leitender Angestellter auf jene der Anteilinhaber durch Gewährung von BlackRock, Inc. Aktien als signifikante Komponente der jährlichen und langfristigen Anreize;
- Kontrolle fester Kosten durch Sicherstellung, dass Vergütungskosten mit der Rentabilität schwanken;
- Verknüpfung eines signifikanten Anteils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters mit der finanziellen und operativen Entwicklung des Geschäfts sowie der Entwicklung der Stammaktie;
- Dämpfung übermäßiger Risikobereitschaft; und
- Gewährleistung, dass die Interessen der Kunden nicht durch auf kurz-, mittel- und/oder langfristiger Basis gewährte Vergütungen beeinträchtigt werden.

BLACKROCK UCITS FUNDS

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Eine leistungsorientierte Kultur ist von der Fähigkeit abhängig, die Leistung gegenüber Zielsetzungen, Werten und Verhaltensweisen auf klare und beständige Weise zu messen. Vorgesetzte verwenden eine Fünf-Punkte-Bewertungsskala für die Gesamtbeurteilung der Leistungen eines Mitarbeiters. Mitarbeiter bewerten sich außerdem auch selber. Die endgültige Gesamtbewertung wird im Rahmen der Leistungsbeurteilung für jeden Mitarbeiter ermittelt. Mitarbeiter werden auf Grundlage der Art und Weise, wie die Leistung erzielt wird, und der absoluten Leistung an sich beurteilt.

Im Geiste der Philosophie „Bezahlung nach Leistung“ werden die Bewertungen dazu herangezogen, um die individuelle Leistung zu differenzieren und zu belohnen – sie bestimmen aber nicht die Vergütungsergebnisse. Vergütungsentscheidungen bleiben Ermessensentscheidungen und werden im Rahmen des Vergütungsverfahrens am Ende des Jahres getroffen.

Bei der Festlegung des Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren in Erwägung gezogen, wie zum Beispiel:

- die Leistung der Verwaltungsgesellschaft, die Wertentwicklung der Fonds, die von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, und/oder die Leistung der jeweiligen funktionalen Abteilung;
- Faktoren, die für den individuellen Mitarbeiter relevant sind; Beziehungen mit Kunden und Kollegen; Teamwork; Fachkenntnisse; evtl. Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich einer evtl. anzuwendenden Richtlinie, die Auswirkungen, die eine relevante Abwesenheit auf den Beitrag zum Geschäft haben könnte;
- die Steuerung des Risikos innerhalb der für BlackRock Kunden angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftserfordernisse, einschließlich Absichten, einen Mitarbeiter zu halten;
- Marktinformationen; und
- Unverzichtbarkeit für die Geschäftstätigkeit.

Risikomanagement ist ein vorrangiges Produktwerkzeug und obwohl Mitarbeiter für eine starke Wertentwicklung bei der Verwaltung von Kundenvermögen vergütet werden, müssen sie das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Mitarbeiter werden daher nicht für die Tätigung von Transaktionen mit hohem Risiko außerhalb der festgelegten Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangebrachten Anreize für kurzfristige Planungen und keine kurzfristigen finanziellen Belohnungen, sie belohnen unangemessenes Risiko nicht und sie bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den vielen und erheblichen Risiken, die mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, dem Risikomanagement und Beratungsdienstleistungen einhergehen.

BlackRock unterhält ein Gesamtvergütungsmodell, das ein vertraglich festgelegtes Grundgehalt sowie ein Bonussystem auf Ermessensbasis umfasst.

BlackRock unterhält ein jährliches Bonussystem auf Ermessensbasis. Obwohl alle Mitarbeiter Anspruch darauf haben, für einen Bonus auf Ermessensbasis in Erwägung gezogen zu werden, besteht keine vertragliche Verpflichtung unter einem Bonussystem auf Ermessensbasis zur Zahlung einer Prämie an einen Mitarbeiter. Bei Nutzung des Ermessensspielraums zur Zahlung eines Bonus auf Ermessensbasis können, zusätzlich zu anderen Angelegenheiten, die für die Wahrnehmung des Ermessensspielraums im Laufe des Performance-Jahres von Relevanz sind, die vorstehend (unter der Überschrift „Verbindung zwischen Zahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren in Betracht gezogen werden.

Bonuszahlungen auf Ermessensbasis für alle Mitarbeiter, einschließlich Vorstandsangehörigen, unterliegen einer Richtlinie, die den Anteil, der in bar ausgezahlt wird, und den Teil, der in Aktien der BlackRock, Inc. gewährt wird, festlegt, und erfolgen vorbehaltlich zusätzlicher Verleihungs-/Rückforderungsbedingungen. Aktienzuteilungen unterliegen dem Vorbehalt weiterer Performanceanpassungen durch Veränderungen des Aktienkurses von BlackRock, Inc. über den Erdienungszeitraum. Mit steigender jährlicher Gesamtvergütung wird ein größerer Anteil als aufgeschobene Zahlung in Form von Aktien geleistet. Der MDCC übernahm diesen Ansatz 2006, um den Anbindungswert deutlich zu erhöhen und die Ausrichtung des Vergütungspakets für anspruchsberechtigte Mitarbeiter, einschließlich der Vorstandsangehörigen, zu verbessern. Der Anteil, der in Aktien übertragen wird, wird in drei gleichen Raten über die drei Jahre nach Gewährung unverfallbar.

Zusätzlich zu dem jährlichen Bonus auf Ermessensbasis, wie vorstehend beschrieben, werden an bestimmte Mitarbeiter/innen Eigenkapitalprämien gewährt, um eine stärkere Verknüpfung mit den zukünftigen Geschäftsergebnissen herzustellen. Diese langfristigen Anreize wurden individuell festgelegt, um sinnvolle Anreize für die fortwährende Leistung über einen Zeitraum von mehreren Jahren hinweg zu schaffen, die den Umfang der Rolle der Person, ihrer Geschäftserfahrung und Führungsfähigkeit anerkennen.

Ausgewählte Mitarbeiter in Führungspositionen haben Anspruch auf den Erhalt leistungsadjustierter Prämien auf Eigenkapitalbasis aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Prämien, die aus dem BPIP gezahlt werden, verfügen über einen dreijährigen Performance-Zeitraum auf Grundlage der Kennzahlen „As Adjusted Operating Margin“¹ und „Organic Revenue Growth“². Die Ermittlung der Auszahlung erfolgt auf Grundlage der Leistungen des Unternehmens gegenüber Vorgaben für die Finanzergebnisse bei Abschluss des Performance-Zeitraums. Die Höchstzahl der Anteile, die verdient werden können, beträgt 165 % der Prämie in Situationen, in denen beide Metriken die vorgegebenen Finanzziele erreichen. Es werden keine Anteile verdient, wenn die finanzielle Performance des Unternehmens bei beiden vorgenannten Metriken unter einer vorgegebenen Performance-Schwelle liegen. Diese Metriken wurden als wesentliche Kennzahlen für den Anteilinhaberwert über Marktzyklen hinweg gewählt.

¹ „As Adjusted Operating Margin“: Bezeichnet in der externen Berichterstattung von BlackRock die bereinigten betrieblichen Erträge dividiert durch den Gesamtertrag abzüglich Vertriebs- und Verwaltungskosten und Abschreibung aufgeschobener Vertriebsprovisionen.

² Organic Revenue Growth: Entspricht der neuen Netto-Grundgebühr zzgl. neuer Aladdin-Erträge, die während des Jahres generiert wurden (in Dollar).

BLACKROCK UCITS FUNDS

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Eine begrenzte Zahl an Anlageexperten erhält einen Teil des jährlichen Bonus auf Ermessensbasis (wie vorstehend beschrieben) in Form von aufgeschobenen Barmitteln, die nominal die Anlage in ausgewählte Produkte, die von dem Mitarbeiter verwaltet werden, nachbilden. Absicht dieser Prämien ist es, die Anlageexperten über den Aufschub der Vergütung in Hinblick auf diese Produkte auf die Anlageerträge der Produkte, die sie verwalten, auszurichten. Kunden und externe Gutachter sehen Produkte, bei denen wichtige Anleger aufgrund signifikanter persönlicher Investitionen „etwas zu verlieren“ haben, zunehmend in positiverem Licht.

Identifiziertes Personal

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifikation von Mitarbeitern als identifiziertes Personal angewendet wird. Dabei handelt es sich um Mitarbeiter-Kategorien der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich der Geschäftsführung, Risikoträger, Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, die sie in die gleiche Vergütungskategorie wie die Geschäftsführung und Risikoträger bringt, deren beruflichen Aktivitäten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der Fonds, die sie verwalten, haben.

Die Liste des identifizierten Personals unterliegt regelmäßigen Überprüfungen, die insbesondere in den folgenden Fällen durchgeführt werden:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsinitiativen
- Veränderungen in den Listen signifikanter Einflussfunktionen;
- Veränderungen der Rollen-Verantwortlichkeiten; und
- revidierte aufsichtsrechtliche Richtung.

Quantitative Angaben zur Vergütung

Die Verwaltungsgesellschaft ist gemäß den OGAW-Vorschriften verpflichtet, quantitative Angaben zur Vergütung zu machen. Diese Angaben werden gemäß Auslegung von BlackRock bezüglich der aktuell verfügbaren aufsichtsrechtlichen Vorgaben zu quantitativen Vergütungsangaben gemacht. Je nachdem, wie sich die Markt- oder aufsichtsrechtliche Praxis weiterentwickelt, kann BlackRock es für sinnvoll erachten, die Art und Weise, wie quantitative Angaben zur Vergütung berechnet werden, zu ändern. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden, kann dies dazu führen, dass Angaben zu einem Fonds nicht vergleichbar mit den Angaben des Vorjahres oder mit Angaben zu einem anderen Fonds von BlackRock im selben Jahr sind.

Es werden Angaben gemacht zu (a) den Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft; (b) Mitarbeitern der Geschäftsleitung; und (c) Mitarbeitern, die das Risikoprofil des Fonds wesentlich beeinflussen können, einschließlich Personen, die zwar nicht direkt von der Verwaltungsgesellschaft angestellt sind, aber von ihrem Arbeitgeber beauftragt wurden, Dienstleistungen direkt für diese zu erbringen.

Alle in die offengelegten Gesamtzahlen einbezogenen Personen werden gemäß der Vergütungspolitik von BlackRock für ihre Aufgaben im jeweiligen Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen mehrere Aufgabenbereiche haben, wird nur der Teil der Vergütung für die Leistungen dieser Personen in die offengelegten Gesamtzahlen einbezogen, der dem Fonds zuzurechnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft erbringen in der Regel auf OGAW und Nicht-OGAW bezogene Leistungen für mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der Verwaltungsgesellschaft und innerhalb der BlackRock Gruppe insgesamt. Daher stellen die offengelegten Zahlen eine Summe des jeweiligen Vergütungsanteils der betreffenden Personen dar, der der Verwaltungsgesellschaft zuzurechnen ist, berechnet anhand einer objektiven Zuordnungsmethode, die dem vielfältigen Dienstleistungsspektrum der Verwaltungsgesellschaft gerecht wird. Dementsprechend sind diese Zahlen nicht repräsentativ für die tatsächliche Vergütung einer Person oder für deren Vergütungsstruktur.

Die Gesamtvergütung, die die Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ihren Mitarbeitern gezahlt hat und die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Verwaltungsgesellschaft zuzurechnen war, beläuft sich auf 7,7 Millionen EUR. Diese Zahl setzt sich aus einer festen Vergütung von 3,4 Mio. EUR und einer variablen Vergütung von 4,3 Mio. EUR zusammen. Die vorstehend beschriebene Vergütung wurde an insgesamt 67 Empfänger gezahlt.

Die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Verwaltungsgesellschaft zuzurechnende Gesamtvergütung, die die Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 gezahlt hat, betrug 0,6 Mio. EUR an Mitglieder der Geschäftsleitung und 7,1 Mio. EUR an andere Mitarbeiter, deren Aktivitäten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben.

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT)

Techniken des effizientes Portfoliomanagements

Der Verwaltungsrat kann, im Namen jedes Fonds und unter Einhaltung der von der CBI und im Prospekt dargelegten Bedingungen und Grenzen, Techniken und Instrumente in Bezug auf übertragbare Wertpapiere, einschließlich Anlagen in OTC-DFI, einsetzen, sofern diese Techniken und Instrumente für die Optimierung des Portfoliomanagements oder die Absicherung von Währungsrisiken oder für Direktanlagen genutzt werden.

Das zugrunde liegende Risiko, das durch DFI und die Identität der Kontrahenten dieser DFI am Ende des Geschäftsjahres eingegangen wurde, wird in der Aufstellung der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds angegeben.

Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps (einschließlich CFD)

Alle Wertpapierleihgeschäfte, die von den Fonds geschlossen werden, unterliegen einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem jeweiligen Fonds und dem Vermittler für Wertpapierleihen, BlackRock Advisors (UK) Limited, einer mit der Gesellschaft verbundenen Partei, und getrennt zwischen dem Vermittler für Wertpapierleihen und dem genehmigten Darlehensnehmer. Sicherheiten, die im Austausch für verliehene Wertpapiere entgegengenommen werden, werden gemäß einem Titelabtretungsvertrag im Namen des Treuhänders im Auftrag des jeweiligen Fonds an einen dritten Sicherheitenverwalter geliefert und auf dessen Konto gehalten. Die geleisteten Sicherheiten werden von den Vermögenswerten getrennt, die dem Treuhänder des jeweiligen Fonds oder dem Vermittler für Wertpapierleihen gehören.

Alle OTC-DFI und Total Return Swaps (einschließlich CFD) werden vom jeweiligen Fonds gemäß einem Rahmenvertrag mit der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA-Rahmenvertrag“) oder einer ähnlichen Vereinbarung abgeschlossen. Ein ISDA-Rahmenvertrag ist eine bilaterale Vereinbarung zwischen dem Fonds und einem Kontrahenten, der die von den Parteien abgeschlossenen OTC-DFI (einschließlich von Total Return Swaps und CFD) regelt. Das Engagement der Parteien gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag wird verrechnet und zusammen besichert. Daher beziehen sich jedwede Offenlegungen zu Sicherheiten, die in Bezug auf alle OTC-DFI erfolgen, die ein Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag abgeschlossen hat und nicht nur Total Return Swaps und CFD.

Alle Sicherheiten, die die einzelnen Fonds laut dem ISDA-Rahmenvertrag erhalten/leisten, werden bilateral gemäß einem Titelabtretungsvertrag übertragen.

Die nachstehende Tabelle enthält den Wert der entlehnten Wertpapiere als prozentualen Anteil der gesamten verleihbaren Vermögenswerte des jeweiligen Fonds und des Nettoinventarwerts und den Wert der Total Return Swaps (einschließlich CFD) als Anteil des NIW des Fonds zum 31. März 2020 und die Erträge/Renditen für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020. Die Summe aller verleihbaren Vermögenswerte ist der Gesamtwert der Vermögenswerte, die Teil des Wertpapierleihprogramms eines Fonds sind. Davon ausgeschlossen sind vom Fonds gehaltene Vermögenswerte, die aufgrund marktbezogener, aufsichtsrechtlicher, anlagebedingter oder sonstiger Einschränkungen nicht als ausleihbar angesehen werden. Der Wert der Total Return Swaps (einschließlich CFD) basiert auf dem zugrunde liegenden Positionswert auf absoluter Bruttobasis.

Fonds	Währung	Verliehene Wertpapiere		Total Return Swaps (einschließlich CFD)	
		% der verleihbaren Vermögenswerte	% vom NIW	% vom NIW	Erzielte Gesamtrenditen Tsd.
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	3,62	3,33	-	-
BlackRock Defensive Yield Fund	EUR	1,22	1,13	-	-
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	4,31	3,54	-	-
BlackRock Dynamic Allocation Fund	EUR	0,73	0,25	17,75	(970)
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	0,03	0,02	0,85	(11.549)
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	USD	4,27	2,17	4,46	(10.185)
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	68,52	9,45	-	-
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	35,34	7,91	-	-
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	36,85	4,73	-	-

Die im Geschäftsjahr von den Fonds durch Wertpapierleihen erzielten Erträge werden in den Anmerkungen im Jahresabschluss des Fonds aufgeführt.

Die Summe der Erträge aus Wertpapierleihen wird zwischen dem entsprechenden Fonds und dem Vermittler für Wertpapierleihen aufgeteilt. Jeder Fonds erhält mindestens 62,50 %, der Vermittler für Wertpapierleihen bis zu 37,50 % dieser Erträge. Alle Betriebskosten werden dabei aus dem Anteil des Vermittlers für Wertpapierleihen bestritten.

Alle Renditen und Kosten aus Total Return Swaps (einschließlich CFD) werden dem jeweiligen Fonds zugerechnet und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Aufteilung von Gewinnen oder Kosten mit der Verwaltungsgesellschaft des Fonds oder anderen Dritten.

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps (einschließlich CFD) (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen zeigen den Wert der verliehenen Wertpapiere (die in der Aufstellung der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds einzeln aufgeführt sind), analysiert nach Kontrahent zum 31. März 2020.

Kontrahent	Entliehener Wert	Erhaltene Sicherheiten
BlackRock UK Credit Screened Fund	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Morgan Stanley & Co. International plc	5.638	5.913
BNP Paribas	5.028	5.295
Goldman Sachs International	4.618	5.412
J.P. Morgan Securities plc	4.282	4.651
HSBC Bank plc	1.036	1.121
Barclays Bank plc	945	1.020
Gesamt	21.547	23.412
BlackRock Defensive Yield Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR
HSBC Bank plc	512	554
J.P. Morgan Securities plc	294	320
Barclays Bank plc	245	265
Goldman Sachs International	184	216
BNP Paribas	100	105
Gesamt	1.335	1.460
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR
J.P. Morgan Securities plc	4.744	5.155
Societe Generale SA	1.253	1.337
BNP Paribas	536	558
Morgan Stanley & Co. International plc	477	519
Citigroup Global Markets Ltd.	54	56
Gesamt	7.064	7.625
BlackRock Dynamic Allocation Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR
HSBC Bank plc	164	180
The Bank of Nova Scotia	112	123
Gesamt	276	303
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Tsd. USD	Tsd. USD
HSBC Bank plc	75	83
Gesamt	75	83
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	Tsd. USD	Tsd. USD
Citigroup Global Markets Ltd.	3.694	4.161
J.P. Morgan Securities plc	2.696	3.015
HSBC Bank plc	2.065	2.271
Societe Generale SA	875	1.016
Barclays Capital Securities Ltd.	664	702
Gesamt	9.994	11.165
BlackRock Fixed Income Selection Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Barclays Capital Securities Ltd.	7.189	7.603
Gesamt	7.189	7.603
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Barclays Capital Securities Ltd.	2.919	3.088
Gesamt	2.919	3.088
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Barclays Capital Securities Ltd.	2.507	2.652
J.P. Morgan Securities plc	213	238
Gesamt	2.720	2.890

Alle verliehenen Wertpapiere haben ein offenes Fälligkeitsprofil, da sie täglich widerruf- oder kündbar sind.

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps (einschließlich CFD) (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt den zugrunde liegenden Positionswert für Total Return Swaps (einschließlich CFD), analysiert nach Kontrahenten zum 31. März 2020:

Kontrahent	Basisengagement
BlackRock Dynamic Allocation Fund	Tsd. EUR
Barclays Bank plc	2.324
Citibank NA	5.577
Deutsche Bank AG	2.946
J.P. Morgan Chase Bank	7.522
Merrill Lynch International	1.435
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Tsd. USD
HSBC Bank plc	3.988
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	Tsd. USD
HSBC Bank plc	20.559

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse des Fälligkeitsprofils der Total Return Swaps (einschließlich CFD) zum 31. März 2020.

	Währung	Fälligkeitsprofil						Offen Tsd.	Gesamt '000
		1 Tag Tsd.	2 - 7 Tage Tsd.	8 - 30 Tage Tsd.	31 - 90 Tage Tsd.	91 - 365 Tage Tsd.	Mehr als 365 Tage Tsd.		
BlackRock Dynamic Allocation Fund	EUR	-	-	2.946	-	7.899	8.959	-	19.804
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	-	-	-	-	-	-	3.988	3.988
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	USD	-	-	-	-	-	-	20.559	20.559

Die obige Analyse der Fälligkeitsprofile basiert auf dem entsprechenden vertraglichen Fälligkeitstermin. Offene Transaktionen sind täglich widerruf- oder kündbar und beinhalten Differenzkontrakte.

Land der Gründung der Kontrahenten

Die folgende Tabelle zeigt das Land der Gründung jedes Kontrahenten bei Wertpapierleihgeschäften und OTC-DFI (einschließlich Total Return Swaps und CFD).

Kontrahent	Land der Gründung
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich
BNP Paribas	Frankreich
Citibank NA	Vereinigte Staaten
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich
Deutsche Bank AG	Deutschland
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich
J.P. Morgan Chase Bank	Vereinigte Staaten
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich
Morgan Stanley & Co. International plc	Vereinigtes Königreich
Societe Generale SA	Rumänien
The Bank of Nova Scotia	Kanada

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Währung, Art, Qualität und Fälligkeit der Sicherheit

Die nachstehende Tabelle zeigt eine Analyse nach Währung der Bar- und Sachsicherheiten, die der jeweilige Fonds zum 31. März 2020 über einen Titelabtretungsvertrag in Bezug auf Wertpapierleihen und OTC-DFI (einschließlich Total Return Swaps und CFD) erhalten/geleistet hat.

Währung	Barsicherheiten erhalten	Barsicherheiten geleistet	Sach-sicherheiten erhalten	Sach-sicherheiten geleistet
BlackRock UK Credit Screened Fund	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	168	-
CAD	-	-	58	-
CHF	-	-	32	-
DKK	-	-	1	-
EUR	-	-	13.114	-
GBP	-	-	3.805	-
JPY	-	-	133	-
NOK	-	-	99	-
SEK	-	-	826	-
USD	-	-	5.176	-
Gesamt	-	-	23.412	-
BlackRock Defensive Yield Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Wertpapierleihgeschäfte				
CHF	-	-	16	-
DKK	-	-	- ¹	-
EUR	-	-	663	-
GBP	-	-	313	-
JPY	-	-	14	-
NOK	-	-	18	-
SEK	-	-	33	-
USD	-	-	403	-
Gesamt	-	-	1.460	-
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	98	-
CHF	-	-	2	-
DKK	-	-	1	-
EUR	-	-	4.491	-
GBP	-	-	1.285	-
JPY	-	-	96	-
NOK	-	-	151	-
SEK	-	-	93	-
USD	-	-	1.408	-
Gesamt	-	-	7.625	-

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Währung, Art, Qualität und Fälligkeit der Sicherheit (Fortsetzung)

Währung	Barsicherheiten erhalten	Barsicherheiten geleistet	Sach-sicherheiten erhalten	Sach-sicherheiten geleistet
BlackRock Dynamic Allocation Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	3	-
CAD	-	-	¹	-
CHF	-	-	1	-
EUR	-	-	45	-
GBP	-	-	75	-
JPY	-	-	10	-
SEK	-	-	¹	-
USD	-	-	169	-
Gesamt	-	-	303	-
OTC-DFI				
EUR	1.230	1.100	-	-
Gesamt	1.230	1.100	-	-
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	1	-
CHF	-	-	¹	-
EUR	-	-	18	-
GBP	-	-	28	-
JPY	-	-	3	-
SEK	-	-	¹	-
USD	-	-	33	-
Gesamt	-	-	83	-
OTC-DFI				
USD	10	6.939	-	-
Gesamt	10	6.939	-	-
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	350	-
CAD	-	-	233	-
CHF	-	-	535	-
DKK	-	-	433	-
EUR	-	-	2.630	-
GBP	-	-	2.234	-
JPY	-	-	913	-
NOK	-	-	4	-
SEK	-	-	26	-
USD	-	-	3.807	-
Gesamt	-	-	11.165	-
OTC-DFI				
USD	-	8.710	-	-
Gesamt	-	8.710	-	-
BlackRock Fixed Income Selection Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Wertpapierleihgeschäfte				
EUR	-	-	3.252	-
GBP	-	-	1.361	-
JPY	-	-	186	-
USD	-	-	2.804	-
Gesamt	-	-	7.603	-

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Währung, Art, Qualität und Fälligkeit der Sicherheit (Fortsetzung)

Währung	Barsicherheiten erhalten	Barsicherheiten geleistet	Sach-sicherheiten erhalten	Sach-sicherheiten geleistet
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Wertpapierleihgeschäfte				
EUR	-	-	1.321	-
GBP	-	-	553	-
JPY	-	-	75	-
USD	-	-	1.139	-
Gesamt	-	-	3.088	-
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	24	-
CAD	-	-	2	-
CHF	-	-	6	-
DKK	-	-	¹	-
EUR	-	-	1.150	-
GBP	-	-	538	-
JPY	-	-	120	-
NOK	-	-	¹	-
SEK	-	-	¹	-
USD	-	-	1.050	-
Gesamt	-	-	2.890	-

¹Werte, die weniger als 500 betragen, wurden auf null abgerundet.

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse der Art, Qualität und Fälligkeit der von den einzelnen Fonds über einen Titelabtretungsvertrag in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sachsicherheiten zum 31. März 2020.

Art und Qualität der Sicherheit	Fälligkeitsprofil					Gesamt
	8 - 30 Tage	31 - 90 Tage	91 - 365 Tage	Mehr als 365 Tage	Offen	
BlackRock UK Credit Screened Fund	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe						
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment-Grade	1.197	-	308	20.070	-	21.575
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	1.837	1.837
Gesamt	1.197	-	308	20.070	1.837	23.412
BlackRock Defensive Yield Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe						
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment-Grade	139	-	109	883	-	1.131
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	329	329
Gesamt	139	-	109	883	329	1.460

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Währung, Art, Qualität und Fälligkeit der Sicherheit (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheit	Fälligkeitsprofil					Gesamt
	8 - 30 Tage	31 - 90 Tage	91 - 365 Tage	Mehr als 365 Tage	Offen	
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe						
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment-Grade	25	-	46	6.655	-	6.726
Aktien						-
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	822	822
ETFs						-
OGAW	-	-	-	-	4	4
Nicht-OGAW	-	-	-	-	73	73
Gesamt	25	-	46	6.655	899	7.625
BlackRock Dynamic Allocation Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe						
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment-Grade	32	-	-	36	-	68
Aktien						-
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	233	233
ETFs						-
Nicht-OGAW	-	-	-	-	2	2
Gesamt	32	-	-	36	235	303
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe						
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment-Grade	15	-	-	14	-	29
Aktien						-
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	53	53
ETFs						-
Nicht-OGAW	-	-	-	-	1	1
Gesamt	15	-	-	14	54	83
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe						
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment-Grade	399	-	92	3.548	-	4.039
Aktien						-
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	7.104	7.104
ETFs						-
Nicht-OGAW	-	-	-	-	22	22
Gesamt	399	-	92	3.548	7.126	11.165

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Währung, Art, Qualität und Fälligkeit der Sicherheit (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheit	Fälligkeitsprofil					Gesamt
	8 - 30 Tage	31 - 90 Tage	91 - 365 Tage	Mehr als 365 Tage	Offen	
BlackRock Fixed Income Selection Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe						
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment-Grade	-	-	4	5.974	-	5.978
Aktien						-
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	1.625	1.625
Gesamt	-	-	4	5.974	1.625	7.603
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe						
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment-Grade	-	-	2	2.426	-	2.428
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	660	660
Gesamt	-	-	2	2.426	660	3.088
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe						
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment-Grade	-	-	3	2.128	-	2.131
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	759	759
Gesamt	-	-	3	2.128	759	2.890

Wertpapiere mit Investment Grade sind Wertpapiere, deren Emittent mindestens über ein Investment-Grade-Bonitätsrating von mindestens einer global anerkannten Ratingagentur verfügt: Standard & Poor's, Moody's oder Fitch.

Ein anerkannter Aktienindex enthält mindestens 20 Aktien, von denen keine einzige Aktie mehr als 20 % des Gesamtindex ausmacht und keine fünf Aktien zusammen mehr als 60 % des Gesamtindex ausmachen.

Die Analyse der Fälligkeitsprofile von festverzinslichen Wertpapieren, die als Sicherheit erhalten oder geleistet werden, basiert auf dem entsprechenden vertraglichen Fälligkeitstermin, wohingegen Aktien, ETFs und Geldmarktfonds, die als Sicherheit erhalten oder geleistet werden, als offene Transaktionen dargestellt werden, da sie keinem vertraglichen Fälligkeitstermin unterliegen.

Weiterverwendung der erhaltenen Sicherheiten

Erhaltene Sachsicherheiten, die über einen Titelabtretungsvertrag in Bezug auf Wertpapierleihen und OTC-DFI erhalten wurden, können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Zum 31. März 2020 wurden alle Barsicherheiten, die die einzelnen Fonds im Zusammenhang mit OTC-DFI-Transaktionen erhalten haben, in von der Verwaltungsgesellschaft oder ihren verbundenen Unternehmen verwaltete Geldmarktfonds investiert, wie aus der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds ersichtlich. Jeder Fonds ist rechtlicher Eigentümer der eingehenden Sicherheitsleistungen und kann die Vermögenswerte bei Ausfall verkaufen und die Barmittel einbehalten.

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Weiterverwendung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle fasst die Renditen zusammen, die jeder Fonds im Geschäftsjahr zum 31. März 2020 aus der Wiederanlage von erhaltenen Barsicherheiten für OTC-DFI-Transaktionen in Geldmarktfonds erzielt hat. Diese Renditen stellen eine kumulative Summe aller Renditen des repräsentativen Geldmarktfonds für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. März 2020 dar. Diese Renditen berücksichtigen keine an den Kontrahenten gemäß einer entsprechenden Sicherheitsvereinbarung zahlbaren Zinsen.

Geldmarktfonds	Gesamtrendite %
Institutional Cash Series plc	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0)	(0,46)
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund - Anteilklasse Agency	(0,69)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle stellt eine Analyse der Beträge der von den einzelnen Fonds in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sachsicherheiten dar, die der Treuhänder des Fonds (oder dessen Beauftragte) zum 31. März 2020 hält oder die in einem Wertpapierabrechnungssystem gehalten werden.

Depotbank	Erhaltene Sachsicherheiten Wertpapierleihgeschäfte
BlackRock UK Credit Screened Fund	Tsd. GBP
Euroclear	9.224
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	14.188
Gesamt	23.412
BlackRock Defensive Yield Fund	Tsd. EUR
Euroclear	690
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	770
Gesamt	1.460
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Tsd. EUR
Euroclear	5.769
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	1.856
Gesamt	7.625
BlackRock Dynamic Allocation Fund	Tsd. EUR
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	303
Gesamt	303
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Tsd. USD
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	83
Gesamt	83
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	Tsd. USD
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	11.165
Gesamt	11.165
BlackRock Fixed Income Selection Fund	Tsd. EUR
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	7.603
Gesamt	7.603
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Tsd. EUR
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	3.088
Gesamt	3.088
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Tsd. EUR
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	2.890
Gesamt	2.890

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle führt die zehn größten Emittenten nach Wert der vom jeweiligen Fonds über einen Titelabtretungsvertrag erhaltenen Sachsicherheiten für alle Wertpapierleihgeschäfte zum 31. März 2020 auf.

Emittent	Wert
BlackRock UK Credit Screened Fund	Tsd. GBP
UK Treasury	3.248
Frankreich Staatsanleihe	3.136
US Treasury	2.394
Niederlande Staatsanleihe	1.832
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.728
Königreich Belgien Staatsanleihe	1.721
Kreditanstalt für Wiederaufbau	1.571
Deutsche Bundesrepublik	1.433
Finnland Staatsanleihe	1.197
Sweden Government	971
Sonstige Emittenten	4.181
Gesamt	23.412
BlackRock Defensive Yield Fund	Tsd. EUR
UK Treasury	248
Frankreich Staatsanleihe	208
Königreich Belgien Staatsanleihe	90
Deutsche Bundesrepublik	89
US Treasury	83
Finnland Staatsanleihe	70
Niederlande Staatsanleihe	59
Kreditanstalt für Wiederaufbau	55
McCormick & Co. Inc/Md	52
Compass Group Plc	52
Sonstige Emittenten	454
Gesamt	1.460
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Tsd. EUR
Frankreich Staatsanleihe	1.367
UK Treasury	1.072
Niederlande Staatsanleihe	1.067
Deutsche Bundesrepublik	794
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	441
Kreditanstalt für Wiederaufbau	424
US Treasury	350
Sweden Government	260
European Investment Bank	244

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	Wert
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund (Fortsetzung)	Tsd. EUR
Unedic Asseo	171
Sonstige Emittenten	1.435
Gesamt	7.625
BlackRock Dynamic Allocation Fund	Tsd. EUR
UK Treasury	38
Frankreich Staatsanleihe	32
Facebook Inc	18
Compass Group Plc	17
Apple Inc	12
Amazon.Com Inc	12
Colgate-Palmolive Co.	12
Insulet Corp.	11
Royal Bank Of Canada	10
Procter & Gamble Co/The	8
Sonstige Emittenten	133
Gesamt	303
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Tsd. USD
Frankreich Staatsanleihe	15
UK Treasury	15
Compass Group Plc	8
Colgate-Palmolive Co.	5
Insulet Corp.	5
Facebook Inc	4
Barratt Developments Plc	4
Pepsico Inc	4
Raytheon Technologies Corp.	3
Hera Spa	3
Sonstige Emittenten	17
Gesamt	83
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund	Tsd. USD
Frankreich Staatsanleihe	1.255
UK Treasury	1.076

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	Wert
BlackRock Emerging Markets Equity Impact Fund (Fortsetzung)	Tsd. USD
US Treasury	860
Republic of Austria	669
UBS Group AG	383
Stmicroelectronics Nv	340
Compass Group Plc	213
Dsv Panalpina A/S	207
Volvo Ab	195
Colgate-Palmolive Co.	145
Sonstige Emittenten	5.822
Gesamt	11.165
BlackRock Fixed Income Selection Fund	Tsd. EUR
UK Treasury	1.361
Finnland Staatsanleihe	1.361
US Treasury	1.361
Republic of Austria	1.236
Intesa Sanpaolo Spa	716
Jd.Com Inc	571
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	253
Frankreich Staatsanleihe	176
European Investment Bank	130
Fanuc Corp.	97
Sonstige Emittenten	341
Gesamt	7.603
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Tsd. EUR
UK Treasury	553
Finnland Staatsanleihe	553
US Treasury	553
Republic of Austria	502
Intesa Sanpaolo Spa	291
Jd.Com Inc	232
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	103
Frankreich Staatsanleihe	71

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	Wert
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund (Fortsetzung)	Tsd. EUR
European Investment Bank	53
Fanuc Corp.	39
Sonstige Emittenten	138
Gesamt	3.088
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Tsd. EUR
UK Treasury	518
Finnland Staatsanleihe	475
US Treasury	475
Republic of Austria	431
Intesa Sanpaolo Spa	250
Jd.Com Inc	199
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	88
Frankreich Staatsanleihe	62
European Investment Bank	45
Fanuc Corp.	34
Sonstige Emittenten	313
Gesamt	2.890

Keine Wertpapiersicherheiten, die von einem einzelnen Emittenten erhalten werden, übersteigen in Bezug auf ein effizientes Portfoliomanagement 20 % des NIW eines der entsprechenden Fonds zum Ende des Berichtszeitraums.

Keiner der Fonds wurde vollständig mit Wertpapieren besichert, die von einem EU-Mitgliedstaat zum Ende des Berichtszeitraums begeben oder garantiert wurden.

BLACKROCK UCITS FUNDS

HAFTUNGSAUSSCHLÜSSE

Haftungsausschluss für Bezugnahmen auf den Referenzindex und die Website des Indexanbieters

Gemäß den Vorschriften der Zentralbank muss die Verwaltungsgesellschaft im Namen der Indexfonds Angaben zur Website („Website“) des jeweiligen Indexanbieters machen, um es den Anteilhabern zu ermöglichen, weitere Informationen zu dem Referenzindex des jeweiligen Fonds (einschließlich der Indexkomponenten) zu erhalten. Die Verwaltungsgesellschaft ist für die jeweilige Website nicht verantwortlich und ist auf keine Weise an einer Unterstützung oder Empfehlung oder anderweitig an der Einrichtung oder Aufrechterhaltung der jeweiligen Website oder ihrer Inhalte beteiligt. Die Verwaltungsgesellschaft ist weiterhin nicht für den Referenzindex des Indexanbieters verantwortlich oder für die Qualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit der Daten ihrer Referenzindizes oder dafür, dass die veröffentlichten Indizes in Übereinstimmung mit ihren beschriebenen Indexmethoden verwaltet werden.

Haftungsausschlüsse des Indexanbieters

Die Referenzindizes werden nicht verwaltet und es kann nicht direkt in sie investiert werden. Die Entwicklung oder Auflegung eines Produkts, das einen Barclays-Index verwendet, darauf basiert oder im Zusammenhang damit entwickelt wurde (jeweils ein „Produkt“), ist ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von Barclays Risk Analytics and Index Solutions („BRAIS“) verboten. Diese Produkte werden von BRAIS nicht gesponsert, empfohlen, verkauft oder beworben, und BRAIS gibt keine Erklärungen bezüglich der Ratsamkeit einer Anlage in diese Produkte ab.

Barclays ist nicht als Anlageberater oder Treuhänder tätig. Der Prospekt stellt keine persönliche Anlageberatung dar und berücksichtigt auch nicht die individuellen finanziellen Umstände oder Ziele eines Anlegers. Die hier besprochenen Indizes, Wertpapiere, Rohstoffe, Währungen, Derivate und sonstigen Finanzprodukte sind möglicherweise nicht für alle Zwecke oder für alle Anleger geeignet. Dementsprechend müssen Empfänger nach Absprache mit ihren eigenen Beratern unabhängig bestimmen, ob ein hier besprochener Index oder eine hier besprochene Anlage für ihre Zwecke geeignet ist.

Die Indexdaten, quantitativen Modelle, Analyseinstrumente und sonstigen Informationen („Inhalt“), auf die im Prospekt Bezug genommen wird, werden von Barclays als zuverlässig erachtet. Barclays sichert jedoch nicht zu, dass der Inhalt (einschließlich der aus Drittquellen bezogenen Informationen) korrekt, vollständig oder fehlerfrei ist, und er sollte daher nicht derart angesehen werden. Der Inhalt wird nur zu Informationszwecken und ohne Mängelgewähr zur Verfügung gestellt. Barclays garantiert nicht die Richtigkeit, Zeitnähe, Zuverlässigkeit, Performance, kontinuierliche Verfügbarkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Inhalte, und Barclays übernimmt keine Haftung für darin enthaltene Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen. Jegliche im Inhalt enthaltenen Daten über die vergangene Wertentwicklung, Modelle oder Rückvergleiche (Back-Testing) sind kein Indikator für die künftige Wertentwicklung. Es wird keine Erklärung zur Plausibilität der in den Modellen oder beim Back-Testing getroffenen Annahmen oder bezüglich deren Richtigkeit oder Vollständigkeit abgegeben. Da die Möglichkeit menschlicher oder technischer Fehler sowie anderer Faktoren besteht, übernimmt Barclays keine Haftung für Fehler oder Auslassungen im Inhalt (insbesondere bezüglich der Berechnung oder Performance eines Index und/oder des Ergebnisses eines quantitativen Modells oder analytischen Tools). Barclays übernimmt keinerlei Haftung für die Korrektheit, Zeitnähe, Zuverlässigkeit, Performance, kontinuierliche Verfügbarkeit, Vollständigkeit oder Aktualität des Inhalts oder für Verzögerungen oder Auslassungen darin oder für Unterbrechungen der Lieferung von Inhalten oder für konkrete Schäden, Strafe einschließenden Schadenersatz, mittelbare, Neben- oder Folgeschäden, die durch die Verwendung von oder das Vertrauen auf Inhalte entstehen, selbst wenn auf die Möglichkeit derartiger Schäden hingewiesen wurde.

Die Indexrenditen stellen die Wertentwicklung der Vergangenheit dar und sind kein Indikator für eine spezielle Anlage. Der Inhalt (einschließlich aller von analytischen Tools oder Modellen stammenden Ergebnisse) dient nicht als Prognose tatsächlicher Ergebnisse, die erheblich von den dargestellten abweichen können. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Sie wünschen weitere Auskünfte?

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

© 2020 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD und BUILT FOR THESE TIMES sind eingetragene und nicht eingetragene Marken von BlackRock, Inc. oder deren Tochtergesellschaften in den Vereinigten Staaten und andernorts. Sämtliche Markenzeichen sind diejenigen ihrer jeweiligen Eigentümer.

BlackRock[®]

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green! .
Go to www.icsdelivery.com