

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 Quartalsabschluss 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 Industriewerten 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 Aktienmarkt-beta 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 Septemberversammlung 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 Einlagenzertifikaten 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 Anteilhaber 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 Tsd. USD | 2019 Tsd. USD | 2020 Tsd. USD | 2019 Tsd. USD | 2020 Tsd. EUR | 2019 Tsd. EUR | 2020 Tsd. EUR | 2019 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 zeitnaher 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 | | | | |
| | Tsd. USD | Tsd. USD | Tsd. USD | Tsd. USD |
| 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 | | | | |
| | Tsd. USD | Tsd. USD | Tsd. USD | Tsd. USD |
| 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 | | | | |
| | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | | |
| Investmentfonds (CIS) | – | 18.649 | – | 18.649 |
| Gesamt | – | 18.649 | – | 18.649 |
| BlackRock Fixed Income Selection Fund | | | | |
| | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR |
| 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 | | | | |
| | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR |
| 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 Fund¹ | 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 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. USD | Tsd. USD | Tsd. USD | Tsd. USD | Tsd. EUR |
| Prüfungsgebühren | (7) | (27) | (14) | (13) | (8) | (13) | (25) |
| Managementgebühren | (70) | (73) | (2.481) | (1.442) | (313) | (239) | (66) |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | (21) | (23) | (54) | (71) | (19) | (18) | (22) |
| Gesamt | (98) | (123) | (2.549) | (1.526) | (340) | (270) | (113) |

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 Euro Sovereign Bond Index Fund 1 | Klasse R Accumulating | 0,50 % | 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 |
| | 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 Dividenderträgen | 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 Tsd. EUR | 2019 Tsd. EUR | 2020 Tsd. EUR | 2019 Tsd. EUR | 2020 Tsd. EUR | 2019 Tsd. EUR | 2020 Tsd. EUR | 2019 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 Tsd. USD | 2019 Tsd. USD |
| Forderungen aus Dividendenerträgen | – | 72 |
| Zinsforderungen aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | – | 1 |
| Zinsforderungen aus Schuldinstrumenten | – | 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 Tsd. EUR | 2019 Tsd. EUR | 2020 Tsd. EUR | 2019 Tsd. EUR | 2020 Tsd. EUR | 2019 Tsd. EUR | 2020 Tsd. EUR | 2019 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 Tsd. EUR | 2019 Tsd. EUR | 2020 Tsd. EUR | 2019 Tsd. EUR | 2020 Tsd. EUR | 2019 Tsd. EUR | 2020 Tsd. GBP | 2019 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 |
| | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR | 2019 Tsd. EUR |
| Zahlbare Prüfungsgebühren | 4 | 10 | 12 | 3 |
| Zahlbare Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile | – | 68 | 62 | 504 |
| Erstattete überhöhte betriebliche Aufwendungen | – | (59) | (72) | – |
| Zahlbare Managementgebühren | 63 | 127 | 51 | 21 |
| Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren | – | 773 | 900 | – |
| Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen | – | – | 11 | – |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 38 | 22 | 4 | 13 |
| Gesamt | 105 | 941 | 968 | 13.093 |

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

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 Geschäftsjahres 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) | | | | |
| Schuldttitel 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 Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.38%, 26/05/2022 | 199 | 0,05 |
| 300.000 | EUR | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.13%, 28/02/2023 | 295 | 0,07 |
| 300.000 | EUR | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.00%, 11/02/2024 | 292 | 0,07 |
| 100.000 | EUR | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.75%, 26/05/2024 | 100 | 0,02 |
| 300.000 | EUR | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.00%, 11/02/2026 | 286 | 0,06 |
| 400.000 | EUR | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.13%, 11/02/2028 | 376 | 0,08 |
| 300.000 | EUR | LVMH Moet 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) | | | | |
| Schuldtitel 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) | | | | |
| Schuldtitel 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) | | | | |
| Schuldtitel 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 |
|--|-------------------------------|
| | 19,10 |
| | 80,50 |
| | 0,40 |
| | <u>100,00</u> |

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) | | |
| 32.396 | GBP | Shares ³ | 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 %)⁴ | | | 16 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2019: 0,26 %)⁴ | | | 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

Devisenterminkontrakte

| Gewinne | Verluste |
|-----------------|-----------------|
| Tsd. EUR | Tsd. EUR |
| 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 |

| Analyse des Gesamtvermögens | % 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 %) | | | | |
| 191.326 | EUR | BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund - Class X2 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 |
| 5.708 | USD | BlackRock Strategic Funds - BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund - Class X2 USD ¹ | 818 | 5,31 |
| 9.611 | USD | BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund - Class X2 USD ¹ | 894 | 5,80 |
| 2.720 | USD | BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund - Class X2 USD ¹ | 299 | 1,94 |
| 19.439 | EUR | BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Class I2 EUR ¹ | 2.879 | 18,69 |
| 17.662 | EUR | BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund - Class X2 EUR ¹ | 2.255 | 14,64 |
| 10.495 | USD | BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Class X2 USD ¹ | 1.212 | 7,87 |
| 12.245 | USD | BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Long/Short Equity Fund - Class X2 USD ¹ | 1.303 | 8,46 |
| 5.658 | EUR | BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund - Class X2 EUR Hedged ¹ | 468 | 3,04 |
| 14.234 | GBP | BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund - Class 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 |
| | | | | % des Gesamt- vermögens |
| Analyse des Gesamtvermögens | | | | |
| 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 |
| Bestand | Währung | Anlagen | Zeitwert Tsd. EUR | % des Netto- inventarwerts |
| 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 | % des Gesamtvermögens |
|--|------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind | 23,25 |
| Investmentfonds (CIS) | 75,60 |
| Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) | 0,15 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1,00 |
| 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 | Verluste |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| | Tsd. EUR | Tsd. EUR |
| Devisenterminkontrakte | 2.764 | 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

| Käufe ¹ | | 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 |

| Verkäufe ² | | 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 |
| 22.265 | BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund - Klasse I2 EUR Hedged | 2.454 |
| 1.935.707 | BlackRock UK Absolute Alpha Fund - Klasse S Accumulating GBP | 2.388 |
| 18.744 | BlackRock Strategic Funds - European Diversified Equity Absolute Return Fund - Klasse X2 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 entliehenen 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