

Jahresbericht und geprüfte Abschlüsse

iShares ETF II (CH)

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
„Übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

iSHARES ETF II (CH)

INHALTSVERZEICHNIS

Überblick

Allgemeine Informationen	2
--------------------------	---

Performance

Performance der Teilvermögen	5
------------------------------	---

Governance

Bericht der Prüfgesellschaft	6
------------------------------	---

Jahresabschlüsse

Vermögensrechnung	7
Veränderungen des Nettovermögens	8
Veränderungen der Anzahl Anteile im Umlauf	9
Rückzahlbares Nettovermögen von Anteilinhabern	10
Erfolgsrechnung	11
Verwendung des Erfolges	12
Anmerkungen zum Jahresbericht	13
Portfoliozusammensetzung und Bestandesveränderungen	17

Dieser Jahresbericht und geprüfte Jahresabschlüsse („Jahresbericht“) kann in andere Sprachen übersetzt werden. Jegliche Übersetzungen dürfen nur dieselben Informationen enthalten und dieselbe Bedeutung haben wie der Jahresbericht in deutscher Sprache. Sofern der deutschsprachige Jahresbericht und der Jahresbericht in einer anderen Sprache an irgendeiner Stelle differieren, ist der deutschsprachige Jahresbericht massgeblich. Ausnahmsweise ist eine andere Sprache des Jahresberichts dann und insoweit massgeblich, wie das Gesetz eines Hoheitsgebietes, in dem die Anteile vertrieben werden, dies für Klagen, die sich auf Veröffentlichungen in einem Jahresbericht in einer anderen Sprache als Deutsch beziehen, verlangt. Streitigkeiten in Bezug auf die Bedingungen des Jahresberichts, ungeachtet der Sprache des Jahresberichts, unterliegen Schweizer Recht und dessen Auslegung.

iSHARES ETF II (CH)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Fondsleitung

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
CH-8001 Zürich

Verwaltungsrat^{1,2}

David Blumer, Präsident
Barry O'Dwyer, Vizepräsident
Dr. Mirjam Staub-Bisang
Ellen Bakke Mawdsley
Søren Mose

¹ Mit Wirkung vom 7. Juli 2020 wurde Ellen Bakke Mawdsley zum Mitglied des Verwaltungsrats ernannt.

² Mit Wirkung vom 7. Juli 2020 wurde Søren Mose zum Mitglied des Verwaltungsrats ernannt.

Geschäftsleitung¹

Dr. Mirjam Staub-Bisang, CEO
Markus Studer, COO
Nathalie von Niederhäusern
Frank Rosenschon
Holger Schmidt
Jasmin Djalali
Robert Majewski
Edward Gordon

¹ Mit Wirkung vom 1. Januar 2020 wurde Markus Studer zum Mitglied der Geschäftsleitung ernannt.

Depotbank

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

Unterverwahrstelle

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8
CH-8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

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

Zahlstelle und Vertreter in Liechtenstein

LGT Bank AG
Herrengasse 12
FL-9490 Vaduz

Auslieferungsstelle

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8
CH-8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Deloitte AG
General-Guisan-Quai 38
Postfach 2232
CH-8022 Zürich

Fondsadministrator

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

iSHARES ETF II (CH)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Allgemeine Informationen

Der iShares ETF II (CH) ist ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art „Übrige Fonds für traditionelle Anlagen“ gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006, welcher in die folgenden Teilvermögen unterteilt ist:

- a) iShares Gold ETF (CH)
- b) iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)
- c) iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)

Delegation und Sub-Delegation der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide hinsichtlich der Teilvermögen sind an BlackRock Advisors (UK) Limited, London, delegiert, welche diese ihrerseits an BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, sub-delegiert hat.

Die genaue Ausführung der Aufträge regeln ein zwischen der Fondsleitung und BlackRock Advisors (UK) Limited, London, abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag sowie ein zwischen BlackRock Advisors (UK) Limited, London, und BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, abgeschlossener Sub-Vermögensverwaltungsvertrag.

Delegation weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat die Teilaufgaben der Fondsadministration an State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, delegiert.

Ein Dienstleistungsvertrag zwischen der Fondsleitung und der State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, regelt die delegierten Aufgaben, welche im Fondsprospekt spezifiziert sind.

iSHARES ETF II (CH)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Total Expense Ratio (TER)

Teilvermögen	Anteils- klasse	Währung	Den Teil- vermögen- belastete pauschale Verwaltungs- kommission %	Total Expense Ratio (TER) %	Den Teilvermögen belastete maximale Verwaltungs- kommission %
iShares Gold ETF (CH)	A	USD	0,19 ¹	0,26	0,19
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	CHF	0,22 ²	0,30	0,22
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	EUR	0,22 ²	0,29	0,22

Die Total Expense Ratio („TER“) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Teilvermögen belastet werden. Sie wird rückwirkend als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Teilvermögens ausgewiesen und gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio („TER“) von kollektiven Kapitalanlagen der SFAMA berechnet. Allfällige Rückvergütungen/ Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Teilvermögen gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

¹ Änderung des Betrags der pauschalen Verwaltungskommission per 24. Januar 2020 von 0,30% auf 0,19%.

² Änderung des Betrags der pauschalen Verwaltungskommission per 24. Januar 2020 von 0,35% auf 0,22%.

Tracking Error

Der realisierte Tracking Error ist die annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditen zwischen einem Teilvermögen und seinem Referenzindex. Der Tracking Error zeigt die Konsistenz der Renditen gegenüber dem Referenzindex über einen festgelegten Zeitraum.

Cash-Management, effiziente Portfoliomanagementtechniken sowie durch ein Rebalancing und Währungsabsicherung entstehende Transaktionskosten können sich auf den Tracking Error und auf das Renditegefälle zwischen einem Teilvermögen und seinem Referenzindex auswirken. Dabei ist zu beachten, dass diese Auswirkungen in Abhängigkeit von den Umständen sowohl positiv als auch negativ sein können.

Die nachstehende Tabelle zeigt den tatsächlichen Tracking Error der Teilvermögen zum 31. Mai 2020. Der realisierte Tracking Error wurde annualisiert und anhand von Daten des vorhergehenden 36-monatigen Beobachtungszeitraums berechnet.

Teilvermögen	Anteils- klasse	Maximum %	Minimum %	Durchschnitt %	31. Mai 2020 %
iShares Gold ETF (CH)	A	0,01	0,01	0,01	0,01
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	0,27	0,21	0,24	0,27
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	0,22	0,20	0,22	0,22

iSHARES ETF II (CH)

PERFORMANCE

Performance der Teilvermögen im Vergleich zum Referenzindex

Teilvermögen	Anteils- klasse	Währung	Lancierungsdatum	1. January 2020 - 31. Mai 2020		1. Juni 2019 - 31. Mai 2020		1. Juni 2018 - 31. Mai 2019	
				Fonds %	Referenzindex %	Fonds %	Referenzindex %	Fonds %	Referenzindex %
iShares Gold ETF (CH)	A	USD	Okt-09	13,41	13,51	33,09	33,43	(1,05)	(0,75)
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	CHF	Okt-09	12,21	12,84	28,84	30,81	(4,42)	(3,00)
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	EUR	Okt-09	12,43	12,85	29,74	31,10	(4,14)	(2,79)

Teilvermögen	Anteils- klasse	Währung	Lancierungsdatum	1. Januar 2019 - 31. Dezember 2019		1. Januar 2018 - 31. Dezember 2018		1. Januar 2017 - 31. Dezember 2017	
				Fonds %	Referenzindex %	Fonds %	Referenzindex %	Fonds %	Referenzindex %
iShares Gold ETF (CH)	A	USD	Okt-09	18,47	18,83	(1,44)	(1,15)	11,52	11,85
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	CHF	Okt-09	14,23	16,01	(4,76)	(3,23)	8,43	9,92
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	EUR	Okt-09	14,96	16,39	(4,46)	(3,07)	9,12	10,29

Die Performance der Teilvermögen ist nach Abzug von TER angegeben.

Den Angaben zur Performance der Teilvermögen liegen publizierte Nettoinventarwerte („NIW“) zugrunde, die wiederum auf den Börsenschlusskursen am jeweiligen Monatsende basieren.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die aktuelle oder zukünftige Performance dar. Bei den Performanceangaben wurden allfällige Rücknahmekommissionen nicht berücksichtigt.

Die Performance wurde gemäss den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Performedaten von kollektiven Kapitalanlagen der SFAMA berechnet.

Referenzindizes der Teilvermögen

Die jeweiligen Referenzindizes sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Teilvermögen	Referenzindex
iShares Gold ETF (CH)	London Bullion Market Association („LBMA“) Gold Price PM (AM)
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	LBMA Gold Price (AM) CHF Hedged
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	LBMA Gold Price (AM) EUR Hedged

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

iShares ETF II (CH) Umbrella-Fonds

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Anlagefonds iShares ETF II (CH) Umbrella-Fonds, mit den Teilvermögen:

- iShares Gold ETF (CH)
- iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)
- iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)

bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h für das am 31. Mai 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der

Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Mai 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Deloitte AG

Marcel Meyer
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Oksana Zinchenko

Zürich, 22. September 2020
MYM/OZI/ska

iSHARES ETF II (CH)

VERMÖGENSRECHNUNG

Per 31. Mai 2020 und 31. Mai 2019

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	31. Mai 2020 USD	31. Mai 2019 USD	31. Mai 2020 CHF	31. Mai 2019 CHF	31. Mai 2020 EUR	31. Mai 2019 EUR
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:						
- Sichtguthaben	195.588	158.454	259.253	305.816	516.640	69.841
Andere Anlagen						
- Goldbarren	603.249.818	405.928.720	470.957.563	338.539.305	246.120.859	125.664.149
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	(198.574)	(5.855)	(53.041)	198.644	236.231	84.313
Derivative Finanzinstrumente	-	-	3.367.571	858.908	3.111.044	(389.277)
Sonstige Vermögenswerte	37	97	151	245	1.476	133
Gesamtes Teilfondsvermögen abzüglich	603.246.869	406.081.416	474.531.497	339.902.918	249.986.250	125.429.159
Andere Verbindlichkeiten	89.204	102.605	82.408	100.949	275.853	36.664
Nettoteilfondsvermögen	603.157.665	405.978.811	474.449.089	339.801.969	249.710.397	125.392.495

iSHARES ETF II (CH)

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS

Für die am 31. Mai 2020 und am 31. Mai 2019 abgelaufenen Berichtszeiträume

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	31. Mai 2020 USD	31. Mai 2019 USD	31. Mai 2020 CHF	31. Mai 2019 CHF	31. Mai 2020 EUR	31. Mai 2019 EUR
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	405.978.811	405.199.945	339.801.969	337.311.812	125.392.495	95.188.323
Ausgabe von Anteilen	105.676.350	17.157.181	58.289.892	27.689.844	112.599.713	42.513.877
Rücknahme von Anteilen	(46.185.525)	(12.522.634)	(24.682.016)	(10.299.204)	(35.067.338)	(8.662.931)
Gesamterfolg	137.688.029	(3.855.681)	101.039.244	(14.900.483)	46.785.527	(3.646.774)
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Berichtsjahres	603.157.665	405.978.811	474.449.089	339.801.969	249.710.397	125.392.495

iSHARES ETF II (CH)

VERÄNDERUNGEN DER ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF

Für die am 31. Mai 2020 und am 31. Mai 2019 abgelaufenen Berichtszeiträume

	iShares Gold ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A	
	31. Mai 2020 Anzahl von Anteilen	31. Mai 2019 Anzahl von Anteilen	31. Mai 2020 Anzahl von Anteilen	31. Mai 2019 Anzahl von Anteilen	31. Mai 2020 Anzahl von Anteilen	31. Mai 2019 Anzahl von Anteilen
Anzahl Anteile zu Beginn des Berichtsjahres	3.232.000	3.192.000	3.200.000	3.036.000	1.660.000	1.208.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	696.000	140.000	472.000	260.000	1.296.000	568.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(320.000)	(100.000)	(204.000)	(96.000)	(408.000)	(116.000)
Anzahl am Ende des Berichtsjahres	3.608.000	3.232.000	3.468.000	3.200.000	2.548.000	1.660.000

iSHARES ETF II (CH)

RÜCKZAHLBARES NETTOVERMÖGEN VON ANTEILINHABERN

Für das am 31. Mai 2020 abgelaufene Berichtsjahr

	iShares Gold ETF (CH)	iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)
Nettoinventarwert	USD	CHF	EUR
Per 31. Mai 2020	603.157.665	474.449.089	249.710.397
Per 31. Mai 2019	405.978.811	339.801.969	125.392.495
Per 31. Mai 2018	405.199.945	337.311.812	95.188.323
Ausgegebene Anteile	Anzahl von Anteilen	Anzahl von Anteilen	Anzahl von Anteilen
Per 31. Mai 2020	3.608.000	3.468.000	2.548.000
Per 31. Mai 2019	3.232.000	3.200.000	1.660.000
Per 31. Mai 2018	3.192.000	3.036.000	1.208.000
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	CHF	EUR
Per 31. Mai 2020	167,17	136,81	98,00
Per 31. Mai 2019	125,61	106,19	75,54
Per 31. Mai 2018	126,94	111,10	78,80

iSHARES ETF II (CH)

ERFOLGSRECHNUNG

Für die am 31. Mai 2020 und am 31. Mai 2019 abgelaufenen Berichtszeiträume

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	31. Mai 2020 USD	31. Mai 2019 USD	31. Mai 2020 CHF	31. Mai 2019 CHF	31. Mai 2020 EUR	31. Mai 2019 EUR
Erträge der Bankguthaben	72	125	65	659	98	201
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	(171.741)	(43.900)	(100.947)	(92.759)	(208.545)	(171.143)
Total Erträge abzüglich:	(171.669)	(43.775)	(100.882)	(92.100)	(208.447)	(170.942)
Passivzinsen	338	27	5.797	798	2.798	95
Negativzinsen	-	-	-	193	185	53
Reglementarische Vergütungen an:						
- Die Fondsleitung	1.259.868	1.176.589	1.216.842	1.158.551	520.285	378.733
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	(57.171)	(30.984)	(39.610)	(33.224)	(59.452)	(27.895)
Nettoertrag	(1.374.704)	(1.189.407)	(1.283.911)	(1.218.418)	(672.263)	(521.928)
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5.655.520	(140.781)	15.175.836	(14.950.005)	2.662.762	(9.368.679)
Realisierter Erfolg	4.280.816	(1.330.188)	13.891.925	(16.168.423)	1.990.499	(9.890.607)
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	133.407.213	(2.525.493)	87.147.319	1.267.940	44.795.028	6.243.833
Gesamterfolg	137.688.029	(3.855.681)	101.039.244	(14.900.483)	46.785.527	(3.646.774)

iSHARES ETF II (CH)

VERWENDUNG DES ERFOLGES

Für die am 31. Mai 2020 und am 31. Mai 2019 abgelaufenen Berichtszeiträume

	iShares Gold ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A	
	31. Mai 2020 USD	31. Mai 2019 USD	31. Mai 2020 CHF	31. Mai 2019 CHF	31. Mai 2020 EUR	31. Mai 2019 EUR
Nettoertrag des Berichtsjahres	(1.374.704)	(1.189.407)	(1.283.911)	(1.218.418)	(672.263)	(521.928)
Verrechnung von Verlusten mit den Gesamtgewinnen/-verlusten	1.374.704	1.189.407	1.283.911	1.218.418	672.263	521.928
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-	-	-	-	-

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT

Für das am 31. Mai 2020 abgelaufene Berichtsjahr

1. VERKAUFSRESTRIKTIONEN VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (USA)

Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen Bürgern der USA und/oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen wie juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommenssteuer unterliegen, sowie Personen, die gemäss Bestimmung S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils gültigen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

2. INFORMATIONEN BEZÜGLICH DER SFAMA-TRANSPARENZRICHTLINIE

Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Teilvermögensanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus. Die Fondsleitung und deren Beauftragte gewähren im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf die Anleger entfallenden und dem Teilvermögen belasteten Gebühren oder Kosten zu reduzieren.

3. SOFT COMMISSIONS

Die Fondsleitung hat keine „Commission Sharing Agreements“ oder Vereinbarungen bezüglich sogenannter „Soft Commissions“ geschlossen.

4. BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

- a) Der NIW jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert auf Ende des Berichtsjahres für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, sowie an Tagen, an denen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, aber ein Vormittagsfixing vorhanden ist, in der Referenzwährung des jeweiligen Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen der Edelmetallhandel in London geschlossen ist (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
- b) An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten Schlusskursen am Auftragstag zu bewerten. Der Wert von Edelmetall wird aufgrund des Tagesend-Fixings des Edelmetallhandels in London berechnet. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- c) Der NIW eines Anteils eines Teilvermögens ergibt sich aus dem Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilvermögens. Er wird auf vier Nachkommastellen der Rechnungseinheit gerundet.

5. BEWERTUNG DER ANLAGEN

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold ETF (CH)	USD	USD	USD	USD
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	603.249.818	-	603.249.818
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	(198.574)	-	(198.574)
Total	-	603.051.244	-	603.051.244

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	CHF	CHF	CHF	CHF
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	470.957.563	-	470.957.563
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	(53.041)	-	(53.041)
Derivative Finanzinstrumente	-	3.367.571	-	3.367.571
Total	-	474.272.093	-	474.272.093

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für das am 31. Mai 2020 abgelaufene Berichtsjahr

5. BEWERTUNG DER ANLAGEN (Fortsetzung)

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	EUR	EUR	EUR	EUR
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	246.120.859	-	246.120.859
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	236.231	-	236.231
Derivative Finanzinstrumente	-	3.111.044	-	3.111.044
Total	-	249.468.134	-	249.468.134

Gemäss Art. 84 Abs. 2 der Kollektivanlageverordnung Eidgenössische Finanzmarktaufsicht („FINMA“) sind die Anlagen summarisch in einer Tabelle nach folgenden drei Bewertungskategorien aufgeteilt darzustellen:

Level 1 – Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden. Bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden;

Level 2 – Anlagen, für die keine Kurse gemäss Level 1 verfügbar sind. Bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;

Level 3 – Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.

Die Festlegung der am Markt beobachtbaren Parameter erfordert ein erhebliches Beurteilungsvermögen der Fondsleitung, die die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifischen Faktoren berücksichtigen muss.

Die Fondsleitung betrachtet Preise am Primärmarkt als Marktdaten, die verfügbar sind, regelmässig verbreitet oder aktualisiert werden, zuverlässig, überprüfbar und nicht geschützt sind und die von unabhängigen Quellen, die aktiv an dem betreffenden Markt tätig sind, erhalten werden können.

6. AUSSERBILANZGESCHÄFTE

a) Derivate Risikoposition

Teilvermögen	31. Mai 2020		31. Mai 2019	
	Basiswertäquivalent Teilvermögen Währung	In % des Nettoteilfonds- vermögens	Basiswertäquivalent Teilvermögen Währung	In % des Nettoteilfonds- vermögens
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)				
- Total der engagementerhöhenden Positionen	1.197.393	0,25	1.479.674	0,44
- Total der engagementreduzierenden Positionen	473.325.447	99,76	337.531.826	99,33
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)				
- Total der engagementerhöhenden Positionen	-	-	974.363	0,78
- Total der engagementreduzierenden Positionen	247.752.846	99,22	127.666.602	101,81

7. ÄNDERUNGEN DES PROSPEKTS/FONDSVERTRAGES

Dezember 2019

„FINMA“ hat die von der Fondsleitung und der Depotbank bekannt gegebenen Änderungen des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag per 22. Januar 2020 zur Kenntnis genommen. Die nachstehende Änderung ist per 30. Dezember 2019 in Kraft getreten und lautet wie folgt:

a) Jährliches Update. Keine wesentlichen Änderungen.

Die Details zu dieser und weiteren Änderungen sind dem entsprechenden Prospekt mit integriertem Fondsvertrag per Dezember 2019 zu entnehmen.

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für das am 31. Mai 2020 abgelaufene Berichtsjahr

7. ÄNDERUNGEN DES PROSPEKTS/FONDSVERTRAGES (Fortsetzung)

Januar 2020

„FINMA“ hat die von der Fondsleitung und der Depotbank bekannt gegebenen Änderungen des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag per 31. Januar 2020 zur Kenntnis genommen. Die nachstehende Änderung ist per 23. Januar 2020 in Kraft getreten und lautet wie folgt:

- a) Änderung des Betrags der pauschalen Verwaltungskommission des Teilvermögens iShares Gold ETF (CH) per 24. Januar 2020 von 0,30% auf 0,19%.
- b) Änderung des Betrags der pauschalen Verwaltungskommission des Teilvermögens iShares Gold CHF Hedged ETF (CH) per 24. Januar 2020 von 0,35% auf 0,22%.
- c) Änderung des Betrags der pauschalen Verwaltungskommission des Teilvermögens iShares Gold EUR Hedged ETF (CH) per 24. Januar 2020 von 0,35% auf 0,22%.

Die Details zu dieser und weiteren Änderungen sind dem entsprechenden Prospekt mit integriertem Fondsvertrag per Januar 2020 zu entnehmen.

8. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DER BERICHTSPERIODE

Mit Wirkung vom 31. Dezember 2019 ist Dr. Susanne Haury von Siebenthal aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden.

Mit Wirkung vom 31. Dezember 2019 ist Dr. Peter Athanas aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden.

Mit Wirkung vom 31. Dezember 2019 ist Dr. Michael Burch aus der Geschäftsleitung ausgeschieden.

Mit Wirkung vom 1. Januar 2020 wurde Markus Studer zum Mitglied der Geschäftsleitung ernannt.

Mit Wirkung vom 31. Mai 2020 ist André Bantli aus der Geschäftsleitung ausgeschieden.

Der Ausbruch von COVID-19

Der Ausbruch der ansteckenden Atemwegserkrankung, die durch das neuartige Coronavirus COVID-19 verursacht wird, wurde erstmals im Dezember 2019 in China nachgewiesen und hat sich seither zu einer weltweiten Pandemie entwickelt. Infolge des Ausbruchs kam es neben einer allgemeinen Besorgnis und Unsicherheit ebenfalls zu Reisebeschränkungen, zur Schliessung internationaler Grenzen, zu verstärkten Tests auf die Krankheit an Einreise- und Einfuhrhäfen sowie anderenorts, zu Unterbrechungen und Verzögerungen in der Vorbereitung und Erbringung von Gesundheitspflegediensten, zu langen Quarantänezeiten, zu Kündigungen, zu Unterbrechungen von Lieferketten und zu einer niedrigeren Verbrauchernachfrage. Die wirtschaftlichen Auswirkungen von COVID-19 haben weltweit eine Vielzahl von Ländern sowie einzelne Emittenten und Kapitalmärkte getroffen und könnten auch zukünftig in nicht unbedingt absehbarem Ausmass fortbestehen. Darüber hinaus könnten sich ansteckende Krankheiten infolge des weniger ausgeprägten Gesundheitswesens stärker auf die Märkte der Schwellenländer auswirken. Durch den COVID-19-Ausbruch verursachte Krisen im Bereich der öffentlichen Gesundheit können andere bereits bestehende politische, soziale und wirtschaftliche Risiken in bestimmten Ländern oder weltweit verschärfen. Die Dauer des Ausbruchs von COVID-19 und seine Auswirkungen können nicht mit Sicherheit vorhergesagt werden.

9. EREIGNISSE NACH ABLAUF DER BERICHTSPERIODE

Mit Wirkung vom 7. Juli 2020 wurde Ellen Bakke Mawdsley zum Mitglied des Verwaltungsrats ernannt.

Mit Wirkung vom 7. Juli 2020 wurde Søren Mose zum Mitglied des Verwaltungsrats ernannt.

10. WECHSELKURSE

Wechselkurse am		31. Mai 2020	31. Mai 2019
CHF1=	EUR	0,935774	0,892165
	USD	1,040908	0,994184
EUR1=	CHF	1,068634	1,120869
	USD	1,112350	1,114350
USD1=	CHF	0,960700	1,005850

11. GOLDPREIS

Goldpreise am		31. Mai 2020	31. Mai 2019
1 Unze=	CHF	1.660,76	1.303,13
	EUR	1.554,10	1.162,61
	USD	1.728,70	1.295,55

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für das am 31. Mai 2020 abgelaufene Berichtsjahr

12. BESTIMMUNGEN DER RICHTLINIE ÜBER DIE VERWALTER ALTERNATIVER INVESTMENTFONDS

Die Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (die „Richtlinie“) sieht ausführliche und verbindliche Verpflichtungen für Fondsmanager mit Sitz innerhalb der Europäischen Union (die „EU“) vor. Für Manager mit Sitz ausserhalb der EU, wie beispielsweise BlackRock Asset Management Schweiz AG (die „Gesellschaft“), gelten diese jedoch gegenwärtig nicht. Vielmehr sind Nicht-EU-Manager nur dann an bestimmte Offenlegungs-, Berichts- und Transparenzpflichten der Richtlinie gebunden, wenn sie Fonds an EU-Investoren vertreiben.

Die Gesellschaft hat iShares ETF (CH) (der „Fonds“) zum Vertrieb an europäische Investoren in Liechtenstein angemeldet.

13. VERGÜTUNGSBERICHT

Laut der Richtlinie ist die Gesellschaft zur quantitativen Offenlegung der Vergütungen verpflichtet. Eine solche Offenlegung erfolgt gemäss der Auslegung gegenwärtiger aufsichtsrechtlicher Vorgaben für die quantitative Offenlegung von Vergütungen durch BlackRock. BlackRock behält sich das Recht auf Anpassung der Berechnung der quantitativen Vergütungsoffenlegung nach eigenem Ermessen gemäss aktueller Marktpraktiken und aufsichtsrechtlicher Verfahren vor. Im Falle derartiger Anpassungen sind die Offenlegungen in Verbindung mit dem Umbrella-Fonds ggf. nicht mit den Offenlegungen des Vorjahres oder mit anderen fondsspezifischen Offenlegungen von BlackRock desselben Jahres vergleichbar.

Vergütungen (a) der Mitarbeiter der Gesellschaft; (b) der Mitglieder der Geschäftsführung; sowie (c) der Mitarbeiter mit massgeblichem Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds werden veröffentlicht.

Sämtliche in den aggregierten Zahlen enthaltenen Personen werden gemäss der Vergütungspolitik von BlackRock für ihren Zuständigkeitsbereich innerhalb des relevanten BlackRock-Geschäftsbereiches vergütet. Da alle diese Personen mehrere Zuständigkeitsbereiche haben, werden lediglich die fondsbezogenen Leistungen bei der Veröffentlichung der aggregierten Zahlen berücksichtigt.

BlackRock verfolgt durch unterstützende Vergütungsprogramme eine klar definierte Philosophie der qualitätsabhängigen Leistungsvergütung.

BlackRock betreibt ein Gesamtvergütungsmodell für Vergütungen, das ein vertraglich festgelegtes Grundgehalt und ein Bonusprogramm mit Ermessensspielraum enthält. Obwohl alle Mitarbeiter berechtigt sind, einen Ermessensbonus zu erhalten, besteht keine vertragliche Verpflichtung, einen Ermessensbonus an Mitarbeiter zu vergeben. Für die Mitglieder der Geschäftsführung wird laufend ein beträchtlicher Prozentsatz der variablen Vergütung zurückgestellt. Die Rückerstattungspolitik gilt für sämtliche Mitarbeiter.

Vergütungsentscheidungen für Mitarbeiter werden auf der Grundlage des Ganzjahresergebnisses und anderer nicht-monetärer Zielsetzungen von BlackRock getroffen. Neben den finanziellen Ergebnissen beruht die Einzelvergütung auch auf strategischen und operativen Ergebnissen sowie weiteren Faktoren, wie beispielsweise Management- und Führungsfähigkeiten. Für die Festsetzung jährlicher Leistungsprämien bestehen keinerlei festgelegte Formeln oder Vergleichswerte.

Jährliche Anreizprämien werden aus einem Bonuspool gezahlt, der während des gesamten Jahres durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss von BlackRock unter Berücksichtigung realer und geplanter Finanzinformationen in Verbindung mit durch die Abteilungen für Unternehmensrisiken und regulatorische Compliance zur Verfügung gestellten vergütungsrelevanten Tätigkeits-, Ereignis- und Störungsberichten geprüft wird, die eine Abwägung bei Vergütungsentscheidungen rechtfertigen. Die Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht beteiligt.

Jede der Kontrollfunktionen (Unternehmensrisiken, Recht & Compliance und Interne Revision) hat jeweils eigene organisatorische Strukturen, die unabhängig von den Geschäftseinheiten sind. Funktionale Bonuspools für diese Kontrollfunktionen werden entsprechend der Leistung eines jeden Mitarbeiters festgesetzt, und die Vergütung der leitenden Mitarbeiter mit Kontrollaufgaben wird direkt durch den unabhängigen Vergütungsausschuss von BlackRock überwacht.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsführung der Gesellschaft erbringen sowohl AIFMD-relevante als auch nicht AIFMD-relevante Leistungen für mehrere Fonds bzw. Umbrella-Fonds, Kunden und Abteilungen der Gesellschaft sowie innerhalb der BlackRock-Gruppe. Folglich stellen die offengelegten Zahlen die Summe des Vergütungsanteils eines jeden Mitarbeiters in Verbindung mit dem Fonds gemäss einer objektiven Verrechnungsmethode dar, die der Leistungsvielfalt der Gesellschaft Rechnung trägt. Entsprechend haben die Zahlen keinen repräsentativen Charakter bezüglich der tatsächlichen Vergütung oder den Vergütungsbestandteilen einzelner Mitarbeiter.

Die Höhe der Gesamtvergütung, die die Gesellschaft ihren Mitarbeitenden gewährt hat und die dem Fonds für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr der Gesellschaft zuzurechnen ist, beträgt CHF 12,35 Mio. Dieser Betrag setzt sich aus der Festvergütung von CHF 5,91 Mio. und einer variablen Vergütung von CHF 6,44 Mio. zusammen. Es gab insgesamt 111 Begünstigte der o. g. Vergütung.

Die Höhe der von der Gesellschaft gewährten Gesamtvergütung, die dem Fonds für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr der Gesellschaft zuzurechnen ist, belief sich für die Geschäftsführung auf CHF 0,43 Mio. und für Mitarbeitende, deren Handlungen wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Fonds haben, auf CHF 0,09 Mio.

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN

iSHARES GOLD ETF (CH)

Für das am 31. Mai 2020 abgelaufene Berichtsjahr

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2019 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	31. Mai 2020 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert USD	% des Gesamten Teilfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	313.325	60.025	24.388	348.962	603.249.818	100,00
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle [□]	(4)			(115)	(198.574)	(0,03)
					603.051.244	99,97
Total andere Anlagen					603.051.244	99,97
Total an einer Börse gehandelt					603.051.244	99,97
Total Anlagen					603.051.244	99,97
Sichtguthaben					195.588	0,03
Sonstige Vermögenswerte					37	0,00
Gesamtes Teilfondsvermögen					603.246.869	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(89.204)	(0,01)
Nettoteilfondsvermögen					603.157.665	99,99

[□]Es besteht im Zusammenhang mit dem bei der Unterverwahrstelle gehaltenen Goldmetallkonto ein Gegenparteiensisiko. Das Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle spiegelt das Haben oder Soll auf einem Edelmetallkonto im Umfang von max. 450 Feinunzen (oz. tr) (ca. 14 kg) Gold wider. Da es sich um ein Edelmetallkonto handelt, stellen Veränderungen des Goldmetallkontos bei der Unterverwahrstelle keine Käufe oder Verkäufe, sondern mehr Gutschriften und Belastungen dar. Dadurch können maximale Bestände, welche unter der Grösse eines Barrens liegen, der Goldpreisentwicklung ausgesetzt sein.

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH)

Für das am 31. Mai 2020 abgelaufene Berichtsjahr

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2019 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	31. Mai 2020 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert CHF	% des Gesamten Teilfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	259.790	73.460	49.671	283.579	470.957.563	99,25
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle [⊠]	152			(32)	(53.041)	(0,01)
					470.904.522	99,24
Total andere Anlagen					470.904.522	99,24
Total an einer Börse gehandelt					470.904.522	99,24
Derivative Finanzinstrumente						
Offene Devisentermingeschäfte[⊠]						
CHF/USD Fälligkeit 11.06.2020	-	476.703.058	492.794.269	-	3.377.813	0,71
USD/CHF Fälligkeit 11.06.2020	-	748.858	726.101	-	(6.828)	0,00
USD/CHF Fälligkeit 11.06.2020	-	497.786	481.534	-	(3.414)	0,00
					3.367.571	0,71
Total derivative Finanzinstrumente					3.367.571	0,71
Total Anlagen					474.272.093	99,95
Sichtguthaben					259.253	0,05
Sonstige Vermögenswerte					151	0,00
Gesamtes Teilfondsvermögen					474.531.497	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(82.408)	(0,02)
Nettoteilfondsvermögen					474.449.089	99,98

[⊠]Es besteht im Zusammenhang mit dem bei der Unterverwahrstelle gehaltenen Goldmetallkonto ein Gegenparteierisiko. Das Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle spiegelt das Haben oder Soll auf einem Edelmetallkonto im Umfang von max. 450 Feinunzen (oz. tr) (ca. 14 kg) Gold wider. Da es sich um ein Edelmetallkonto handelt, stellen Veränderungen des Goldmetallkontos bei der Unterverwahrstelle keine Käufe oder Verkäufe, sondern mehr Gutschriften und Belastungen dar. Dadurch können maximale Bestände, welche unter der Grösse eines Barrens liegen, der Goldpreisentwicklung ausgesetzt sein.

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2020 geschlossenen Devisentermingeschäfte[⊠]

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert
13.06.2019	Kauf	CHF	338.393.696	USD	335.854.968
13.06.2019	Kauf	CHF	12.696.271	USD	12.837.003
13.06.2019	Kauf	USD	447.283	CHF	450.664
13.06.2019	Kauf	USD	1.025.040	CHF	1.031.936
26.06.2019	Kauf	CHF	4.989.469	USD	5.033.670
26.06.2019	Kauf	CHF	344.170.713	USD	347.219.648
26.06.2019	Kauf	CHF	853.270	USD	860.829
10.07.2019	Kauf	CHF	354.204.870	USD	364.900.467
10.07.2019	Kauf	CHF	5.732.317	USD	5.905.410
10.07.2019	Kauf	CHF	1.251.817	USD	1.288.575
10.07.2019	Kauf	CHF	13.321.498	USD	13.675.348
10.07.2019	Kauf	USD	1.917.052	CHF	1.862.366
10.07.2019	Kauf	USD	4.205.852	CHF	4.151.387
24.07.2019	Kauf	CHF	376.680.335	USD	379.646.896
24.07.2019	Kauf	CHF	13.932	USD	14.087
24.07.2019	Kauf	CHF	3.209.149	USD	3.247.348
24.07.2019	Kauf	USD	8.048.562	CHF	7.985.671

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2020 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 30. November 2019 geschlossenen Devisentermingeschäfte^Ø (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
24.07.2019	Kauf	USD	11.398.824	CHF	11.309.754
24.07.2019	Kauf	USD	765.160	CHF	759.314
07.08.2019	Kauf	CHF	355.141.918	USD	362.695.783
07.08.2019	Kauf	CHF	13.074.910	USD	13.353.013
07.08.2019	Kauf	CHF	3.915.399	USD	3.998.680
07.08.2019	Kauf	USD	2.363.391	CHF	2.342.073
21.08.2019	Kauf	CHF	367.262.648	USD	377.684.085
21.08.2019	Kauf	CHF	1.425.160	USD	1.465.600
21.08.2019	Kauf	CHF	830.455	USD	850.048
21.08.2019	Kauf	CHF	17.153.511	USD	17.562.525
21.08.2019	Kauf	USD	1.505.432	CHF	1.459.439
05.09.2019	Kauf	CHF	387.395.225	USD	395.551.497
05.09.2019	Kauf	USD	3.740.625	CHF	3.663.493
18.09.2019	Kauf	CHF	386.445.806	USD	391.810.872
18.09.2019	Kauf	CHF	501.258	USD	508.217
18.09.2019	Kauf	CHF	833.755	USD	850.548
18.09.2019	Kauf	CHF	2.481.763	USD	2.531.747
18.09.2019	Kauf	USD	3.597.750	CHF	3.548.486
02.10.2019	Kauf	CHF	388.931.123	USD	392.103.634
02.10.2019	Kauf	CHF	970.366	USD	978.198
02.10.2019	Kauf	CHF	984.968	USD	996.478
02.10.2019	Kauf	USD	2.095.590	CHF	2.078.635
02.10.2019	Kauf	USD	615.718	CHF	611.529
17.10.2019	Kauf	CHF	389.750.265	USD	391.367.002
17.10.2019	Kauf	CHF	18.339.014	USD	18.384.037
17.10.2019	Kauf	USD	1.967.559	CHF	1.959.431
17.10.2019	Kauf	USD	147.310	CHF	146.590
30.10.2019	Kauf	CHF	406.634.201	USD	407.636.170
30.10.2019	Kauf	USD	743.725	CHF	741.897
30.10.2019	Kauf	USD	373.075	CHF	368.161
14.11.2019	Kauf	CHF	404.472.952	USD	406.519.370
14.11.2019	Kauf	CHF	590.198	USD	593.186
14.11.2019	Kauf	USD	252.688	CHF	250.843
27.11.2019	Kauf	CHF	356.519	USD	358.962
27.11.2019	Kauf	CHF	405.502.819	USD	408.281.583
27.11.2019	Kauf	USD	12.748.650	CHF	12.662.418
18.12.2019	Kauf	CHF	394.231.525	USD	395.891.895
18.12.2019	Kauf	CHF	290.103	USD	291.000
18.12.2019	Kauf	USD	1.613.012	CHF	1.606.273
08.01.2020	Kauf	CHF	387.408.440	USD	394.569.883
08.01.2020	Kauf	CHF	4.717.775	USD	4.805.074
08.01.2020	Kauf	CHF	14.068.819	USD	14.522.203
08.01.2020	Kauf	USD	627.066	CHF	613.262
23.01.2020	Kauf	CHF	399.938.000	USD	413.270.093
23.01.2020	Kauf	CHF	5.226.370	USD	5.400.570
23.01.2020	Kauf	CHF	16.309.160	USD	16.798.085
23.01.2020	Kauf	CHF	380.639	USD	392.050
23.01.2020	Kauf	USD	2.052.363	CHF	1.986.238
05.02.2020	Kauf	CHF	419.425.517	USD	433.808.436
05.02.2020	Kauf	CHF	71.507	USD	73.961
20.02.2020	Kauf	CHF	418.651.389	USD	433.882.396
20.02.2020	Kauf	CHF	410.018	USD	424.933

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2020 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 30. November 2019 geschlossenen Devisentermingeschäfte^Ø (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
20.02.2020	Kauf	CHF	2.517.584	USD	2.584.502
20.02.2020	Kauf	CHF	5.071.595	USD	5.192.806
04.03.2020	Kauf	CHF	433.474.155	USD	442.084.638
04.03.2020	Kauf	CHF	1.548.568	USD	1.577.331
04.03.2020	Kauf	CHF	281.280	USD	287.639
04.03.2020	Kauf	CHF	18.407.584	USD	18.835.122
04.03.2020	Kauf	CHF	523.499	USD	536.278
04.03.2020	Kauf	USD	7.354.461	CHF	7.211.277
12.03.2020	Kauf	CHF	437.177.989	USD	455.966.547
12.03.2020	Kauf	CHF	9.409.916	USD	9.815.246
12.03.2020	Kauf	CHF	523.802	USD	551.366
12.03.2020	Kauf	USD	726.818	CHF	693.999
20.03.2020	Kauf	CHF	434.347.394	USD	465.606.341
20.03.2020	Kauf	CHF	11.867.310	USD	12.721.372
20.03.2020	Kauf	USD	1.649.463	CHF	1.538.304
20.03.2020	Kauf	USD	20.551.797	CHF	19.601.276
20.03.2020	Kauf	USD	1.606.883	CHF	1.531.716
20.03.2020	Kauf	USD	1.598.799	CHF	1.524.854
03.04.2020	Kauf	CHF	418.901.608	USD	431.079.607
03.04.2020	Kauf	CHF	13.630.204	USD	14.023.666
03.04.2020	Kauf	CHF	13.967.315	USD	14.243.802
03.04.2020	Kauf	CHF	5.705.020	USD	5.817.953
03.04.2020	Kauf	CHF	21.766.638	USD	22.259.372
03.04.2020	Kauf	USD	19.062.972	CHF	18.548.310
03.04.2020	Kauf	USD	3.397.590	CHF	3.341.883
03.04.2020	Kauf	USD	17.724.313	CHF	17.470.997
03.04.2020	Kauf	USD	502.214	CHF	493.206
03.04.2020	Kauf	USD	4.042.375	CHF	3.864.082
17.04.2020	Kauf	CHF	5.978.421	USD	6.176.157
17.04.2020	Kauf	CHF	425.482.973	USD	439.544.893
17.04.2020	Kauf	CHF	1.483.317	USD	1.532.339
17.04.2020	Kauf	CHF	15.907.633	USD	16.381.854
17.04.2020	Kauf	CHF	2.986.447	USD	3.075.422
17.04.2020	Kauf	CHF	1.595.242	USD	1.651.794
17.04.2020	Kauf	USD	323.290	CHF	314.240
17.04.2020	Kauf	USD	540.274	CHF	524.669
30.04.2020	Kauf	CHF	25.718.950	USD	26.651.679
30.04.2020	Kauf	CHF	1.248.312	USD	1.293.504
30.04.2020	Kauf	CHF	451.148.941	USD	467.498.897
30.04.2020	Kauf	USD	15.838.547	CHF	15.339.031
14.05.2020	Kauf	CHF	468.006.940	USD	480.168.652
14.05.2020	Kauf	USD	4.987.970	CHF	4.861.810
14.05.2020	Kauf	USD	1.447.550	CHF	1.408.944
28.05.2020	Kauf	CHF	457.928.447	USD	473.733.131
28.05.2020	Kauf	CHF	3.636.249	USD	3.761.748
28.05.2020	Kauf	CHF	14.830.785	USD	15.299.390

^Ø Bei den Devisentermingeschäften handelt es sich um Over the Counter („OTC“) Geschäfte. Die Gegenpartei für diese OTC Geschäfte ist State Street Bank and Trust Company.

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH)

Für das am 31. Mai 2020 abgelaufene Berichtsjahr

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2019 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	31. Mai 2020 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert EUR	% des Gesamten Teilfonds- vermögens
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	108.088	92.090	41.809	158.369	246.120.859	98,45
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle [□]	73			152	236.231	0,10
					246.357.090	98,55
Total andere Anlagen					246.357.090	98,55
Total an einer Börse gehandelt					246.357.090	98,55
Derivative Finanzinstrumente						
Offene Devisentermingeschäfte[□]						
EUR/USD Fälligkeit 11.06.2020	-	233.006	257.655	-	1.414	0,00
EUR/USD Fälligkeit 11.06.2020	-	2.474.886	2.719.238	-	30.706	0,01
EUR/USD Fälligkeit 11.06.2020	-	248.155.891	272.657.067	-	3.078.924	1,23
					3.111.044	1,24
Total derivative Finanzinstrumente					3.111.044	1,24
Total Anlagen					249.468.134	99,79
Sichtguthaben					516.640	0,21
Sonstige Vermögenswerte					1.476	0,00
Gesamtes Teilfondsvermögen					249.986.250	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(275.853)	(0,11)
Nettoteilfondsvermögen					249.710.397	99,89

[□]Es besteht im Zusammenhang mit dem bei der Unterverwahrstelle gehaltenen Goldmetallkonto ein Gegenparteierisiko. Das Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle spiegelt das Haben oder Soll auf einem Edelmetallkonto im Umfang von max. 450 Feinunzen (oz. tr) (ca. 14 kg) Gold wider. Da es sich um ein Edelmetallkonto handelt, stellen Veränderungen des Goldmetallkontos bei der Unterverwahrstelle keine Käufe oder Verkäufe, sondern mehr Gutschriften und Belastungen dar. Dadurch können maximale Bestände, welche unter der Grösse eines Barrens liegen, der Goldpreisentwicklung ausgesetzt sein.

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2020 geschlossenen Devisentermingeschäfte[□]

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert
13.06.2019	Kauf	EUR	127.274.683	USD	142.371.496
13.06.2019	Kauf	EUR	5.553.062	USD	6.266.902
13.06.2019	Kauf	USD	958.463	EUR	856.829
13.06.2019	Kauf	USD	128.130	EUR	114.872
26.06.2019	Kauf	EUR	609.622	USD	690.484
26.06.2019	Kauf	EUR	130.272.121	USD	147.551.806
26.06.2019	Kauf	EUR	1.403.425	USD	1.589.580
26.06.2019	Kauf	EUR	4.550.517	USD	5.111.455
10.07.2019	Kauf	EUR	4.601.597	USD	5.247.422
10.07.2019	Kauf	EUR	715.140	USD	815.509
10.07.2019	Kauf	EUR	135.873.721	USD	154.943.326
24.07.2019	Kauf	EUR	143.388.920	USD	161.006.257
24.07.2019	Kauf	USD	2.519.550	EUR	2.243.860
07.08.2019	Kauf	EUR	141.055.743	USD	158.486.707
07.08.2019	Kauf	EUR	3.671.470	USD	4.089.511
07.08.2019	Kauf	USD	135.603	EUR	120.689
21.08.2019	Kauf	EUR	145.071.236	USD	162.440.615
21.08.2019	Kauf	EUR	117.800	USD	131.904

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2020 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2020 geschlossenen Devisentermingeschäfte^o (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
21.08.2019	Kauf	EUR	7.054.171	USD	7.898.739
21.08.2019	Kauf	EUR	3.476.059	USD	3.901.737
21.08.2019	Kauf	USD	864.291	EUR	771.874
05.09.2019	Kauf	EUR	164.273.970	USD	182.480.455
05.09.2019	Kauf	USD	1.645.875	EUR	1.481.662
18.09.2019	Kauf	EUR	164.786.665	USD	180.834.580
18.09.2019	Kauf	EUR	231.127	USD	255.164
18.09.2019	Kauf	EUR	3.191.262	USD	3.523.160
18.09.2019	Kauf	USD	2.675.250	EUR	2.437.839
18.09.2019	Kauf	USD	1.511.069	EUR	1.373.599
02.10.2019	Kauf	EUR	161.445.273	USD	177.738.653
02.10.2019	Kauf	EUR	816.161	USD	898.530
02.10.2019	Kauf	EUR	689.534	USD	762.954
02.10.2019	Kauf	EUR	708.888	USD	777.211
02.10.2019	Kauf	USD	16.694.811	EUR	15.164.391
02.10.2019	Kauf	USD	488.069	EUR	441.247
17.10.2019	Kauf	EUR	149.335.633	USD	162.994.468
17.10.2019	Kauf	EUR	2.053.773	USD	2.250.040
17.10.2019	Kauf	USD	1.856.188	EUR	1.700.640
30.10.2019	Kauf	EUR	942.936	USD	1.041.705
30.10.2019	Kauf	EUR	147.896.729	USD	163.388.320
30.10.2019	Kauf	EUR	805.334	USD	895.800
30.10.2019	Kauf	USD	1.139.467	EUR	1.024.731
14.11.2019	Kauf	EUR	147.865.017	USD	164.186.358
14.11.2019	Kauf	EUR	604.620	USD	671.357
14.11.2019	Kauf	USD	111.480	EUR	100.202
27.11.2019	Kauf	EUR	145.212.724	USD	160.045.042
27.11.2019	Kauf	EUR	671.897	USD	742.924
27.11.2019	Kauf	EUR	5.037.685	USD	5.576.490
27.11.2019	Kauf	USD	1.345.110	EUR	1.220.455
27.11.2019	Kauf	USD	73.128	EUR	66.375
18.12.2019	Kauf	EUR	149.594.936	USD	164.946.219
18.12.2019	Kauf	EUR	1.000.551	USD	1.103.367
18.12.2019	Kauf	EUR	3.003.580	USD	3.326.140
18.12.2019	Kauf	USD	167.848	EUR	152.228
08.01.2020	Kauf	EUR	151.646.800	USD	169.207.879
08.01.2020	Kauf	EUR	1.520.573	USD	1.696.672
08.01.2020	Kauf	EUR	15.305.936	USD	16.991.319
08.01.2020	Kauf	EUR	5.295.487	USD	5.935.182
08.01.2020	Kauf	USD	110.659	EUR	99.050
23.01.2020	Kauf	EUR	183.911.029	USD	205.977.409
23.01.2020	Kauf	EUR	717.140	USD	803.205
23.01.2020	Kauf	EUR	565.907	USD	633.803
23.01.2020	Kauf	EUR	7.244.983	USD	8.079.134
05.02.2020	Kauf	EUR	715.218	USD	794.398
05.02.2020	Kauf	EUR	205.168.864	USD	227.876.954
05.02.2020	Kauf	USD	1.909.935	EUR	1.719.615
05.02.2020	Kauf	USD	197.469	EUR	179.232
20.02.2020	Kauf	EUR	2.166.008	USD	2.397.334
20.02.2020	Kauf	EUR	204.707.346	USD	226.563.949
20.02.2020	Kauf	EUR	120.174	USD	132.770
20.02.2020	Kauf	EUR	1.437.891	USD	1.579.355

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2020 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2020 geschlossenen Devisentermingeschäfte^o (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
20.02.2020	Kauf	EUR	3.995.464	USD	4.363.226
20.02.2020	Kauf	USD	1.008.195	EUR	910.942
20.02.2020	Kauf	USD	51.591	EUR	47.332
04.03.2020	Kauf	EUR	216.012.194	USD	233.976.849
04.03.2020	Kauf	EUR	2.197.419	USD	2.373.255
04.03.2020	Kauf	EUR	738.575	USD	798.382
04.03.2020	Kauf	EUR	227.073	USD	246.548
04.03.2020	Kauf	EUR	9.441.123	USD	10.254.429
04.03.2020	Kauf	EUR	374.781	USD	407.321
04.03.2020	Kauf	USD	5.108.440	EUR	4.716.229
04.03.2020	Kauf	USD	412.417	EUR	379.707
12.03.2020	Kauf	EUR	217.697.315	USD	242.535.926
12.03.2020	Kauf	EUR	1.453.102	USD	1.625.422
12.03.2020	Kauf	EUR	6.012.712	USD	6.699.027
20.03.2020	Kauf	EUR	370.241	USD	420.301
20.03.2020	Kauf	EUR	221.044.363	USD	250.860.374
20.03.2020	Kauf	EUR	4.033.617	USD	4.577.699
20.03.2020	Kauf	EUR	1.458.388	USD	1.615.028
20.03.2020	Kauf	USD	12.165.513	EUR	10.985.595
03.04.2020	Kauf	EUR	220.635.626	USD	239.239.622
03.04.2020	Kauf	EUR	356.943	USD	387.071
03.04.2020	Kauf	EUR	7.066.847	USD	7.663.331
03.04.2020	Kauf	EUR	12.860.224	USD	13.752.660
03.04.2020	Kauf	EUR	7.123.576	USD	7.694.580
03.04.2020	Kauf	EUR	1.848.724	USD	1.996.912
03.04.2020	Kauf	EUR	11.448.602	USD	12.406.186
03.04.2020	Kauf	USD	11.406.779	EUR	10.533.061
03.04.2020	Kauf	USD	14.293.844	EUR	13.348.004
03.04.2020	Kauf	USD	9.846.585	EUR	9.207.622
03.04.2020	Kauf	USD	2.182.883	EUR	1.973.730
17.04.2020	Kauf	EUR	224.561.325	USD	245.410.272
17.04.2020	Kauf	EUR	1.625.733	USD	1.776.671
17.04.2020	Kauf	EUR	375.841	USD	409.079
17.04.2020	Kauf	EUR	8.061.389	USD	8.774.314
17.04.2020	Kauf	USD	399.941	EUR	370.287
17.04.2020	Kauf	USD	817.216	EUR	752.192
30.04.2020	Kauf	EUR	13.268.126	USD	14.473.734
30.04.2020	Kauf	EUR	233.905.550	USD	255.153.179
30.04.2020	Kauf	USD	519.593	EUR	476.346
30.04.2020	Kauf	USD	122.770	EUR	113.135
30.04.2020	Kauf	USD	8.495.838	EUR	7.820.830
30.04.2020	Kauf	USD	429.656	EUR	396.768
14.05.2020	Kauf	EUR	240.018.030	USD	260.059.056
14.05.2020	Kauf	USD	1.860.810	EUR	1.717.466
14.05.2020	Kauf	USD	851.500	EUR	784.375
28.05.2020	Kauf	EUR	238.897.451	USD	259.857.119
28.05.2020	Kauf	EUR	875.078	USD	951.853
28.05.2020	Kauf	EUR	3.162.734	USD	3.422.259
28.05.2020	Kauf	EUR	7.759.447	USD	8.425.836

^o Bei den Devisentermingeschäften handelt es sich um OTC-Geschäfte. Die Gegenpartei für diese OTC Geschäfte ist State Street Bank and Trust Company.

Erfahren Sie mehr?

iShares.com | +41 (0) 800 33 66 88

© 2020 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, ALADDIN, iSHARES, LIFEPATH, WAS ALSO SOLL ICH MIT MEINEM GELD TUN, INVESTIEREN IN EINER NEUEN WELT und BUILT FOR THESE TIMES sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum ihrer jeweiligen Rechteinhaber.

iShares
by BlackRock

Go paperless... 
It's Easy, Economical and Green!
Go to www.icsdelivery.com